LXII LEGISLATURA
CÁMARA DE DIPUTADOS

# Diario de los Debates

ORGANO OFICIAL DE LA CAMARA DE DIPUTADOS
DEL CONGRESO DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS

Poder Legislativo Federal

Segundo Periodo de Sesiones Ordinarias del Tercer Año de Ejercicio

**Presidente**

**Diputado Julio César Moreno Rivera**

| Año III | Jueves 30 de abril de 2015 | Sesión 29 Anexo "B" |
|---|---|---|

## Mesa Directiva

### Presidente

Dip. Julio César Moreno Rivera

### Vicepresidentes

Dip. Tomás Torres Mercado

Dip. Francisco Agustín Arroyo Vieyra

Dip. Martín Alonso Heredia Lizárraga

Dip. Lizbeth Eugenia Rosas Montero

### Secretarios

Dip. Francisca Elena Corrales Corrales

Dip. Sergio Augusto Chan Lugo

Dip. Graciela Saldaña Fraire

Dip. Javier Orozco Gómez

Dip. Merilyn Gómez Pozos

Dip. Magdalena del Socorro Núñez Monreal

Dip. Luis Antonio González Roldán

## Junta de Coordinación Política

### Presidente

Dip. Manlio Fabio Beltrones Rivera
Coordinador del Grupo Parlamentario del PRI

### Coordinadores de los Grupos Parlamentarios

Dip. Ricardo Anaya Cortés
Coordinador del Grupo Parlamentario del PAN

Dip. Agustín Miguel Alonso Raya
Coordinador del Grupo Parlamentario del PRD

Dip. Arturo Escobar y Vega
Coordinador del Grupo Parlamentario del PVEM

Dip. Alberto Anaya Gutiérrez
Coordinador del Grupo Parlamentario del PT

Dip. Juan Ignacio Samperio Montaño
Coordinador del Grupo Parlamentario
de Movimiento Ciudadano

Dip. María Sanjuana Cerda Franco
Coordinadora del Grupo Parlamentario
de Nueva Alianza

Remítase a las comisiones de Hacienda y Crédito Público y de Presupuesto y Cuenta Pública, para su conocimiento. Abril 30 del 2015.

3A

**SHCP**
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

Subsecretaría de Hacienda y Crédito Público

*"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"*

Oficio No. 102-B.-018
México, D. F. a 30 de abril de 2015

C. DIPUTADO JULIO CÉSAR MORENO RIVERA,
PRESIDENTE DE LA MESA DIRECTIVA DE LA CÁMARA
DE DIPUTADOS DEL H. CONGRESO DE LA UNIÓN.
PRESENTE.

PRESIDENCIA DE LA MESA DIRECTIVA
2015 ABR 30 AM 10 01
RECIBIDO
CÁMARA DE DIPUTADOS
005416

Para dar cumplimiento a lo dispuesto por los artículos 107 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH), 22, 23 y 24 de la Ley del Servicio de Administración Tributaria, me permito anexar los informes trimestrales sobre la ejecución del presupuesto, la situación económica, las finanzas públicas y la deuda pública correspondientes al primer trimestre de 2015. Adicionalmente, atendiendo a lo dispuesto por el artículo 107 de la LFPRH, se incluye la información relativa a los montos de endeudamiento interno neto, el canje o refinanciamiento de obligaciones del Erario Federal, en los términos de la Ley General de Deuda Pública, y el costo total de las emisiones de deuda interna y externa, correspondientes al mes de marzo de 2015.

PRESIDENCIA DE LA MESA DIRECTIVA
H. CÁMARA DE DIPUTADOS
SECRETARÍA TÉCNICA
30 ABR 2015
RECIBIDO
MADELENE OVIEDO FERNÁNDEZ

SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

Asimismo, se informa sobre la recaudación federal participable que sirvió de base para el cálculo del pago de las participaciones a las entidades federativas, así como el pago de las mismas, desagregada por tipo de fondo, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal y por entidad federativa, efectuando en ambos casos la comparación correspondiente al mes de marzo de 2014.

Para dar cumplimiento a los artículos 31 y 55 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito y 48 de la Ley Orgánica de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero, se adjunta la información mediante la cual se dan a conocer los conceptos que integran la intermediación financiera, así como la relativa a las instituciones de banca de desarrollo y la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero.

Sin otro particular, hago propicia la ocasión para enviarle un cordial saludo.

EL SUBSECRETARIO

FERNANDO APORTELA RODRÍGUEZ

C.C.P.- DIP. AURORA DE LA LUZ AGUILAR RODRÍGUEZ.- PRESIDENTA DE LA COMISIÓN DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DE LA CÁMARA DE DIPUTADOS DEL H. CONGRESO DE LA UNIÓN.- PRESENTE.
DIP. PEDRO PABLO TREVIÑO VILLARREAL.- PRESIDENTE DE LA COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA PÚBLICA DE LA CÁMARA DE DIPUTADOS DEL H. CONGRESO DE LA UNIÓN.- PRESENTE.

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

# Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública

Primer Trimestre de 2015

# Índice

PRESENTACIÓN ..... 4
I. INFORME SOBRE LA SITUACIÓN ECONÓMICA ..... 4
I.1 INTRODUCCIÓN ..... 4
I.2 PRODUCCIÓN Y EMPLEO ..... 5
I.2.1 PRODUCCIÓN ..... 5
I.2.2 EMPLEO ..... 11
I.3 PRECIOS Y SALARIOS ..... 12
I.3.1 INFLACIÓN ..... 12
I.3.2 SALARIOS ..... 14
I.4 ENTORNO EXTERNO ..... 15
I.4.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA GLOBAL ..... 15
I.4.2 DECISIONES DE POLÍTICA MONETARIA ..... 19
I.4.3 CAMBIOS DE POLÍTICA ECONÓMICA ..... 22
I.4.4 CAMBIOS EN LAS CALIFICACIONES SOBERANAS ..... 24
I.4.5 EVOLUCIÓN DE LAS VARIABLES FINANCIERAS INTERNACIONALES ..... 25
I.5 SECTOR FINANCIERO MEXICANO ..... 31
I.5.1 TASAS DE INTERÉS ..... 32
I.5.2 BOLSA MEXICANA DE VALORES ..... 33
I.5.3 MERCADO CAMBIARIO ..... 33
I.5.4 BASE MONETARIA ..... 34
I.5.5 INDICADORES MONETARIOS Y CREDITICIOS ..... 35
I.6 SECTOR EXTERNO ..... 38
I.6.1 BALANZA COMERCIAL EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 ..... 38
I.6.2 BALANZA DE PAGOS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2014 ..... 39
II. INFORME SOBRE LAS FINANZAS PÚBLICAS ..... 43
II.1 EVOLUCIÓN RESPECTO AL AÑO ANTERIOR ..... 43
II.1.1 PRINCIPALES INDICADORES DE LA POSTURA FISCAL ..... 43

II.1.2 INGRESOS PRESUPUESTARIOS ..... 44
II.1.3 GASTO PRESUPUESTARIO ..... 47
II.1.4 CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA DEL GASTO PROGRAMABLE ..... 49
II.1.5 CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO PROGRAMABLE ..... 51
II.1.6 CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DEL GASTO PROGRAMABLE ..... 52
II.2 PRINCIPALES DIFERENCIAS RESPECTO AL PROGRAMA ..... 54
II.2.1 PRINCIPALES INDICADORES DE LA POSICIÓN FISCAL ..... 54
II.2.2 INGRESOS PRESUPUESTARIOS ..... 55
II.2.3 GASTO PRESUPUESTARIO ..... 57
II.3 INGRESOS DERIVADOS DE LA LEY DE INGRESOS SOBRE HIDROCARBUROS Y FONDO MEXICANO DEL PETRÓLEO ..... 60
III. INFORME DE LA DEUDA PÚBLICA ..... 63
III.1 DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL ..... 64
III.1.1 DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL ..... 66
III.1.2 DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL ..... 68
III.1.3 COSTO FINANCIERO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL ..... 71
III.1.4 GARANTÍAS OTORGADAS POR EL GOBIERNO FEDERAL ..... 72
III.2 DEUDA DEL SECTOR PÚBLICO ..... 73
III.3 SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO ..... 76
III.4 INVERSIÓN FÍSICA IMPULSADA POR EL SECTOR PÚBLICO FEDERAL. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO ..... 77
III.5 OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 ..... 78
III.6 COMPORTAMIENTO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL DISTRITO FEDERAL ..... 81

# PRESENTACIÓN

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, la Ley General de Deuda Pública, así como en la Ley de Ingresos y el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2015 y en línea con el firme compromiso de la Administración del Presidente de la República, Lic. Enrique Peña Nieto, de consolidar la estabilidad macroeconómica, contar con finanzas públicas sanas y hacer un uso responsable del endeudamiento público, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público da a conocer los Informes sobre la Situación Económica y las Finanzas Públicas, así como el Informe de la Deuda Pública correspondientes al primer trimestre de 2015.

Estos informes se complementan con los anexos de finanzas públicas y de deuda pública, en los que se incluye información relevante específica, así como sus correspondientes apéndices estadísticos.

# I. INFORME SOBRE LA SITUACIÓN ECONÓMICA

## I.1 Introducción

Durante el primer trimestre de 2015, la economía mexicana tuvo un mayor dinamismo que en 2014, a pesar de un entorno internacional que continúo deteriorándose.

La economía de Estados Unidos se desaceleró como resultado de condiciones climatológicas adversas, el fortalecimiento del dólar frente al resto de las monedas, así como por problemas laborales en los puertos de la costa oeste de ese país. En el primer trimestre de 2015, el Producto Interno Bruto (PIB) de Estados Unidos creció a una tasa de 0.2 por ciento trimestral anualizada. Si bien se estima que en el resto del año se registrará un mayor dinamismo, los pronósticos de crecimiento de esa economía para el año en su conjunto se han revisado a la baja. De acuerdo con la encuesta *Blue Chip Economic Indicators* de abril, el pronóstico de crecimiento del PIB de Estados Unidos para 2015 se ubica actualmente en 2.9 por ciento (3.1 por ciento en marzo) y para la producción industrial en 3.1 por ciento (3.8 por ciento en el mes previo).

En los mercados financieros internacionales persistió una elevada volatilidad, asociada a factores como el proceso de normalización de la política monetaria en Estados Unidos, la sostenibilidad fiscal de Grecia, riesgos geopolíticos y al debilitamiento del crecimiento económico global. En los mercados cambiarios, el dólar estadounidense continuó fortaleciéndose frente a otras divisas. En este contexto, México siguió destacando entre las economías emergentes por el ajuste ordenado de sus indicadores financieros.

A pesar de la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la economía de Estados Unidos en el primer trimestre del año, las exportaciones no petroleras de México registraron un crecimiento anual de 6.2 por ciento.

Por su parte, la plataforma de producción de petróleo en México continuó disminuyendo y afectando la actividad productiva del país. En el primer bimestre de 2015, la minería disminuyó a una tasa anual de 4.8 por ciento. La minería petrolera tuvo una caída anual de 6.3 por ciento, mientras que el resto de la actividad extractiva se incrementó en 0.8 por ciento.

La demanda interna registró señales de una mayor recuperación (tanto en el consumo como la inversión), como producto de una aceleración en el financiamiento a empresas y hogares, la expansión de la generación de empleos formales, la reducción de la tasa de desocupación, una mejoría de la confianza de los consumidores y menores tasas de inflación. En este sentido, en el primer trimestre de 2015, el valor real de las ventas de los establecimientos afiliados a la Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio y Departamentales (ANTAD) se incrementó a un ritmo anual de 5.7 por ciento, el mayor aumento desde el tercer trimestre de 2012.

Los resultados del primer trimestre de 2015 apuntan a un desempeño favorable de la economía mexicana. Durante el bimestre enero-febrero de 2015 el IGAE tuvo un crecimiento anual de 2.3 por ciento, lo que implicó un incremento bimestral de 0.2 por ciento en cifras ajustadas por estacionalidad.

## I.2 Producción y empleo

### I.2.1 Producción

Durante el cuarto trimestre de 2014, el PIB tuvo un crecimiento anual de 2.6 por ciento en términos reales. Cifras ajustadas por estacionalidad indican que el PIB se incrementó a una tasa trimestral de 0.7 por ciento. Se observaron los siguientes resultados por sector:

- La producción agropecuaria aumentó a una tasa anual de 1.1 por ciento. Al excluir el efecto estacional, este sector se redujo 2.2 por ciento en relación con el trimestre previo.
- La producción industrial tuvo un incremento anual de 2.4 por ciento como consecuencia, principalmente, de la mayor edificación; fabricación de equipo de transporte; fabricación de equipo de computación y de otros equipos electrónicos; e industrias metálicas básicas. Cifras ajustadas por estacionalidad indican que la producción industrial creció a una tasa trimestral de 0.6 por ciento.
- La oferta de servicios se expandió a un ritmo anual de 2.9 por ciento, impulsada por el desempeño de las actividades de comercio; inmobiliarias y de alquiler; transportes, correo y almacenamiento; y profesionales, científicas y técnicas. Al eliminar el efecto estacional, los servicios crecieron a una tasa trimestral de 0.9 por ciento.

**PRODUCTO INTERNO BRUTO, 2012-2014** P/
(Variación % anual)

| | Anual | | | 2013 | | | | 2014 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | I | II | III | IV | I | II | III | IV |
| Total | 4.0 | 1.4 | 2.1 | 1.0 | 1.8 | 1.6 | 1.1 | 2.0 | 1.6 | 2.2 | 2.6 |
| Agropecuario | 7.4 | 0.9 | 2.8 | 0.0 | 2.1 | -0.3 | 1.5 | 2.7 | 1.9 | 6.8 | 1.1 |
| Industrial | 2.8 | -0.5 | 1.9 | -1.4 | -0.3 | -0.5 | 0.0 | 1.9 | 1.1 | 2.0 | 2.4 |
| Minería | 0.9 | -0.1 | -2.3 | 0.2 | -0.8 | -0.3 | 0.5 | -0.3 | -0.9 | -2.1 | -5.7 |
| Electricidad | 2.1 | 0.5 | 1.8 | -0.7 | 0.3 | 1.1 | 1.3 | 2.2 | 1.6 | 1.5 | 1.7 |
| Construcción | 2.5 | -4.8 | 1.9 | -3.2 | -4.0 | -6.9 | -4.9 | -1.6 | -0.6 | 3.7 | 5.9 |
| Manufacturas | 4.0 | 1.1 | 3.7 | -1.5 | 1.6 | 2.3 | 2.0 | 4.5 | 2.6 | 3.3 | 4.6 |
| Servicios | 4.5 | 2.5 | 2.2 | 2.5 | 3.0 | 2.9 | 1.7 | 2.0 | 1.9 | 2.1 | 2.9 |
| Comercio | 4.8 | 2.3 | 3.3 | 0.2 | 3.2 | 3.9 | 1.9 | 2.1 | 1.8 | 3.9 | 5.4 |
| Transportes | 4.1 | 2.6 | 2.0 | 1.3 | 3.0 | 3.4 | 2.5 | 2.3 | 2.1 | 1.2 | 2.5 |
| Info. en medios masivos | 16.3 | 5.0 | 2.2 | 10.9 | 6.0 | 4.3 | -0.3 | 2.6 | 4.7 | -0.6 | 2.2 |
| Financieros y de seguros | 7.7 | 9.8 | 2.0 | 8.5 | 13.5 | 9.8 | 7.6 | 3.5 | 1.7 | 1.0 | 2.0 |
| Inmobiliarios y del alquiler | 2.5 | 1.0 | 2.1 | 1.7 | 1.1 | 0.8 | 0.4 | 1.9 | 2.2 | 2.3 | 2.1 |
| Resto | 3.3 | 1.6 | 1.6 | 2.3 | 1.2 | 1.5 | 1.2 | 1.5 | 1.4 | 1.6 | 1.8 |

P/ Cifras preliminares. Fuente: INEGI.

## Oferta Agregada

Durante el cuarto trimestre de 2014, las importaciones de bienes y servicios tuvieron un incremento anual de 8.1 por ciento en términos reales. Al eliminar el factor estacional, las importaciones de bienes y servicios se incrementaron en 3.9 por ciento en relación con el trimestre anterior. Así, durante el periodo octubre-diciembre de 2014 los crecimientos del PIB y de las importaciones propiciaron que la oferta agregada creciera a una tasa anual de 4.0 por ciento y que tuviera un aumento trimestral de 1 por ciento en cifras ajustadas por estacionalidad.

## Demanda Agregada

- Durante el periodo octubre-diciembre de 2014, el consumo total se incrementó a una tasa anual de 2.6 por ciento, como consecuencia de los crecimientos de sus componentes privado (2.7 por ciento) y público (1.9 por ciento). Cifras ajustadas por estacionalidad indican que el consumo total aumentó 0.4 por ciento en relación con el trimestre anterior.
- En el cuarto trimestre de 2014, la formación bruta de capital fijo tuvo un aumento anual de 5.8 por ciento, el mayor incremento desde el primer trimestre de 2012. Al excluir el efecto estacional, la formación bruta de capital fijo avanzó a una tasa trimestral de 1.4 por ciento.
- Durante el periodo octubre-diciembre de 2014, el valor real de las exportaciones de bienes y servicios registró un incremento anual de 10.3 por ciento, el mayor crecimiento desde el primer trimestre de 2011. A su interior, el valor real de las exportaciones no petroleras aumentó 11.6 por ciento, mientras que el de las petroleras se redujo 2.3 por ciento. Al excluir

el factor estacional, el valor real de las exportaciones de bienes y servicios tuvo una expansión de 3.5 por ciento en relación con el trimestre anterior.

**OFERTA Y DEMANDA AGREGADAS, 2012-2014** P/
(Variación % anual)

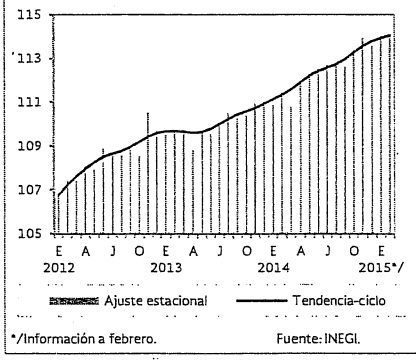
| | Anual | | | 2013 | | | | 2014 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2013 | 2014 | I | II | III | IV | I | II | III | IV |
| Oferta | 4.4 | 1.7 | 3.0 | 1.0 | 2.6 | 2.1 | 1.0 | 2.7 | 2.0 | 3.2 | 4.0 |
| PIB | 4.0 | 1.4 | 2.1 | 1.0 | 1.8 | 1.6 | 1.1 | 2.0 | 1.6 | 2.2 | 2.6 |
| Importaciones | 5.5 | 2.5 | 5.7 | 0.8 | 5.0 | 3.5 | 0.7 | 5.0 | 3.3 | 6.0 | 8.1 |
| Demanda | 4.4 | 1.7 | 3.0 | 1.0 | 2.6 | 2.1 | 1.0 | 2.7 | 2.0 | 3.2 | 4.0 |
| Consumo | 4.7 | 2.1 | 2.1 | 1.6 | 3.1 | 2.5 | 1.1 | 1.8 | 1.4 | 2.4 | 2.6 |
| Privado | 4.9 | 2.2 | 2.0 | 1.7 | 3.6 | 2.5 | 0.9 | 1.6 | 1.3 | 2.2 | 2.7 |
| Público | 3.5 | 1.4 | 2.5 | 0.5 | 0.4 | 2.4 | 2.1 | 2.9 | 1.9 | 3.2 | 1.9 |
| Formación de capital | 4.8 | -1.6 | 2.3 | -0.6 | 1.1 | -3.5 | -3.0 | -0.5 | -0.7 | 4.3 | 5.8 |
| Privada | 9.0 | -1.5 | 4.8 | 1.0 | 2.1 | -4.0 | -4.7 | 0.6 | 1.5 | 7.0 | 9.9 |
| Pública | -9.0 | -1.7 | -7.4 | -6.9 | -3.1 | -1.2 | 3.3 | -5.0 | -9.4 | -5.8 | -8.8 |
| Exportaciones | 5.8 | 2.2 | 7.3 | -3.0 | 1.7 | 5.1 | 4.8 | 6.4 | 5.0 | 7.1 | 10.3 |

P/ Cifras preliminares. Fuente: INEGI.

## Evolución reciente

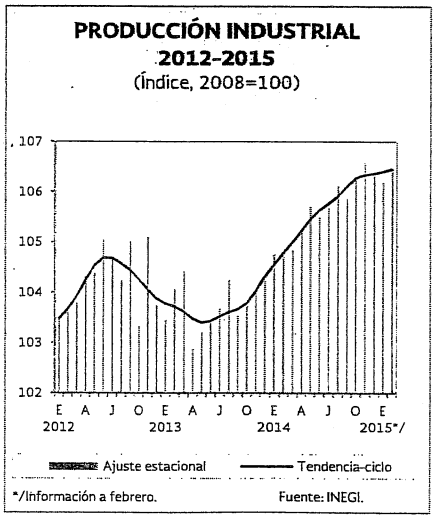
Durante el bimestre enero-febrero de 2015, el IGAE tuvo una expansión anual de 2.3 por ciento, lo que en cifras ajustadas por estacionalidad implicó un crecimiento bimestral de 0.2 por ciento. Por sector el IGAE registró la siguiente evolución:

**INDICADOR GLOBAL DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA 2012-2015**
(Índice, 2008=100)




*/Información a febrero. Fuente: INEGI.

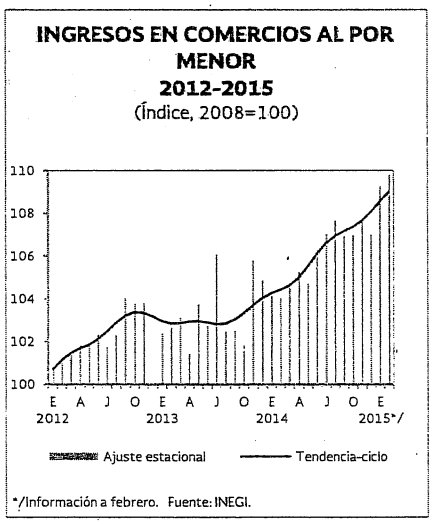
- Las actividades primarias aumentaron a una tasa anual de 9.6 por ciento. Cifras ajustadas por estacionalidad indican que este sector tuvo un incremento de 6.6 por ciento en relación con el bimestre anterior.
- La producción industrial registró un crecimiento anual de 1.2 por ciento. Al eliminar el factor estacional, este sector se redujo a un ritmo bimestral de 0.1 por ciento. A su interior:
  - La minería disminuyó a una tasa anual de 4.8 por ciento. La minería petrolera tuvo una caída anual de 6.3 por ciento, mientras que el resto de la actividad extractiva se incrementó en 0.8 por ciento. Al excluir la estacionalidad, esta industria no mostró cambio alguno en relación con el bimestre anterior.
  - La producción manufacturera creció a un ritmo anual de 2.7 por ciento. Cifras ajustadas por estacionalidad indican que esta actividad disminuyó 0.2 por ciento en relación con el bimestre anterior. Dentro de las manufacturas, durante el primer trimestre de 2015 la industria automotriz ensambló un total de 849 mil automóviles (crecimiento anual de 9.6 por ciento), la mayor fabricación trimestral en la historia. Por su parte, durante el primer trimestre de 2015, el indicador de pedidos manufactureros se ubicó en 52.6 puntos en cifras ajustadas por estacionalidad, nivel superior al observado en el trimestre anterior. Debido a la construcción de este indicador, un valor mayor a 50 puntos indica que la actividad en las manufacturas está creciendo.
  - Durante el bimestre enero-febrero de 2015, la construcción se incrementó a una tasa anual de 3.6 por ciento. Cifras ajustadas por estacionalidad indican que este sector se contrajo 1.3 por ciento en relación con el bimestre previo.
  - La generación de electricidad y suministro de agua y gas aumentó a una tasa anual de 3.4 por ciento. Al considerar el factor estacional, esta actividad se incrementó 1.3 por ciento respecto al bimestre noviembre-diciembre de 2014.

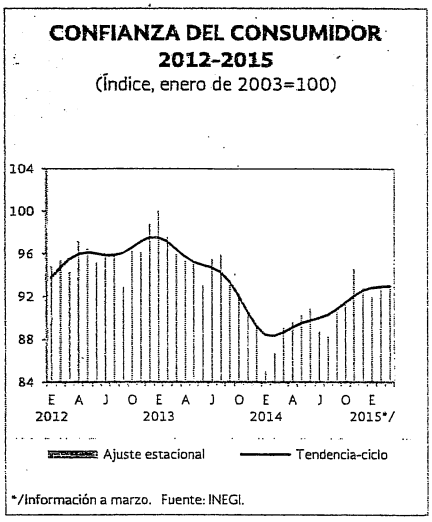


- La oferta real de servicios tuvo un crecimiento anual de 2.5 por ciento. Al eliminar el factor estacional, este sector tuvo una expansión bimestral de 0.4 por ciento.

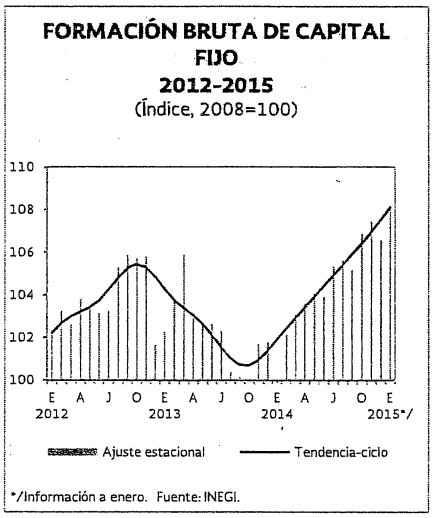
Por su parte, los indicadores de la demanda agregada han observado la siguiente evolución:

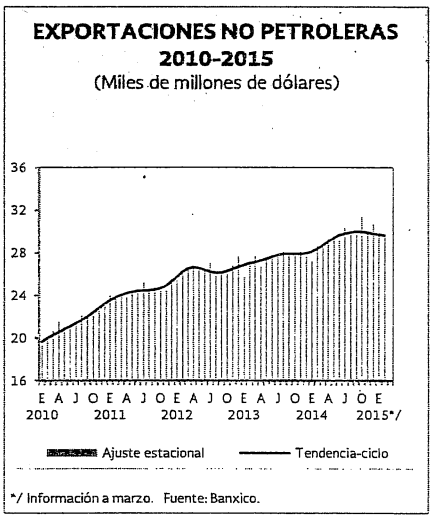
- En el primer trimestre de 2015 el valor real de las ventas de los establecimientos afiliados a la ANTAD se incrementó a un ritmo anual de 5.7 por ciento –el mayor aumento desde el tercer trimestre de 2012–, y en cifras ajustadas por estacionalidad estas ventas tuvieron un crecimiento trimestral de 1.6 por ciento. A su vez, durante el bimestre enero-febrero de 2015 los ingresos del comercio al por mayor se incrementaron a una tasa anual de 3.1 por ciento (el mayor crecimiento desde el bimestre septiembre-octubre de 2012), en tanto que los ingresos al menudeo aumentaron a un ritmo anual de 5.1 por ciento (el mayor incremento bimestral de los últimos tres años). En cifras ajustadas por estacionalidad, los ingresos al mayoreo crecieron 1.3 por ciento respecto al bimestre anterior (el mayor aumento bimestral desde el periodo mayo-junio de 2012), en tanto que los ingresos del comercio al por menor aumentaron a una tasa bimestral de 2.0 por ciento.
- Durante enero de 2015, el consumo privado en el mercado interior registró un crecimiento anual de 3.0 por ciento. Al excluir el efecto estacional, el consumo privado en el mercado interior se expandió a una tasa mensual de 1.6 por ciento –el mayor incremento desde abril de 2014.
- Durante el periodo enero-marzo de 2015 el índice de confianza del consumidor avanzó a una tasa anual de 6.4 por ciento, el mayor crecimiento desde el segundo trimestre de 2011. Al excluir el factor estacional, este indicador se redujo a un ritmo trimestral de 0.3 por ciento.



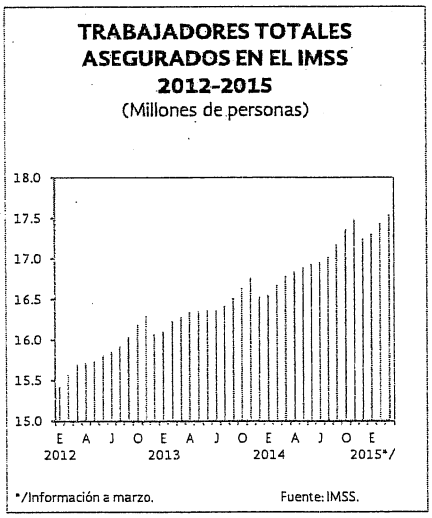
- En el primer trimestre de 2015, el indicador de confianza del productor se ubicó en 49.3 puntos en cifras ajustadas por estacionalidad, nivel inferior al observado en el trimestre previo.
- Durante enero de 2015 la formación bruta de capital fijo tuvo un crecimiento anual de 7.3 por ciento, el mayor aumento desde febrero de 2012. A su interior, la inversión en construcción tuvo un incremento anual de 3.4 por ciento, en tanto que la inversión en maquinaria y equipo registró un crecimiento de 13.7 por ciento. Al excluir el efecto estacional, la formación bruta de capital fijo tuvo un crecimiento mensual desestacionalizado de 1.5 por ciento.
- Durante el primer trimestre de 2015, las exportaciones de bienes cayeron a una tasa anual de 0.4 por ciento en dólares nominales. Dentro de las exportaciones no petroleras, las de bienes agropecuarios y de manufacturas se incrementaron a tasas anuales de 12.5 y 6.2 por ciento, en ese orden; mientras que las exportaciones extractivas se redujeron 4.7 por ciento. Al interior de las exportaciones manufactureras se registraron expansiones anuales tanto en las exportaciones automotrices (10.7 por ciento) como en las no automotrices (4.0 por ciento); mientras que las ventas al exterior de productos petroleros disminuyeron 46.2 por ciento. A su vez, las importaciones aumentaron a una tasa anual de 0.6 por ciento.

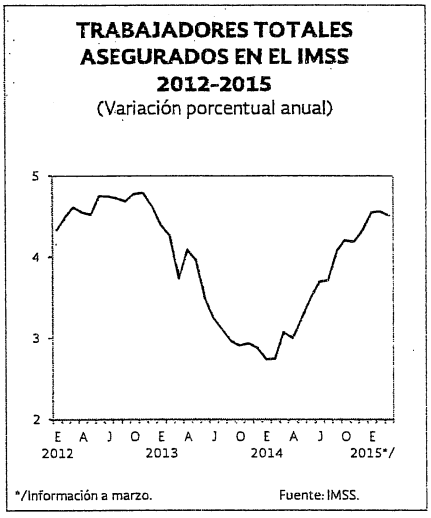


## I.2.2 Empleo

Al 31 de marzo de 2015 el número de trabajadores afiliados al IMSS fue de 17.5 millones de personas, nivel que representa un crecimiento anual de 757 mil plazas (4.5 por ciento). Por tipo de contrato, la afiliación permanente se incrementó en 594 mil trabajadores (78.5 por ciento del total) y la eventual en 163 mil personas (21.5 por ciento del total).




Durante el primer trimestre de 2015 la tasa de desocupación nacional se ubicó en 4.2 por ciento de la Población Económicamente Activa (PEA), tasa que implica una disminución anual de 0.6 puntos porcentuales. Al eliminar el factor estacional, la desocupación nacional se situó en 4.3 por ciento (4.5 por ciento en el trimestre anterior), la menor desde el tercer trimestre de 2008. Asimismo, durante el periodo enero-marzo la tasa de subocupación se ubicó en 8.0 por ciento de la población ocupada.

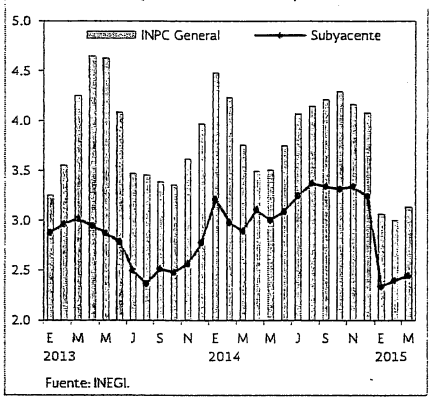
Por su parte, durante el primer trimestre de 2015 la desocupación en las principales áreas urbanas fue de 5.1 por ciento de la PEA, mientras que un año antes se ubicó en 6.0 por ciento. Cifras ajustadas por estacionalidad indican que la desocupación urbana se situó en 5.1 por ciento (5.4 por ciento en el trimestre previo), la más baja desde el tercer trimestre de 2008.

## I.3 Precios y salarios

### I.3.1 Inflación

Durante el primer trimestre de 2015, la inflación general anual se redujo considerablemente respecto a lo observado en 2014, situándose en niveles ligeramente por arriba de 3 por ciento. Esta trayectoria se atribuyó a la disipación del efecto de los cambios tributarios que entraron en vigor al inicio de 2014, a ajustes a la baja en las tarifas de las telecomunicaciones y de los energéticos y, en general, a un menor ritmo de crecimiento en los precios de las mercancías y los servicios con respecto al año anterior. Por su parte, las expectativas inflacionarias para el cierre de 2015 y para el mediano plazo se mantienen firmemente ancladas dentro del objetivo establecido por el Banco de México (3 por ciento +/- un punto porcentual).

**ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR E INFLACIÓN SUBYACENTE, 2013-2015**
(Variación % anual)




Fuente: INEGI.

En marzo de 2015, la inflación general anual se ubicó en 3.14 por ciento, lo que significó una disminución de 94 puntos base respecto a la cifra registrada en diciembre de 2014 (4.08 por ciento). El comportamiento observado del índice general de precios se explica por el menor ritmo de crecimiento observado tanto en el componente subyacente como en el no subyacente.

- La inflación subyacente anual decreció en 79 puntos base durante el primer trimestre del año, al pasar de 3.24 por ciento en diciembre de 2014 a 2.45 por ciento en marzo de 2015. Lo anterior se debió a la menor inflación registrada en los subíndices de las mercancías y de los servicios. Al interior del componente subyacente se observó lo siguiente:
  - La inflación anual de las mercancías se ubicó en 2.60 por ciento en marzo, lo que implicó una disminución de 90 puntos base respecto a diciembre (3.50 por ciento), como consecuencia del menor ritmo de crecimiento observado en el rubro de los alimentos, bebidas y tabaco.

- La inflación anual de los servicios fue de 2.32 por ciento en marzo, disminuyendo en 71 puntos base con respecto a diciembre (3.03 por ciento), debido, principalmente, a la menor inflación reportada en el grupo de los servicios distintos a educación y vivienda.

- La inflación no subyacente registró una variación anual de 5.29 por ciento en marzo de 2015, equivalente a un decremento de 141 puntos base con respecto a diciembre de 2014 (6.70 por ciento). Ello se explica por el menor ritmo de crecimiento exhibido tanto en los productos agropecuarios como en los energéticos y tarifas autorizadas por el Gobierno. Dentro del componente no subyacente se observó lo siguiente:

  - La inflación anual de los productos agropecuarios decreció en 27 puntos base, al pasar de 8.61 a 8.34 por ciento de diciembre a marzo, debido al menor ritmo de crecimiento en los precios de las frutas y verduras y los productos pecuarios. En el primer rubro, sobresalió la disminución observada en el precio del limón ante una abundante oferta; mientras que en el segundo rubro destacó la menor inflación en la carne de cerdo tras la recuperación gradual de la producción porcina en los Estados Unidos.

  - La inflación anual de los energéticos y tarifas autorizadas por el Gobierno se redujo en 203 puntos base, al pasar de 5.55 por ciento en diciembre a 3.52 por ciento en marzo de 2015. Este comportamiento se atribuyó, fundamentalmente, al menor ritmo de crecimiento reportado en los precios de los energéticos, principalmente el observado en las tarifas eléctricas y el gas doméstico natural.

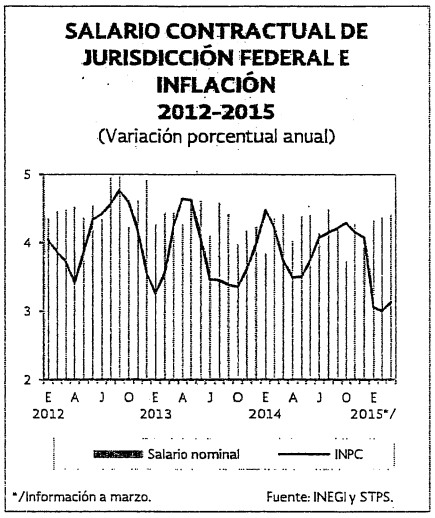
**INFLACIÓN INPC**

| | Inflación Anual Dic 14 / Dic 13 | Inflación Anual Mar 15 / Mar 14 |
|---|---|---|
| Inflación INPC | 4.08 | 3.14 |
| Subyacente | 3.24 | 2.45 |
| Mercancías | 3.50 | 2.60 |
| Alimentos, Bebidas y Tabaco | 5.31 | 2.98 |
| Mercancías no Alimenticias | 2.04 | 2.28 |
| Servicios | 3.03 | 2.32 |
| Vivienda | 2.14 | 2.08 |
| Educación (Colegiaturas) | 4.30 | 4.40 |
| Otros Servicios | 3.60 | 1.95 |
| No Subyacente | 6.70 | 5.29 |
| Agropecuarios | 8.61 | 8.34 |
| Frutas y Verduras | 0.10 | -0.66 |
| Pecuarios | 14.03 | 13.59 |
| Energéticos y Tarifas Autorizadas por el Gobierno | 5.55 | 3.52 |
| Energéticos | 6.43 | 4.01 |
| Tarifas Autorizadas por el Gobierno | 3.88 | 2.59 |

Fuente: INEGI.

## I.3.2 Salarios

Durante el periodo enero-marzo de 2015, los salarios contractuales de jurisdicción federal registraron un incremento de 4.4 por ciento en términos nominales.




En el bimestre enero-febrero de 2015, las remuneraciones reales por persona ocupada en la industria manufacturera se redujeron a una tasa anual de 0.1 por ciento. Los salarios y los sueldos se incrementaron 0.8 y 0.2 por ciento, respectivamente, mientras que las prestaciones sociales disminuyeron 1.6 por ciento. Durante el mismo periodo, las remuneraciones reales del personal ocupado en las empresas comerciales al mayoreo se redujeron a una tasa anual de 0.6 por ciento, en tanto que en las empresas al menudeo disminuyeron a un ritmo anual de 2.2 por ciento.

Durante el bimestre enero-febrero de 2015, la productividad de la mano de obra en la industria manufacturera creció a una tasa anual de 1.3 por ciento, en tanto que los costos unitarios de la mano de obra en esta industria se redujeron a un ritmo anual de 0.7 por ciento.

## I.4 Entorno externo

### I.4.1 Actividad económica global

Durante el primer trimestre de 2015, la actividad económica global continuó creciendo de manera moderada. En economías avanzadas se observan trayectorias divergentes. La economía de Estados Unidos se desaceleró como resultado de condiciones climatológicas adversas y problemas en los puertos de la costa oeste de ese país, mientras que la apreciación del dólar afectó sus exportaciones.

En el primer trimestre de 2015, de acuerdo al primer estimado, el Producto Interno Bruto (PIB) de Estados Unidos creció 0.2 por ciento trimestral anualizado, por debajo de la expectativa de los analistas de 1.0 por ciento. Si bien se estima que en el resto del año se registrará un mayor dinamismo, los pronósticos de crecimiento de esa economía para el año en su conjunto se han revisado a la baja. De acuerdo con la encuesta *Blue Chip Economic Indicators* de abril, el pronóstico de crecimiento del PIB de Estados Unidos para 2015 se ubica actualmente en 2.9 por ciento (3.1 por ciento en marzo) y para la producción industrial en 3.1 por ciento (3.8 por ciento en el mes previo). Por su parte, la zona del euro se ha recuperado ligeramente y la deflación ha disminuido en los primeros meses del año, mientras que Japón se recupera moderadamente luego de salir de recesión en el último trimestre de 2014.

En general, las economías emergentes continúan creciendo de manera débil y divergente entre regiones. Las economías emergentes asiáticas, a excepción de China, están recuperándose derivado de una mayor demanda externa proveniente de Estados Unidos y por la caída en los precios del petróleo. En contraste, la economía china continúa desacelerándose, lo que llevó a que su producción industrial creciera a su menor ritmo desde la crisis financiera global de 2008-2009. Asimismo, la mayoría de las economías latinoamericanas se están desacelerando como resultado de una caída en el precio de las materias primas y un mercado interno débil.

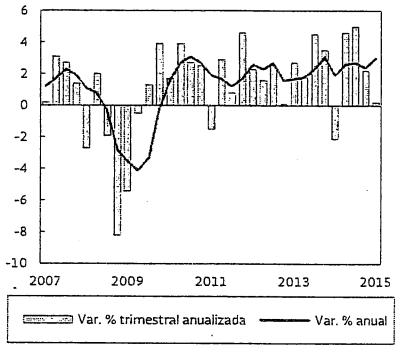
#### Estados Unidos

- La economía estadounidense se desaceleró durante el primer trimestre de 2015, creciendo a una tasa de 0.2 por ciento trimestral anualizada, 2 puntos porcentuales por debajo de la reportada en el cuarto trimestre del 2014. Este menor crecimiento fue resultado de una menor contribución del consumo privado ocasionado por un invierno adverso[1], la cual pasó de 3 puntos porcentuales (pp) en el cuarto trimestre de 2014 a 1.3 pp. Las exportaciones netas contribuyeron -1.3 pp como resultado de la apreciación generalizada del dólar registrada en los últimos meses. Asimismo, la inversión fija, el gasto de gobierno y la acumulación de

[1] Departamento del Tesoro de los Estados Unidos. Report to Congress on International Economic and Exchange Rate Policies. 9 de abril de 2015.

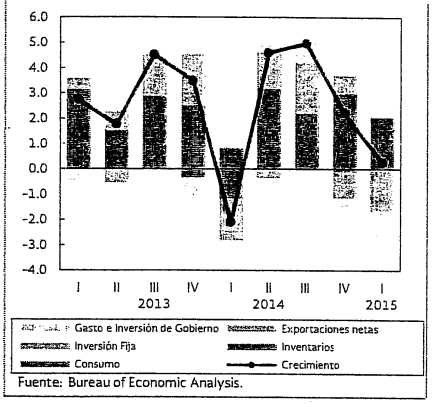
inventarios contribuyeron en -0.4, -0.2 y 0.74 pp, respectivamente. Los analistas esperan que la economía estadounidense crezca a una tasa anual de 2.9 por ciento durante 2015[2].

**EUA: PRODUCTO INTERNO BRUTO 2006-2014**
(Variación % anual y trimestral anualizada)



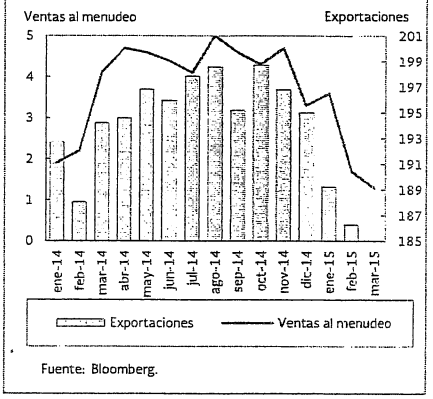

Fuente: Departamento de Comercio de los Estados Unidos.

**ESTADOS UNIDOS: CONTRIBUCIONES DEL PIB**
(Puntos porcentuales)




Fuente: Bureau of Economic Analysis.

**EUA: EXPORTACIONES Y VENTAS AL MENUDEO**
(Miles de millones de dólares, variación anual)




Fuente: Bloomberg.

- Durante el primer trimestre de 2015, la producción industrial registró un menor crecimiento, al registrar una tasa anual de 2 por ciento durante marzo de 2015, frente al 4.6 por ciento observado al cierre del trimestre anterior. La producción industrial ha presentado una tendencia a la baja desde diciembre de 2014 debido a un menor dinamismo en el sector manufacturero.

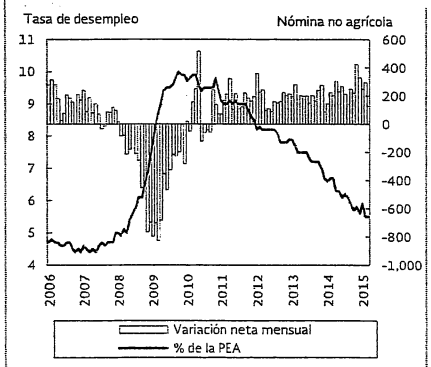
[2] Blue Chip, Abril 2015.

- En contraste, el mercado laboral continuó fortaleciéndose durante el primer trimestre. De enero a marzo de 2015 se crearon 591 mil empleos nuevos. Asimismo, la tasa de desempleo disminuyó a 5.5 por ciento al cierre del trimestre, 10 puntos base por debajo de la reportada en diciembre de 2014, aunado a una tasa de participación laboral que se mantuvo estable con respecto al cierre del trimestre anterior (62.7 por ciento). Sin embargo, el reporte laboral correspondiente a marzo de 2015 salió significativamente por debajo de lo esperado por el mercado (126 mil empleos vs. 245 mil empleos esperados), y los meses de enero y febrero fueron revisados a la baja por un total de 69 mil empleos.

**EUA: PRODUCCIÓN INDUSTRIAL 2006-2015**
(Variación % anual)

Fuente: Reserva Federal de los Estados Unidos.

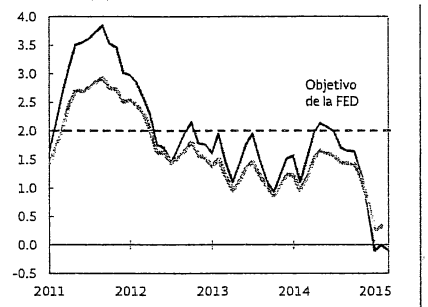
**EUA: TASA DE DESEMPLEO Y NÓMINA NO AGRÍCOLA, 2006-2015**
(%, var. neta en miles de empleos)




Fuente: Departamento de Comercio de los Estados Unidos.

- A marzo de 2015, la inflación en Estados Unidos registró una caída de -0.1 por ciento anual, permaneciendo por debajo de la tasa objetivo de la Reserva Federal (FED) de 2 por ciento y de la tasa observada al cierre de trimestre anterior (0.8 por ciento anual). Esta caída en la inflación se debió fundamentalmente a la caída en los precios de los energéticos. Por su parte, el índice de precios del gasto en consumo personal registró en el mes de febrero un aumento de 0.3 por ciento anual, 50 puntos base por debajo del registrado en diciembre de 2014.

**EUA: PRECIOS AL CONSUMIDOR 2011-2015**
(Variación % anual)

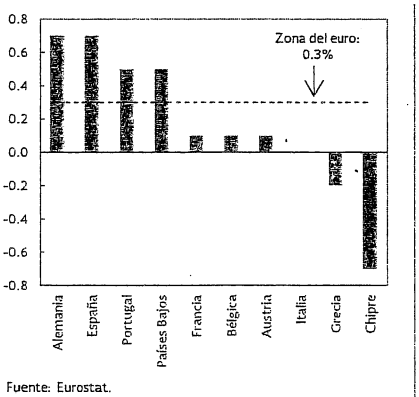



Fuente: Departamento del Trabajo de los Estados Unidos.

## Otras economías

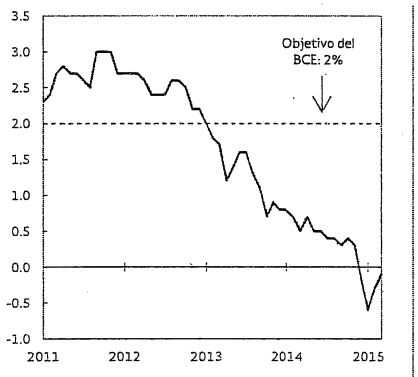
- El crecimiento económico en la zona del euro mostró una recuperación moderada a finales de 2014 debido a la debilidad de la inversión privada. Durante el cuarto trimestre, la región tuvo un crecimiento de 0.3 por ciento con respecto al trimestre anterior, impulsado principalmente por Alemania, el país más grande de la zona del euro. La región aún se encuentra en deflación (-0.1 por ciento anual en marzo de 2015) y la tasa de desempleo ha disminuido marginalmente, cayendo de 11.4 por ciento en diciembre de 2014 a 11.3 por ciento durante febrero de 2015.

**ZONA DEL EURO: CRECIMIENTO DEL PIB, CUARTO TRIMESTRE DE 2014**




Fuente: Eurostat.

**ZONA DEL EURO: PRECIOS AL CONSUMIDOR, 2011-2014**
(Variación % anual)



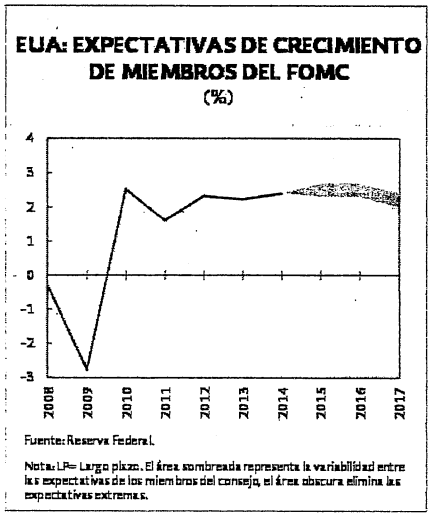

Fuente: Eurostat.

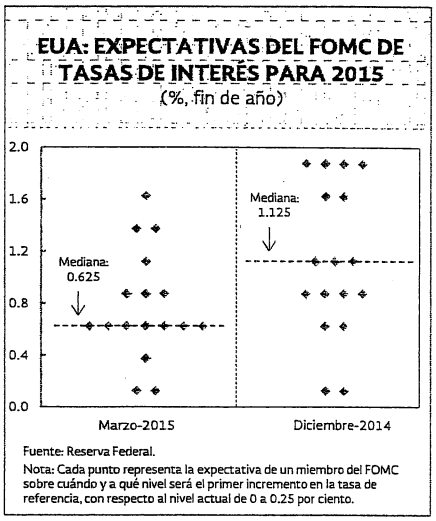
- La economía japonesa salió de recesión durante el último trimestre de 2014, luego de haber caído en -6.4 y -2.6 por ciento durante el segundo y tercer trimestres, respectivamente. Sin embargo, la recuperación económica continúa siendo moderada y el crecimiento del cuarto trimestre de 2014 fue revisado a la baja recientemente de 2.2 a 1.5 por ciento a tasa trimestral anualizada.
- Por su parte, las economías emergentes continuaron exhibiendo un comportamiento mixto entre regiones durante el cuarto trimestre de 2014. Por un lado, las economías asiáticas emergentes, excepto China, mostraron un mayor dinamismo debido a la recuperación de la demanda externa proveniente de Estados Unidos y a la caída en los precios del petróleo, pues la región es el mayor importador de esta materia prima. Sin embargo, la economía china continuó en desaceleración y durante el primer trimestre de 2015 creció a una tasa anual de 7 por ciento, por debajo del 7.3 por ciento observado en el trimestre anterior. Esto se vio reflejado en su producción industrial, la cual pasó de crecer 7.9 por ciento anual en diciembre de 2014 a 5.6 por ciento anual durante marzo de 2015, la menor tasa de crecimiento desde la crisis financiera global de 2008-2009. Por otro lado, la mayoría de las economías de América Latina experimentaron un menor crecimiento económico como resultado de menores precios de materias primas debido a la menor demanda externa proveniente de China y a una débil demanda interna.

### I.4.2 Decisiones de política monetaria

**Estados Unidos**

- Durante el primer trimestre de 2015, la FED mantuvo sin cambios su tasa de interés de política monetaria. Sin embargo, modificó el lenguaje en el comunicado de la segunda reunión del año (18 de marzo de 2015).
  - En la reunión del 28 de enero, el Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC, por sus siglas en inglés) continuó expresando en su comunicado que sería "paciente" al momento de dar inicio a la normalización de la tasa de interés de política monetaria y resaltó la mejoría en la actividad económica tomando en cuenta los datos disponibles hasta ese momento.
  - Posteriormente, en su reunión del 18 de marzo de 2015, el Comité retiró la palabra "paciente" de su comunicado, reafirmando que un alza en tasas de interés podría darse en cualquier reunión a partir de junio. La FED resaltó que el cambio en el lenguaje no significa que tenga decidido el momento en el cual iniciará el ciclo de alzas, sino que dependerá de la evolución de los datos económicos. Asimismo, varios participantes del FOMC señalaron que la apreciación del dólar podría restringir las exportaciones netas y el crecimiento económico por cierto tiempo. En la misma reunión, la FED actualizó sus proyecciones macroeconómicas, reduciendo su pronóstico para 2015 de un rango de 2.6-3.0 a 2.3-2.7 por ciento anual, mientras que la expectativa para la tasa de fondos federales al cierre de 2015 fue revisada a la baja, y la mediana para las tasas de fondos federales pasó de 1.125 a 0.625 por ciento.




## Zona del euro

- Como resultado de la baja inflación y la debilidad en la actividad económica en la zona del euro, el Banco Central Europeo (BCE) expandió durante el primer trimestre de 2015 su programa de compra de activos financieros[3]. En su reunión del 22 de enero de 2015, el BCE anunció que compraría mensualmente activos financieros por un total de 60 mil millones de euros a partir de marzo de 2015, incluyendo bonos soberanos de países de la zona del euro. Asimismo, el BCE se comprometió a seguir comprando activos financieros por lo menos hasta septiembre de 2016 o hasta que la inflación aumente a niveles cercanos, pero por debajo de su objetivo de inflación de 2 por ciento anual.
- Posteriormente, en su reunión del 5 de marzo, el BCE publicó los detalles de las compras de activos financieros anunciadas en su reunión previa, declarando que iniciarían el 9 de marzo. Asimismo, actualizó sus pronósticos macroeconómicos para la zona del euro, revisando al alza el crecimiento del PIB para 2015 de 1 a 1.5 por ciento anual, mientras que la inflación para el mismo año fue revisada a la baja, de 0.7 a 0 por ciento anual.

## Otras economías

- Durante el primer trimestre de 2015, la siguientes economías elevaron su tasa de interés debido a mayores presiones inflacionarias y para amortiguar la depreciación de sus monedas:
  - En sus reuniones del 21 de enero y 4 de marzo de 2015, el Banco Central de Brasil aumentó su tasa de interés de referencia en 50 puntos base en cada reunión, pasando de 11.75 a 12.75 por ciento. Estas alzas en tasas se dieron en un entorno de presiones

[3] Durante la segunda mitad de 2014, el BCE anunció un programa de compra de valores respaldados por activos (*Asset Backed Securities*, por su nombre en inglés) y un programa de compra de bonos garantizados (*Covered Bonds*, por su nombre en inglés).

inflacionarias (8.1 por ciento en marzo de 2015) por encima del objetivo del banco central de 6.5 por ciento anual.

- El 2 de febrero y 3 de marzo de 2015, el Banco Central de Ucrania aumentó su tasa de interés en 550 y 1,050 puntos base, respectivamente, pasando de 14 a 30 por ciento. Dichas alzas se dieron en un entorno de elevados niveles de inflación (45.8 por ciento anual en marzo de 2015) relacionados con la depreciación de su moneda.

- En contraste, los siguientes bancos centrales relajaron su política monetaria debido a menores presiones inflacionarias y a un menor dinamismo en su economía:

  - El 15 de enero y 4 de marzo de 2015, el Banco Central de India recortó su tasa de interés de referencia en 25 puntos base en cada ocasión, pasando de 8 a 7.5 por ciento. Este recorte se dio en un entorno de menores presiones inflacionarias (5.2 por ciento anual en marzo de 2015).

  - En su reunión del 15 de enero, el Banco Central de Suiza recortó su tasa de depósitos a la vista en 50 puntos base, pasando de -0.25 a -0.75 por ciento. Este recorte se realizó con el objetivo de combatir la apreciación del franco suizo, que podría presionar aún más a la baja la inflación (-0.9 por ciento anual en marzo de 2015). Asimismo, el banco central tomó la decisión de abandonar el objetivo de tipo de cambio del franco suizo frente al euro de 1.2 francos por euro, ante las presiones cambiarias debido a las expectativas de mayores estímulos monetarios por parte del BCE.

  - En sus reuniones del 20 de enero y 24 de febrero de 2015, el Banco Central de Turquía recortó su tasa de referencia en 50 y 25 puntos base, en igual orden, para pasar de una tasa de 8.25 a 7.5 por ciento. Estos recortes se dieron debido a menores expectativas de inflación por parte del banco central (7.6 por ciento anual en marzo de 2015).

  - En su reunión del 21 de enero de 2015, el Banco Central de Canadá recortó su tasa de interés en 25 puntos base, pasando de 1 a 0.75 por ciento. La decisión se tomó debido a que la caída en los precios del petróleo podría impactar de manera negativa el crecimiento de la economía.

  - El 30 de enero y 13 de marzo de 2015, el Banco Central de Rusia recortó su tasa de interés en 200 y 100 puntos base, respectivamente, pasando de 17 a 14 por ciento. Esta decisión se tomó debido a que el banco central consideró como mayor riesgo la actual desaceleración económica (0.4 por ciento anual en el cuarto trimestre de 2014) que los elevados niveles de inflación (16.9 por ciento en marzo de 2015).

  - El 2 de marzo de 2015, el Banco Central de China recortó su tasa de préstamos en 25 puntos base, de 5.6 a 5.35 por ciento. Dicha decisión se tomó con el objetivo de amortiguar la actual desaceleración de su economía (7.0 por ciento anual en el primer trimestre de 2015).

  - En su reunión del 12 de marzo de 2015, el Banco Central de Corea del Sur recortó su tasa de referencia en 25 puntos base, de 2 a 1.75 por ciento. Este recorte se dio con el

objetivo de estimular su economía ante la desaceleración de China, su principal socio comercial, y para impulsar la inflación (0.4 por ciento anual en marzo de 2015).

- Por último, los siguientes bancos centrales mantuvieron su tasa de interés sin cambios:
  - El Banco de Inglaterra mantuvo sin cambios su tasa de interés, así como su ritmo de compras de activos financieros durante sus reuniones del primer trimestre de 2015. La autoridad monetaria resaltó que la inflación se ha mantenido muy por debajo de su objetivo de 2 por ciento anual (0 por ciento anual en marzo de 2015). Sin embargo, espera que repunte a finales del año a medida que el impacto de los bajos precios del petróleo se desvanezca.

**CAMBIO EN TASAS DE REFERENCIA DE BANCOS CENTRALES**

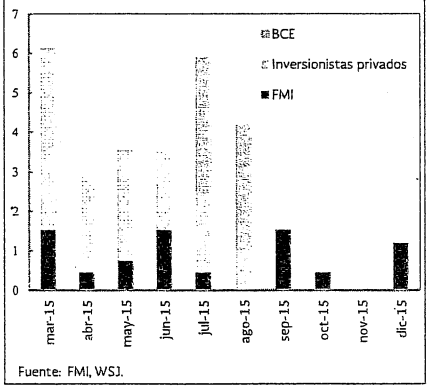
| | Nivel actual (Por ciento) | Últimos cambios | |
|---|---|---|---|
| | | Fecha | Movimiento (pb) |
| Rusia | 14.00 | 13-mar-15 | -100 |
| Corea del Sur | 1.75 | 12-mar-15 | -25 |
| India | 7.50 | 4-mar-15 | -25 |
| Brasil | 12.75 | 4-mar-15 | +50 |
| Ucrania | 30.00 | 3-mar-15 | +1050 |
| China | 5.35 | 2-mar-15 | -25 |
| Turquía | 7.50 | 24-feb-15 | -25 |
| Canadá | 0.75 | 21-ene-15 | -25 |
| Suiza | -0.75 | 15-ene-15 | -50 |
| Zona del euro | 0.05 | 4-sep-14 | -10 |
| México | 3.00 | 6-jun-14 | -50 |
| Reino Unido | 0.50 | 5-mar-09 | -50 |
| Estados Unidos | 0 a 0.25 | 16-dic-08 | -100 |

### I.4.3 Cambios de política económica

- El 20 de enero de 2015, el gobierno de Brasil anunció un conjunto de medidas con el objetivo de aumentar los ingresos del gobierno en 20.6 mil millones de reales, equivalente al 0.4 por ciento del PIB. Dentro de las medidas, destaca:
  - Un aumento en el impuesto a las operaciones financieras de 1.5 a 3 por ciento, a partir del 1 de febrero de 2015.
  - Aumentos en los precios de las gasolinas y el diésel de 0.22 y 0.15 reales por litro, respectivamente.
  - Un aumento en los impuestos federales a las importaciones de 9.25 a 11.75 por ciento.

- El 31 de marzo de 2015, el Banco Central de China publicó la aprobación de una ley para crear un seguro de depósitos para su sistema bancario. El seguro de depósitos iniciará su implementación a partir de mayo de 2015 y cubrirá a todas las instituciones financieras que captan depósitos en China, excepto a las sucursales de bancos extranjeros. Asimismo, la cobertura asegurará un total de quinientos mil yuanes por depositante por cada banco.
- El 23 de febrero de 2015, el nuevo gobierno griego[4], el cual está en contra de las políticas enmarcadas dentro del programa de rescate de deuda soberana acordado en 2012, presentó un conjunto de medidas generales con la finalidad de renegociar los términos con sus acreedores (Fondo Monetario Internacional, Banco Central Europeo y Comisión Europea) y recibir los recursos pendientes del programa.
  - Dentro de las reformas generales propuestas destacan medidas para combatir la evasión de impuestos, la privatización de empresas estatales y reformas al mercado laboral y a la administración pública.
  - EL viernes 27 de febrero, los acreedores aprobaron una extensión del programa actual por cuatro meses. Sin embargo, los acreedores tienen que aprobar medidas específicas enviadas por el gobierno griego para que se desembolsen los recursos del programa pendientes.
  - Hasta el momento no se ha llegado a un acuerdo entre Grecia y sus acreedores; de no llegar a un acuerdo, Grecia tendría dificultades para hacer frente a los próximos vencimientos de deuda.

**VENCIMIENTOS DE DEUDA GRIEGA EN 2015: MILES DE MILLONES DE EUROS**




Fuente: FMI, WSJ.

[4] El 25 de enero de 2015, el partido Syriza, el cual está en contra de las políticas enmarcadas dentro del programa de rescate griego, ganó las elecciones.

## I.4.4 Cambios en las calificaciones soberanas

- Durante el primer trimestre de 2015, la calificación o perspectiva de deuda soberana de los siguientes países fue modificada:

**ACCIONES DE LAS AGENCIAS CALIFICADORAS: GLOBAL**

| Fecha | Calificadora | Acción | País | Calificación soberana[5] | Motivos |
|---|---|---|---|---|---|
| 9-ene-15 | Fitch Ratings | Reducción de la calificación soberana | Rusia | BBB (negativa) a BBB- (negativa) | • Las perspectivas económicas se han deteriorado significativamente debido a la caída en los precios del petróleo y la depreciación del rublo.<br>• Las sanciones impuestas continúan deteriorando el panorama económico. |
| 13-ene-15 | Moody's | Reducción de la calificación soberana | Venezuela | Caa1 (negativa) a Caa3 (estable) | • El riesgo de *default* ha aumentado significativamente debido a la fuerte caída en el precio del petróleo.<br>• Moody's estima que la pérdida en caso de *default* (LGD, por sus siglas en inglés) podría ser superior a 50 por ciento. |
| 16-ene-15 | Moody's | Reducción de la calificación soberana | Rusia | Baa2 (negativa) a Baa3 (negativa) | • La caída en el precio del petróleo y la depreciación cambiaria afectarán negativamente las perspectivas de crecimiento de mediano plazo.<br>• Impacto negativo de la erosión de sus reservas sobre la solidez de las finanzas públicas. |
| 26-ene-15 | Standard & Poor's | Reducción de la calificación soberana | Rusia | BBB- (negativa) a BB+ (negativa) | • La debilidad en el sistema financiero limita la flexibilidad monetaria del banco central.<br>• Riesgo de deterioro debido a las crecientes presiones externas y al apoyo del gobierno a la economía. |
| 6-feb-15 | Standard & Poor's | Reducción de la calificación soberana | Grecia | B (negativa) a B- (negativa) | • Las restricciones de liquidez sobre los bancos de Grecia y su economía han reducido el plazo del nuevo gobierno para alcanzar un acuerdo con sus acreedores sobre el refinanciamiento de la deuda.<br>• Incertidumbre sobre la capacidad del nuevo gobierno para alcanzar un acuerdo. |
| 9-feb-15 | Standard & Poor's | Reducción de la calificación soberana | Venezuela | CCC+ (negativa) a CCC (negativa) | • El gobierno no ha implementado acciones correctivas oportunas contra el deterioro de la economía y la escasez de divisas.<br>• La recesión en la economía, la elevada inflación y la creciente escasez reduce las posibilidades del gobierno para implementar dichas acciones. |
| 13-feb-15 | Fitch Ratings | Reducción de la calificación soberana | Ucrania | CCC (estable) a CC (estable) | • El empeoramiento del conflicto en Donetsk ha afectado severamente a la economía.<br>• La posición de las reservas internacionales es precaria. |
| 20-feb-15 | Moody's | Reducción de la calificación soberana | Rusia | Baa3 (negativa) a Ba1 (negativa) | • El conflicto con Ucrania y los choques sobre el precio del petróleo y el tipo de cambio debilitan la situación económica de Rusia y las perspectivas de mediano plazo.<br>• La solidez financiera del gobierno disminuirá considerablemente como resultado de las presiones fiscales y del deterioro de las reservas internacionales. |
| 20-mar-15 | Standard & Poor's | Incremento de la calificación soberana | Hungría | BB (estable) a BB+ (estable) | • La vulnerabilidad de Hungría ante choques externos ha disminuido. Las perspectivas fiscales y de crecimiento han mejorado.<br>• Los ajustes de política implementados han mejorado la flexibilidad monetaria y reducido la posibilidad de recesiones similares a las ocurridas entre 2008 y 2013. |
| 24-mar-15 | Moody's | Reducción de la calificación soberana | Ucrania | Caa3 (negativa) a Ca (negativa) | • El plan del gobierno para restructurar la deuda resultará en pérdidas sustanciales para los acreedores.<br>• La probabilidad de *default* en la deuda gubernamental es prácticamente 100 por ciento. |
| 27-mar-15 | Fitch Ratings | Reducción de la calificación soberana | Grecia | B (estable) a CCC (estable) | • Las duras condiciones de liquidez en el sector bancario griego han colocado una presión significativa sobre el financiamiento del gobierno.<br>• El deterioro en la confianza de inversionistas, consumidores y depositantes han descarrilado la incipiente recuperación económica. |

[5] Calificación de la deuda de largo plazo denominada en moneda extranjera.

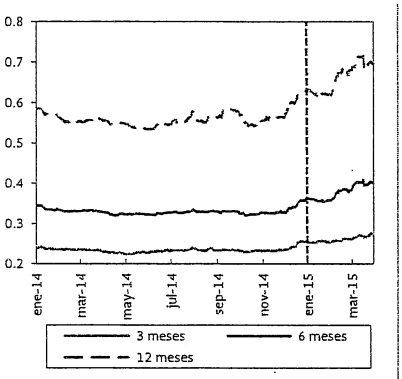
### I.4.5 Evolución de las variables financieras internacionales

En el primer trimestre del año, los mercados financieros experimentaron episodios de volatilidad por la continua caída del precio del petróleo, las discusiones sobre la negociación del programa de rescate de la deuda en Grecia y la expectativa de la normalización de la política monetaria por parte de la FED, aunado a la divergencia de política monetaria en economías avanzadas. Por un lado, los precios del petróleo continuaron con su comportamiento a la baja, presionando a distintas monedas de países exportadores de esta materia prima. Asimismo, la divergencia de política monetaria en países avanzados y la expectativa de que la FED aumente la tasa de interés fortalecieron al dólar frente a la mayoría de divisas.

### Tasas de interés

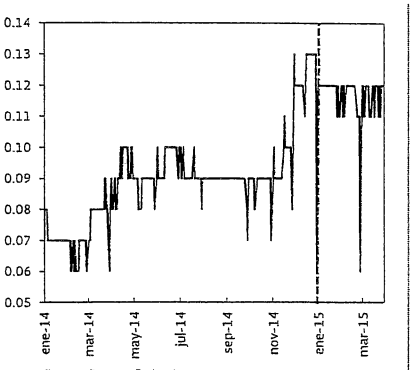
- Ante la volatilidad en los mercados financieros, las tasas de los bonos del Tesoro registraron ligeros movimientos a la baja como resultados de una mayor demanda de activos libres de riesgo, mientras que las tasas LIBOR registraron ligeros movimientos al alza:
  - Al cierre del primer trimestre, la curva de rendimiento de los bonos del gobierno estadounidense promedió 1.02 por ciento, 14 puntos base (pb) por debajo del promedio observado al cierre del cuarto trimestre de 2014 (1.16 por ciento).
  - La tasa LIBOR a 3 meses se incrementó 2 puntos base en el primer trimestre del año, mientras que las tasa a 6 y 12 meses mostraron un alza de 4 y 7 pb, respectivamente. Al cierre del 31 de marzo de 2015, las tasas a 3, 6 y 12 meses se situaron en 0.27, 0.40 y 0.69 por ciento, respectivamente.

**TASA DE INTERÉS LIBOR, 2014-2015**
(Por ciento)



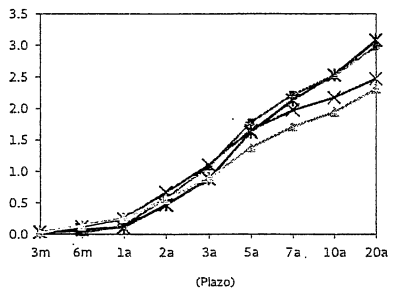

Fuente: Bloomberg.

**TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES, 2014-2015**
(Por ciento)




Fuente: Reserva Federal.

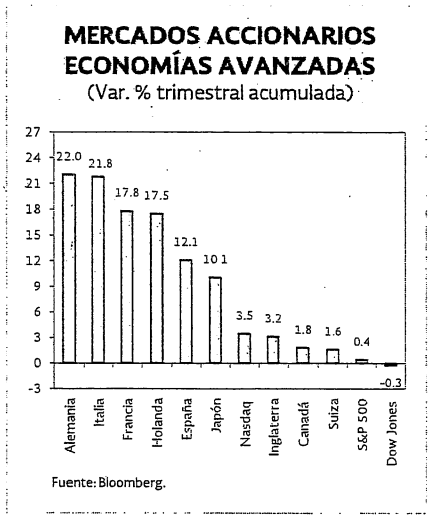
**BONOS DEL TESORO DE EE. UU. CURVA DE RENDIMIENTO**
(Por ciento, mercado secundario)

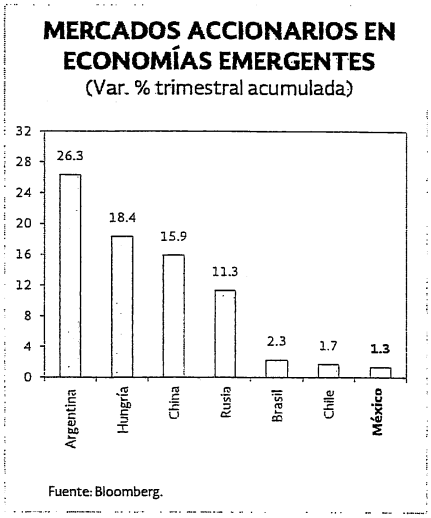



Fuente: Bloomberg.

## Índices accionarios

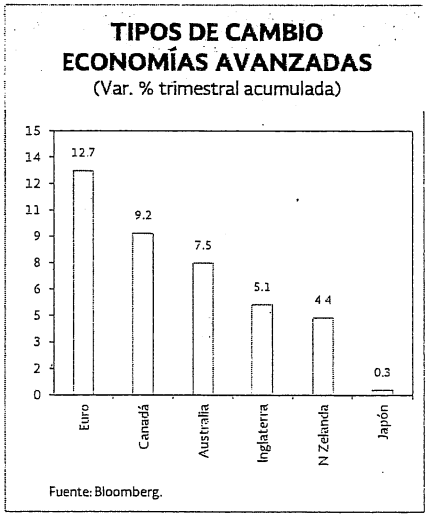
- Durante el primer trimestre de 2015, los mercados accionarios en economías avanzadas registraron movimientos al alza. En los países europeos, los índices accionarios registraron ganancias como resultado de los mayores estímulos monetarios anunciados por el BCE el 22 de enero de 2015. Por su parte, los índices accionarios en Estados Unidos y economías emergentes mostraron movimientos marginales luego de que la FED redujera su expectativa del nivel de tasas de interés al cierre de 2015 en su reunión del 18 de marzo de 2015.

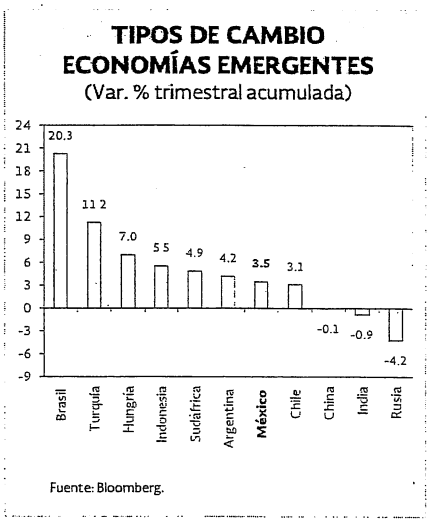


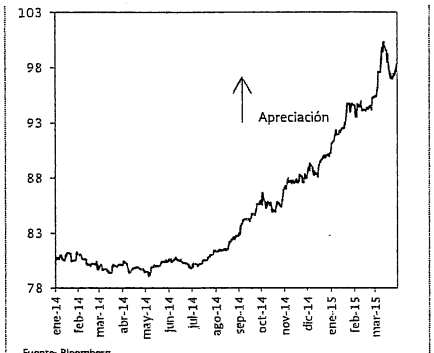

## Tipo de cambio

- En el primer trimestre de 2015, el dólar continuó fortaleciéndose como resultado de dos factores. Por un lado, la divergencia de política monetaria en economías avanzadas y la expectativa de normalización de la FED que acentuaron la debilidad frente al dólar en la mayoría de las divisas. Por otro lado, el incremento en la aversión al riesgo en los mercados financieros derivado de la incertidumbre de las negociaciones de la deuda en Grecia aumentó la demanda de activos libres de riesgo denominados en dólares.



**ÍNDICE DEL DÓLAR***
(Puntos)

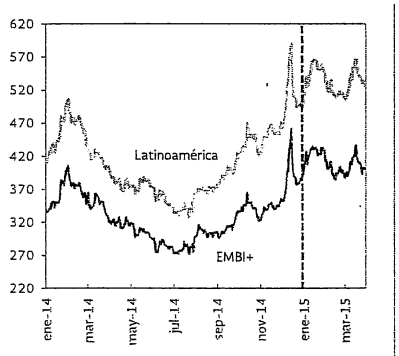



Fuente: Bloomberg.
*/ Se refiere al índice del dólar DXY basado en un promedio ponderado del valor del dólar comparado con una canasta de 6 monedas importantes: Euro: 57.6%, Yen: 13.6%, Libra:11.9%, Dólar canadiense: 9.1%, Corona sueca: 4.2%, y Franco suizo: 3.6%.

## Riesgo país

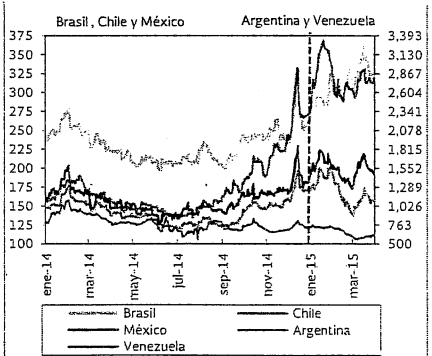
- Durante el primer trimestre de 2015, el riesgo país en economías emergentes se incrementó como resultado del aumento en la volatilidad en los mercados financieros internacionales. Al 31 de marzo de 2015, el índice de riesgo soberano para los países emergentes (EMBI+) se ubicó en 402 puntos base, 15 puntos base por arriba del nivel observado el 31 de diciembre de 2014 (387 puntos base). En Latinoamérica el riesgo país subió 15 puntos base frente al cierre de 2014, para ubicarse en 402 puntos base. En México se ubicó en 192 puntos base, 10 puntos base por arriba de su nivel de cierre del último trimestre de 2014 y 5 puntos base por debajo de lo que incrementó este índice en Latinoamérica.

**ÍNDICE DE RIESGO SOBERANO EMBI+*, 2014-2015**
(Puntos base)




* Emerging Market Bond Index Plus.
Fuente: JP Morgan.

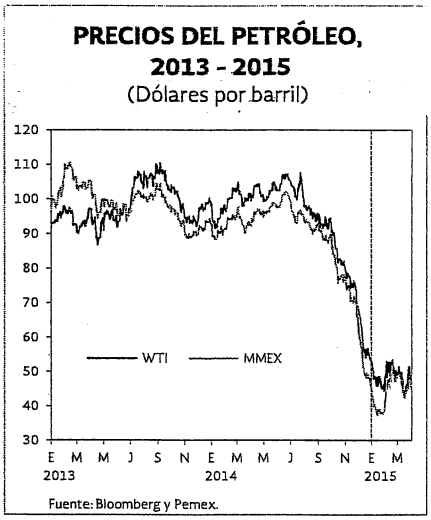
**ÍNDICE DE RIESGO SOBERANO EMBI+*, 2014-2015**
(Puntos base)




* Emerging Market Bond Index Plus. Chile EMBI Global.
Fuente: JP Morgan.

## Materias primas

- Durante el primer trimestre de 2015, los precios del petróleo permanecieron en niveles bajos y significativamente inferiores a los observados en el trimestre anterior. Sin embargo, tuvieron un repunte marginal debido a la intensificación de conflictos geopolíticos en el Medio Oriente y el Norte de África que provocaron preocupaciones sobre posibles interrupciones en el suministro de crudo. En este contexto, el precio del WTI promedió 48.5 dólares por barril en el primer trimestre del año, disminuyendo 33.8 por ciento con respecto al precio promedio registrado en el trimestre anterior (73.2 dólares por barril).
  - Las fluctuaciones a la baja se atribuyeron a la persistente sobreoferta de crudo a nivel mundial asociada, principalmente, al elevado ritmo de crecimiento en la producción de petróleo de los Estados Unidos; a los históricamente altos niveles de inventarios estadounidenses de petróleo crudo; y a la expectativa de una débil demanda mundial de energéticos dada la previsión de una moderada recuperación económica global.
  - En contraste, los conflictos geopolíticos que se intensificaron en el Medio Oriente y el Norte de África, principalmente en Irak, Libia y Yemen, provocaron preocupaciones sobre posibles interrupciones en el suministro de crudo e incrementaron temporalmente las cotizaciones del petróleo. Asimismo, la reducción en el número de plataformas de perforación en operación en los Estados Unidos a niveles no observados desde 2012, reportada desde principios del año, impulsó las cotizaciones del crudo. Esto debido a que el mercado la interpretó como un primer indicio de una menor producción a futuro.
- El 2 de abril de 2015, ya concluido el trimestre de referencia, Irán y las seis potencias mundiales (Estados Unidos, Reino Unido, Rusia, China, Francia y Alemania) alcanzaron un acuerdo en términos generales acerca del programa nuclear iraní y se comprometieron a llegar a un convenio definitivo a más tardar el 30 de junio. El acuerdo generó preocupaciones relacionadas con una posible eliminación de las sanciones sobre las exportaciones de crudo de Irán, lo cual implicaría una mayor oferta en el mercado petrolero, añadiendo presiones a la baja sobre los precios del crudo. No obstante, dichas preocupaciones han disminuido ante la expectativa de que la disponibilidad de crudo iraní en el mercado internacional no se incremente en el corto plazo.




- Por su parte, durante el primer trimestre de 2015, los precios de la mayoría de las materias primas no energéticas exhibieron una tendencia a la baja, debido a una oferta más abundante en un entorno de menor demanda mundial de estos insumos. De esta forma, el índice de precios de las materias primas no petroleras del Fondo Monetario Internacional (FMI) registró una disminución de 6.7 por ciento con respecto al trimestre anterior; mientras que las cotizaciones de los metales reportaron un decremento de 10.8 por ciento.[6]
- En este contexto, los precios de los principales productos agropecuarios decrecieron debido a los factores de oferta que a continuación se mencionan:
  - Los precios del maíz y del trigo, clasificados como granos básicos, cayeron ante un panorama favorable para su producción en 2015.
  - El descenso en los precios del azúcar y el café se atribuyó a mejores perspectivas para sus cosechas en los principales países productores de éstos, en particular en Brasil, mayor productor de ambos insumos a nivel mundial.
  - El precio de la carne de cerdo se ha ido reduciendo desde su nivel máximo de 2014, alcanzado en julio, luego de que empezaron a desvanecerse los efectos del problema fitosanitario que afectó al ganado porcino en las granjas estadounidenses desde 2013.
- Asimismo, las cotizaciones de los metales continuaron disminuyendo por las condiciones previamente mencionadas. En detalle:
  - Los precios de la mayoría de los metales industriales decrecieron ante un aumento en la oferta de los países productores y una menor demanda, principalmente por parte de

[6] Este índice no incluye a los metales preciosos.

China. En particular, se observó una caída significativa en el precio del mineral de hierro debido a una mayor producción en Australia.

- Los precios del oro y la plata, metales preciosos, permanecieron débiles como resultado de una menor demanda derivada del fortalecimiento generalizado del dólar, si bien al principio del trimestre se observó un repunte ante una mayor aversión al riesgo global.

## I.5 Sector financiero mexicano

Durante el primer trimestre del año, la mayor volatilidad en los mercados financieros internacionales derivada de la expectativa de normalización de política monetaria de la FED, aunada a la divergencia de políticas monetarias en países avanzados, y a la caída en los precios del petróleo, depreciaron al peso y presionaron al alza las tasas de interés en México en la mayoría de sus plazos. De esta forma, el peso, la octava moneda con mayor liquidez, continuó debilitándose frente al dólar, alcanzando máximos históricos (15.62 el 10 de marzo de 2015). La depreciación se dio en un contexto de liquidez en el mercado cambiario, lo cual indica un menor riesgo de que se dé una depreciación especulativa, alejada de los fundamentales, con un volumen muy bajo de transacciones. Sin embargo, la Comisión de Cambios[7] adoptó medidas preventivas adicionales para proveer de liquidez al mercado cambiario y fortalecer el buen funcionamiento de este.

En este entorno, las autoridades financieras de México continuaron monitoreando la estabilidad del sistema financiero:

- En su décima novena sesión ordinaria, realizada el 13 de marzo de 2015, el Consejo de Estabilidad del Sistema Financiero (CESF)[8] analizó la evolución reciente del entorno internacional. Al respecto, coincidió en que la diferencia entre la postura monetaria esperada en Estados Unidos y la del resto de las economías avanzadas ha contribuido al aumento en la volatilidad en los mercados financieros y a la apreciación generalizada del dólar estadounidense. También ha contribuido a dicho fenómeno la caída en el precio del petróleo.
- Los miembros del Consejo destacaron la importancia que tiene, dado el entorno internacional que se vive en la actualidad, el mantener una postura macroeconómica sólida, instituciones financieras bien capitalizadas, reservas internacionales en niveles históricamente altos e instrumentos como el programa de cobertura de los precios del petróleo y la Línea de Crédito Flexible del FMI.

[7] La Comisión de Cambios está integrada por el Secretario y el Subsecretario de Hacienda y Crédito Público, otro subsecretario de dicha dependencia que designe el Titular de ésta, el Gobernador del Banco de México y dos miembros de la Junta de Gobierno, que el propio Gobernador designe.

[8] El Consejo de Estabilidad del Sistema Financiero (CESF) es una instancia de evaluación en materia financiera cuyo objetivo es propiciar la estabilidad financiera. El Consejo está integrado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, el Banco de México, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro y el Instituto de Protección al Ahorro Bancario.

- El Consejo consideró que ante la complejidad del entorno internacional, deberá continuar la estrecha coordinación entre las políticas fiscal, monetaria y financiera del país.

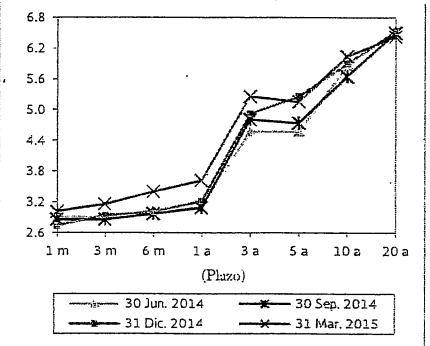
### I.5.1 Tasas de interés

Durante el primer trimestre de 2015, el Banco de México se reunió en dos ocasiones, el 29 de enero y el 26 de marzo. En ambas reuniones mantuvo su política monetaria sin cambios. El Banco de México destacó la caída en los precios del petróleo y la debilidad económica en economías emergentes como catalizadores que han incrementado el balance de riesgos en la economía mundial. Asimismo, comunicó que se vigilará la postura monetaria relativa entre Estados Unidos y México, el desempeño del tipo de cambio y su posible efecto sobre la inflación, así como la evolución del grado de holgura en la economía ante la recuperación prevista en el país.

Las tasas asociadas a bonos gubernamentales registraron movimientos al alza en la mayoría de los plazos:

- La tasa primaria de Cetes a 28 días cerró el primer trimestre de 2015 en 3.02 por ciento, lo que significó un incremento de 28 puntos base respecto al cierre del trimestre anterior. De igual forma, la tasa primaria de Cetes a un año cerró en 3.62 por ciento, 40 puntos base por arriba del cierre del trimestre previo. También, la tasa primaria de 3 años se ubicó 5.26 por ciento, 34 puntos base por arriba del cierre del trimestre anterior, mientras que la tasa de 5 años se situó en 5.15 por ciento, 11 puntos base por debajo del cierre de diciembre. Por otro lado, la tasa de largo plazo de 10 años se ubicó en 6.04 por ciento, 14 puntos por arriba del nivel de cierre del trimestre anterior, mientras que la tasa de 20 años se ubicó en 6.43 por ciento, 10 puntos por debajo del nivel observado al cierre de diciembre de 2014.

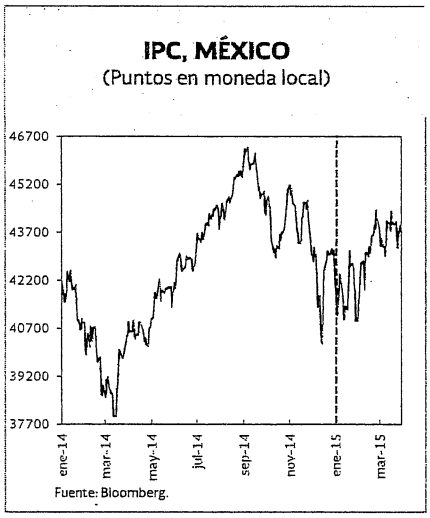
**CURVA DE TASAS DE INTERÉS PRIMARIAS [1]**
(Por ciento, cierre trimestral)




1/ Tasas nominales.
Fuente: Banco de México.

## I.5.2 Bolsa Mexicana de Valores

En el primer trimestre del año, la Bolsa Mexicana de Valores presentó variaciones marginales luego de que los miembros del Comité Federal de Mercado Abierto de la FED redujeran sus expectativas de la tasa de fondos federales al cierre del año. Como resultado, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) cerró el trimestre en 43,724.78 unidades, lo cual representó un crecimiento de 1.3 por ciento frente al cierre del trimestre anterior. Asimismo, su nivel mínimo en el trimestre se dio el 30 de enero de 2015, registrando un nivel de 40,950.58 puntos.




## I.5.3 Mercado cambiario

Durante el primer trimestre de 2015, el tipo de cambio del peso continuó depreciándose frente al dólar, como consecuencia de la divergencia de la política monetaria en economías avanzadas y la continua caída en los precios del petróleo. En este contexto, al cierre de marzo de 2015, el tipo de cambio se ubicó en 15.26 pesos por dólar, lo que implicó una depreciación de 3.5 por ciento respecto al nivel reportado al cierre del 31 de diciembre de 2014 (14.75 pesos por dólar).[9] Dicha depreciación refleja un régimen de tipo de cambio flexible que permite absorber choques externos para que éstos no se trasladen de manera inmediata a la economía real.

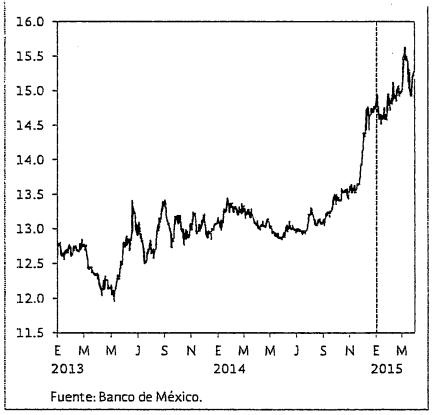
El mecanismo de subasta de dólares, anunciado por la Comisión de Cambios el 8 de diciembre de 2014, se ejerció sólo en una ocasión durante el trimestre. El 6 de marzo se asignó el monto total de 200 millones de dólares ofrecido diariamente, activándose por segunda vez desde que inició el

[9] Tipo de cambio interbancario a 48 horas.

programa.[10] Adicionalmente, el 11 de marzo, la Comisión de Cambios decidió reducir el ritmo de acumulación de las reservas internacionales del Banco de México durante los siguientes tres meses, a fin de proveer de mayor liquidez al mercado cambiario. Para este fin, se estableció el siguiente mecanismo: a partir del 11 de marzo y hasta el 8 de junio de 2015, el Banco de México ofrecerá diariamente 52 millones de dólares mediante subastas sin precio mínimo. Al concluir este periodo, se evaluará la conveniencia de extender este mecanismo.

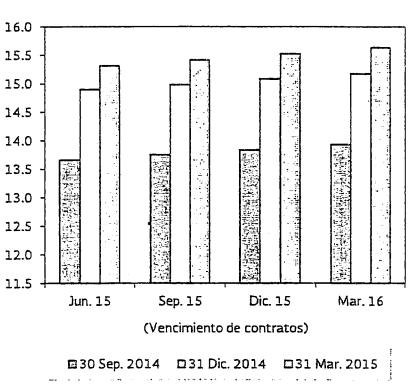
Al término del primer trimestre de 2015, en línea con el tipo de cambio observado, las cotizaciones de los contratos de los futuros del peso mexicano en la Bolsa Mercantil de Chicago registraron un tipo de cambio superior al observado al finalizar el cuarto trimestre del año anterior. Al cierre del 31 de marzo de 2015, los contratos para entrega en junio, septiembre y diciembre de 2015 y marzo de 2016 se depreciaron en 2.8, 2.9, 2.9 y 3.0 por ciento, respectivamente, con relación a las cotizaciones registradas al cierre de diciembre de 2014, ubicándose en 15.32, 15.42, 15.53 y 15.63 pesos por dólar, en igual orden.

**TIPO DE CAMBIO, 2013-2015**
(Pesos por dólar)




Fuente: Banco de México.

**FUTUROS DEL PESO EN EL CME**
(Pesos por dólar)




Fuente: Chicago Mercantile Exchange. Bloomberg.

## I.5.4 Base monetaria

En marzo de 2015, la base monetaria se ubicó en 1,064 miles de millones de pesos (mmp), lo que implicó un incremento de 20.3 por ciento en términos reales anuales. A su interior, el crédito interno neto registró un saldo negativo de 1,955 mmp, mayor en 21.2 por ciento en términos reales al saldo negativo de 1,564 mmp observado en marzo de 2014. Por su parte, los activos

[10] El 8 de diciembre de 2014, la Comisión de Cambios anunció un mecanismo que consiste en subastas diarias por 200 millones de dólares por parte del Banco de México a un tipo de cambio que, como mínimo, sea 1.5 por ciento mayor al tipo de cambio FIX del día hábil inmediato anterior.

internacionales netos se ubicaron en 3,019 mmp en marzo de 2015, aumentando 20.9 por ciento en términos reales anuales. En dólares, el saldo de los activos internacionales netos fue de 198 miles de millones, mientras que en marzo de 2014 el saldo registrado fue de 185 miles de millones.

Durante el primer trimestre de 2015, se observó una acumulación de los activos internacionales netos por 2,083 millones de dólares. Esto fue resultado de la compra de divisas a Petróleos Mexicanos (Pemex) por 4,140 millones de dólares, que fue parcialmente contrarrestada por la venta neta de 477 millones de dólares al Gobierno Federal, la venta neta de 824 millones de dólares a través de operaciones de mercado y por otros flujos negativos del orden de 755 millones de dólares.

### I.5.5 Indicadores monetarios y crediticios

El saldo nominal del agregado monetario M1a, incluyendo al sector público, fue de 3,141 mmp en febrero de 2015, lo que implicó un incremento anual de 14.3 por ciento en términos reales. A su interior, destacan los rubros de cuentas de cheques en moneda extranjera en poder de los bancos residentes y billetes y monedas en poder del público con un crecimiento anual de 25.9 y 15.4 por ciento en términos reales, respectivamente.

**AGREGADO MONETARIO M1a INCLUYENDO AL SECTOR PÚBLICO**

| | Saldos nominales (mmp) | | Var. % real anual | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic-14 | Feb-15 | Dic-14 | Feb-15 |
| **M1a** | 3,146 | 3,141 | 10.0 | 14.3 |
| Billetes y monedas en poder del público | 929 | 918 | 12.5 | 15.4 |
| Cuentas de cheques en M.N. en bancos residentes | 1,466 | 1,448 | 8.1 | 13.1 |
| Cuentas de cheques en M.E. en bancos residentes | 246 | 260 | 18.0 | 25.9 |
| Depósitos en cuenta corriente en M.N. | 493 | 502 | 7.3 | 10.5 |
| Depósitos a la vista de las Sociedades de Ahorro y Préstamo | 13 | 13 | 9.1 | 9.3 |

Fuente: Banco de México.

Al cierre de febrero de 2015, el ahorro financiero interno se ubicó en 12,950 mmp, cifra que representó un crecimiento anual de 8.0 por ciento en términos reales.

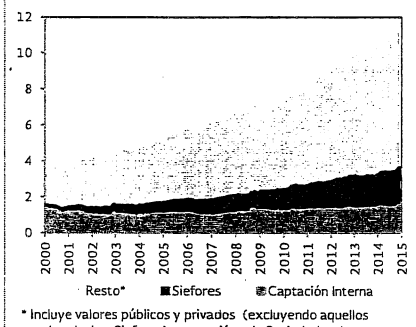
## AHORRO FINANCIERO INTERNO

(Miles de millones de pesos y variaciones reales)

| | Saldos nominales | | Var. % real anual | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic-14 | Feb-15 | Dic-14 | Feb-15 |
| Billetes y monedas en circulación | 929 | 918 | 12.5 | 15.4 |
| M2a = M1a + activos financieros internos en poder del público | 11,131 | 11,367 | 5.9 | 7.3 |
| Captación interna de los Bancos | 1,703 | 1,828 | 3.2 | 10.7 |
| Valores Públicos en poder de residentes | 4,597 | 4,694 | 6.7 | 4.1 |
| Gobierno Federal | 3,068 | 3,1372 | 8.5 | 6.8 |
| Banco de México | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| IPAB | 759 | 776 | -0.6 | -5.8 |
| Otros | 770 | 781 | 7.0 | 4.3 |
| Valores Privados | 429 | 443 | -5.3 | -2.4 |
| Fondos de Ahorro para el Retiro fuera de Siefores | 1,179 | 1,184 | 1.5 | 2.4 |
| M3a = M2a + activos financieros internos en poder de no residentes | 13,581 | 13,869 | 7.4 | 8.5 |
| Activos financieros internos en poder de no residentes | 2,450 | 2,501 | 14.3 | 14.1 |
| Captación de bancos residentes | 165 | 149 | 16.5 | 30.2 |
| Valores públicos en poder de no residentes | 2,285 | 2,352 | 14.2 | 13.2 |
| Emitidos por el Gobierno Federal | 2,283 | 2,351 | 14.4 | 13.4 |
| Emitidos por el IPAB | 1 | 1 | -71.0 | -79.1 |
| Ahorro Financiero Interno | 12,651 | 12,950 | 7.0 | 8.0 |

Fuente: Banco de México.

**AHORRO FINANCIERO INTERNO**
**2000-2015**
(Billones de pesos de dic-2010)




* Incluye valores públicos y privados (excluyendo aquellos en poder de las Siefores), captación de Sociedades de Ahorro y Préstamo y fondos de ahorro para el retiro fuera de las Siefores.
Fuente: Banco de México.

En febrero de 2015, la cartera de crédito total vigente de la banca comercial y de desarrollo aumentó 10.0 por ciento en términos reales anuales. A su interior, el crédito vigente al sector privado registró un incremento a tasa real anual de 7.9 por ciento. Asimismo, las carteras de crédito vigente a empresas y personas físicas, a la vivienda y al consumo aumentaron en 9.2, 6.0 y 3.2 por ciento a tasa real anual, respectivamente.

**CRÉDITO VIGENTE DE LA BANCA COMERCIAL Y DE LA BANCA DE DESARROLLO[1/]**
(Var. % real anual)

| | Dic-13 | Dic-14 | Feb-15 |
|---|---|---|---|
| Crédito Vigente Total | 4.1 | 6.1 | 10.0 |
| Crédito Vigente al Sector Privado | 5.3 | 5.2 | 7.9 |
| Consumo | 6.3 | 2.1 | 3.2 |
| Vivienda | 3.1 | 4.3 | 6.0 |
| Empresas y Personas Físicas con Act. Empresarial | 7.3 | 6.6 | 9.2 |

Fuente: Banco de México.
1/ Cifras sujetas a revisión.

En febrero de 2015, el saldo del financiamiento de la banca comercial y de desarrollo al sector privado registró un crecimiento real anual de 6.5 por ciento. A su interior, el financiamiento directo de la banca comercial y de la banca de desarrollo al sector privado, creció a una tasa real anual de 6.6 por ciento.

**FINANCIAMIENTO DIRECTO DE LA BANCA COMERCIAL Y DE LA BANCA DE DESARROLLO AL SECTOR PRIVADO**
(Var. % real anual)

| | Dic-13 | Dic-14 | Feb-15 |
|---|---|---|---|
| Financiamiento al Sector Privado [1] | 6.9 | 4.5 | 6.5 |
| Financiamiento Directo | 7.0 | 4.6 | 6.6 |
| Valores | -10.1 | -15.2 | -12.5 |
| Cartera Vigente | 6.7 | 5.4 | 7.4 |
| Cartera Vencida | 41.1 | 0.3 | 1.9 |

1/ Se refiere al sector no bancario e incluye valores, cartera de crédito (vigente, vencida y redescontada), intereses devengados vigentes, así como los títulos asociados a programas de reestructura.
Fuente: Banco de México.

## I.6 Sector externo

### I.6.1 Balanza comercial en el primer trimestre de 2015

Durante el primer trimestre de 2015, la pérdida de dinamismo de la producción industrial de los Estados Unidos se tradujo en una moderación en el ritmo de expansión de las exportaciones no petroleras de México. Por otro lado, las ventas al exterior de productos petroleros siguieron disminuyendo, debido a la reducción observada en el precio del petróleo.

En el periodo enero-marzo de 2015, las importaciones de mercancías no petroleras continuaron expandiéndose como resultado, en gran medida, del fortalecimiento de la demanda interna. En específico, las importaciones de consumo e intermedias no petroleras aumentaron a tasas anuales de 2.8 y 2.9 por ciento, respectivamente.

Durante el primer trimestre de 2015, México tuvo un déficit comercial de 2 mil 209 millones de dólares, superior al déficit de 1 mil 314 millones de dólares registrado en igual trimestre de 2014. La balanza no petrolera registró un déficit de 286 millones de dólares, menor que el déficit de 2 mil 527 millones de dólares del mismo periodo del año anterior.

En el periodo enero-marzo de 2015, las exportaciones de bienes se redujeron a un ritmo anual de 0.4 por ciento, ubicándose en 90 mil 395 millones de dólares. Las exportaciones petroleras disminuyeron a un ritmo anual de 46.2 por ciento, como consecuencia de la reducción de 51.5 por ciento en el precio del petróleo. Las exportaciones agropecuarias y de manufacturas aumentaron a tasas anuales de 12.5 y 6.2 por ciento, respectivamente; mientras que las exportaciones extractivas se redujeron 4.7 por ciento. Por destino, las exportaciones no petroleras dirigidas a Estados Unidos registraron una expansión anual de 7.5 por ciento, mientras que las destinadas al resto del mundo aumentaron 1.1 por ciento. Por sector, las exportaciones de la industria automotriz avanzaron a una tasa anual de 10.7 por ciento y las del resto de las manufacturas crecieron 4.0 por ciento.

Las importaciones de mercancías tuvieron un crecimiento anual de 0.6 por ciento, ascendiendo a 92 mil 605 millones de dólares. Las importaciones de bienes intermedios y de capital aumentaron a tasas anuales de 0.8 y 6.4 por ciento, respectivamente. Mientras que las de consumo disminuyeron a una tasa anual de 4.5 por ciento. Al excluir las importaciones de productos petroleros, las importaciones de bienes de consumo e intermedias se expandieron a un ritmo anual de 2.8 y 2.9 por ciento, en ese orden.

**BALANZA COMERCIAL, 2014-2015**

| | Millones de dólares | | | | | Variación % Anual | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014 | | | | 2015o/ | 2014 | | | | 2015o/ |
| | I | II | III | IV | I | I | II | III | IV | I |
| **Exportaciones totales** | **90,750** | **101,929** | **101,327** | **103,530** | **90,395** | **2.9** | **5.4** | **5.2** | **4.8** | **-0.4** |
| Petroleras | 11,492 | 11,493 | 10,934 | 9,060 | 6,184 | -10.2 | -3.0 | -12.5 | -26.7 | -46.2 |
| No petroleras | 79,258 | 90,435 | 90,393 | 94,470 | 84,211 | 5.1 | 6.6 | 7.8 | 9.3 | 6.2 |
| Agropecuarias | 3,378 | 3,435 | 2,182 | 3,208 | 3,801 | 5.7 | 7.2 | 15.3 | 8.6 | 12.5 |
| Extractivas | 1,265 | 1,445 | 1,263 | 1,092 | 1,205 | 20.0 | 18.7 | 7.2 | -13.8 | -4.7 |
| Manufactureras | 74,615 | 85,555 | 86,949 | 90,170 | 79,206 | 4.8 | 6.4 | 7.7 | 9.6 | 6.2 |
| **Importaciones totales** | **92,064** | **100,864** | **102,840** | **104,209** | **92,605** | **3.0** | **3.4** | **5.7** | **7.4** | **0.6** |
| Consumo | 13,265 | 14,270 | 14,899 | 15,866 | 12,674 | -2.8 | -0.5 | 2.7 | 6.9 | -4.5 |
| Intermedias | 69,590 | 77,018 | 77,879 | 77,544 | 70,137 | 4.5 | 4.9 | 6.4 | 8.3 | 0.8 |
| Capital | 9,209 | 9,576 | 10,062 | 10,799 | 9,794 | 1.4 | -2.2 | 4.7 | 2.1 | 6.4 |
| **Balanza comercial** | **-1,314** | **1,065** | **-1,513** | **-680** | **-2,209** | **17.5** | **n.a.** | **55.5** | **n.a.** | **68.1** |

o/: Cifras oportunas enero-marzo.
n.a.: No aplicable.
Fuente: Banco de México.

## I.6.2 Balanza de pagos en el cuarto trimestre de 2014

Durante el periodo octubre-diciembre de 2014, el PIB de los Estados Unidos continuó creciendo a un ritmo elevado, lo que se reflejó en una aceleración del comercio de bienes no petroleros y de servicios de México con el exterior.

En el cuarto trimestre de 2014, la cuenta corriente de la balanza de pagos tuvo un déficit de 5 mil 310 millones de dólares, cifra inferior en 3 mil 455 millones de dólares a la observada en octubre-diciembre de 2013. Como porcentaje del PIB, este déficit representó 1.6 por ciento.

La balanza de bienes y servicios registró un déficit de 4 mil 72 millones de dólares, nivel que representa un incremento anual de 2 mil 495 millones de dólares en este saldo. A su interior, la balanza de bienes tuvo un déficit de 646 millones de dólares, cifra que contrasta con el superávit de 1 mil 856 millones de dólares observado en el mismo periodo de 2013. El déficit de la balanza de servicios fue de 3 mil 426 millones de dólares, lo que implica una reducción anual en este indicador por 6 millones de dólares. A su interior, la balanza turística registró un superávit de 1 mil 478 millones de dólares, lo que representa un crecimiento anual de 46.9 por ciento.

La balanza de renta tuvo un déficit de 7 mil 339 millones de dólares, lo que implica una reducción anual de 5 mil 401 millones de dólares. Esta evolución está relacionada con la disminución de 4 mil 249 millones de dólares en los egresos por utilidades remitidas. Por otro lado, el pago neto de intereses fue de 7 mil 78 millones de dólares.

Las transferencias netas del exterior se ubicaron en 6 mil 100 millones de dólares, es decir, tuvieron un aumento anual de 549 millones de dólares (9.9 por ciento). Los ingresos por

remesas familiares crecieron 521 millones de dólares (9.5 por ciento), colocándose en 6 mil 14 millones de dólares.

Durante el periodo octubre-diciembre de 2014 aumentó la volatilidad en los mercados financieros internacionales, lo que se reflejó en un menor dinamismo de los flujos de capital destinados a las economías emergentes. En particular, México registró una entrada neta de capitales más moderada que la observada en el primer semestre del año. Durante el cuarto trimestre de 2014, la cuenta financiera de la balanza de pagos registró un superávit de 17 mil 669 millones de dólares, nivel inferior en 8 mil 324 millones de dólares al superávit observado en el mismo periodo de 2013. La inversión directa neta registró una entrada de 3 mil 307 millones de dólares, cifra menor en 1 mil 587 millones de dólares a la observada en el mismo trimestre de 2013. A su interior, la inversión extranjera directa en México fue de 5 mil 645 millones de dólares.

La inversión extranjera de cartera tuvo una entrada neta de 8 mil 427 millones de dólares, inferior en 8 mil 802 millones de dólares al ingreso neto del mismo periodo de 2013. Asimismo, se registró una entrada neta de otras inversiones por 5 mil 935 millones de dólares.

Durante el cuarto trimestre de 2014, el déficit en la cuenta corriente y el superávit en la cuenta financiera, más el flujo negativo de errores y omisiones por 9 mil 520 millones de dólares, dieron como resultado un incremento de las reservas internacionales brutas por 2 mil 350 millones de dólares. Los últimos datos disponibles indican que, al cierre de marzo de 2015, las reservas internacionales brutas ascendieron a 197 mil 765 millones de dólares.

**Cifras acumuladas en 2014**

Durante 2014, México registró un déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos por 26 mil 545 millones de dólares, nivel menor en 3 mil 137 millones de dólares al déficit observado en 2013. Como porcentaje del PIB, el déficit acumulado representó 2.1 por ciento. El resultado de la cuenta corriente de la balanza de pagos se integró de la siguiente manera:

- La balanza de bienes y servicios tuvo un déficit de 16 mil 40 millones de dólares, mayor en 3 mil 130 millones de dólares al déficit de un año antes. Al interior, la balanza de bienes tuvo un déficit de 2 mil 166 millones de dólares, superior al déficit de 898 millones de dólares observado en 2013. La balanza de servicios tuvo un déficit de 13 mil 874 millones de dólares, lo que implica un incremento anual de 1 mil 861 millones de dólares en ese déficit. La balanza turística acumuló un superávit de 6 mil 601 millones de dólares, monto superior en 36.8 por ciento al de 2013.
- La balanza de renta registró un déficit de 34 mil 382 millones de dólares, lo que implica una reducción anual de 4 mil 500 millones de dólares en dicho déficit. Cabe señalar que el pago neto de intereses fue de 23 mil 106 millones de dólares, equivalente a 1.8 por ciento del PIB.
- Las transferencias netas del exterior se ubicaron en 23 mil 877 millones de dólares, registrando un expansión anual de 8.0 por ciento.

Durante 2014, la cuenta financiera acumuló un superávit de 55 mil 962 millones de dólares, menor en 9 mil 269 millones de dólares al superávit de 65 mil 231 millones de dólares que tuvo un año antes.

- La inversión directa registró una entrada neta de 14 mil 958 millones de dólares, flujo menor a la entrada neta de 31 mil 60 millones de dólares observada en 2013. Este flujo se integró por el ingreso de inversión extranjera en México por 22 mil 568 millones de dólares y la inversión directa en el exterior de parte de los residentes en México por 7 mil 610 millones de dólares. La inversión extranjera directa en México financió el 85 por ciento del déficit en cuenta corriente.
- La inversión extranjera de cartera registró una entrada neta por 46 mil 490 millones de dólares, nivel inferior en 1 mil 691 millones de dólares con respecto a 2013. El rubro de otras inversiones tuvo una salida neta de 5 mil 486 millones de dólares, nivel inferior en 8 mil 524 millones de dólares al reportado en el año previo.

Durante 2014, se registró un flujo negativo de 13 mil 88 millones de dólares por concepto de errores y omisiones, lo que sumado a los resultados de la cuenta corriente y la cuenta financiera resultó en un crecimiento de las reservas internacionales brutas por 15 mil 482 millones de dólares.

## BALANZA DE PAGOS, 2014[1/]

| | Millones de dólares | | | | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nivel | | Variación Absoluta | | | |
| | 2014 Anual | 2014 IV | 2014 Anual | 2014 IV | 2014 Anual | 2014 IV |
| **Cuenta Corriente** | **-26,545** | **-5,310** | **3,137** | **3,455** | **-10.6** | **-39.4** |
| Balanza de bienes[2/] | -2,166 | -646 | -1,269 | -2,502 | 141.3 | n.a. |
| Exportaciones | 398,273 | 103,670 | 17,533 | 4,674 | 4.6 | 4.7 |
| Importaciones | 400,440 | 104,316 | 18,801 | 7,176 | 4.9 | 7.4 |
| Balanza de servicios | -13,874 | -3,426 | -1,861 | 6 | 15.5 | -0.2 |
| Ingresos | 21,037 | 5,622 | 921 | 729 | 4.6 | 14.9 |
| Egresos | 34,910 | 9,048 | 2,782 | 723 | 8.7 | 8.7 |
| Balanza de renta | -34,382 | -7,339 | 4,500 | 5,401 | -11.6 | -42.4 |
| Ingresos | 7,810 | 1,121 | -3,510 | -2,657 | -31.0 | -70.3 |
| Egresos | 42,192 | 8,459 | -8,010 | -8,058 | -16.0 | -48.8 |
| Transferencias netas | 23,877 | 6,100 | 1,767 | 549 | 8.0 | 9.9 |
| Ingresos | 23,985 | 6,111 | 1,747 | 532 | 7.9 | 9.5 |
| Egresos | 109 | 11 | -19 | -17 | -15.2 | -61.2 |
| **Cuenta Financiera** | **55,962** | **17,669** | **-9,269** | **-8,324** | **-14.2** | **-32.0** |
| Inversión directa | 14,958 | 3,307 | -16,102 | -1,587 | -51.8 | -32.4 |
| En México | 22,568 | 5,645 | -21,630 | -5,773 | -48.9 | -50.6 |
| De mexicanos en el exterior | -7,610 | -2,337 | 5,528 | 4,186 | -42.1 | -64.2 |
| Inversión de cartera | 46,490 | 8,427 | -1,691 | -8,802 | -3.5 | -51.1 |
| Pasivos | 47,243 | 10,112 | -3,025 | -8,643 | -6.0 | -46.1 |
| Sector público[3/] | 36,869 | 12,654 | 3,713 | 695 | 11.2 | 5.8 |
| Sector privado | 10,374 | -2,543 | -6,737 | -9,338 | -39.4 | n.a. |
| Activos | -752 | -1,685 | 1,334 | -159 | -63.9 | 10.4 |
| Otra inversión | -5,486 | 5,935 | 8,524 | 2,065 | -60.8 | 53.4 |
| Pasivos | 14,613 | 5,781 | 1,344 | -210 | 10.1 | -3.5 |
| Sector público[4/] | 3,133 | -84 | 5,686 | -754 | n.a. | n.a. |
| Banco de México | 0 | 0 | 0 | 0 | n.s. | n.s. |
| Sector privado | 11,480 | 5,864 | -4,342 | 544 | -27.4 | 10.2 |
| Activos | -20,099 | 154 | 7,180 | 2,275 | -26.3 | n.a. |
| **Errores y omisiones** | **-13,088** | **-9,520** | **4,672** | **1,746** | **-26.3** | **-15.5** |
| **Variación de la reserva internacional bruta** | **15,482** | **2,350** | **2,331** | **-2,848** | **17.7** | **-54.8** |
| **Ajustes por valoración** | **847** | **489** | **-3,792** | **-274** | **-81.7** | **-35.9** |

1/ Presentación acorde con la quinta edición del Manual de Balanza de Pagos del FMI, publicada por el Banco de México a partir del segundo trimestre de 2010.

2/ Incluye la balanza de mercancías generales (o balanza comercial) más la balanza de bienes adquiridos en puertos por medios de transporte.

3/ Incluye proyectos Pidiregas.

4/ Incluye proyectos Pidiregas y excluye Banco de México.

n.a.: No aplicable. n.s.: No significativo. -.-: Crecimiento superior a 300 por ciento.

Fuente: Banco de México.

# II. INFORME SOBRE LAS FINANZAS PÚBLICAS

Los resultados de finanzas públicas alcanzados al término del primer trimestre de 2015 se encuentran en línea con lo aprobado por el H. Congreso de la Unión en el Paquete Económico para el año. La evolución de los principales indicadores muestra los resultados de las acciones emprendidas para contar con finanzas públicas sanas y hacer un uso responsable del endeudamiento público.

## II.1 Evolución respecto al año anterior

### II.1.1 Principales indicadores de la postura fiscal

Durante enero-marzo de 2015, se obtuvo un déficit del sector público por 100 mil 417 millones de pesos que es congruente con lo aprobado por el H. Congreso de la Unión. Este resultado se compone del déficit del Gobierno Federal por 28 mil 950 millones de pesos y de los organismos de control presupuestario directo (IMSS e ISSSTE) y de las empresas productivas del estado (PEMEX y CFE) por 72 mil 839 millones de pesos, así como del superávit de las entidades bajo control presupuestario indirecto por 1 mil 371 millones de pesos. Excluyendo la inversión productiva para evaluar la meta anual del balance equivalente a 1.0% del PIB, de acuerdo con el Artículo 1 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015, el superávit del sector público fue de 36 mil 591 millones de pesos.

El balance primario del sector público, definido como la diferencia entre los ingresos totales y los gastos distintos del costo financiero, mostró un déficit de 42 mil 413 millones de pesos, en comparación con el déficit de 16 mil 269 millones de pesos obtenido en el mismo periodo del año anterior.

En cuanto a las fuentes de financiamiento del balance público, se registró un desendeudamiento interno de 82 mil 124 millones de pesos y un endeudamiento externo por 182 mil 541 millones de pesos.[11]

[11] El endeudamiento externo incluye el endeudamiento directo y la variación de los activos financieros que el sector público mantiene para su operación en instituciones financieras del exterior. Por su parte, el financiamiento interno a valor de colocación incluye el financiamiento neto a través de operaciones de crédito, de colocación de valores gubernamentales, así como la variación de activos financieros con el fin de administrar su liquidez. De acuerdo con la normatividad vigente para el registro de los Pidiregas, las cifras reportadas en este apartado reflejan, en el pasivo directo, la amortización de los dos primeros años de los proyectos que entran en operación, lo cual difiere del registro del gasto presupuestario en donde el efecto se refleja cuando se realiza la amortización del pasivo.

**SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014 | 2015 p_/ | Var. % real |
| **Balance Público** | **-61,921.9** | **-100,417.2** | **n.s.** |
| **Balance Público sin inversión productiva[1]_/** | ***36,120.8*** | ***36,591.1*** | ***-1.7*** |
| Balance presupuestario | -66,090.2 | -101,788.6 | n.s. |
| Ingreso presupuestario | 964,117.3 | 1,085,959.1 | 9.3 |
| Gasto neto presupuestario | 1,030,207.6 | 1,187,747.7 | 11.9 |
| Balance de entidades bajo control presupuestario indirecto | 4,168.3 | 1,371.4 | -68.1 |
| Balance primario | -16,268.7 | -42,412.6 | n.s. |
| Partidas informativas | | | |
| RFSP | -80,431.5 | -120,850.6 | n.s. |
| RFSP primario | 13,683.7 | -47,181.4 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo. En los RFSP el signo (-) indica déficit o requerimiento de recursos, el signo (+) un superávit.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
1_/ En 2014 excluye la inversión de PEMEX. En 2015 excluye la inversión física de PEMEX, CFE e inversiones de alto impacto del Gobierno Federal.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

El resultado interno obedece a un endeudamiento con el sector privado por 65 mil 194 millones de pesos, que se compensó con un resultado a favor en la posición financiera neta con el Banco de México por 114 mil 863 millones de pesos y con un desendeudamiento neto con el sistema bancario y otras instituciones financieras por 32 mil 455 millones de pesos.

### Requerimientos Financieros del Sector Público

Los Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP) sumaron 122 mil 492 millones de pesos. En línea con las adecuaciones a la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria realizadas en 2014 y con las guías internacionales, los RFSP se miden como la diferencia entre los ingresos y los gastos distintos de la adquisición neta de pasivos y activos financieros, incluyendo las actividades del sector privado y social cuando actúan por cuenta del Gobierno Federal o de las entidades. Esta medida incluye un ajuste por los ingresos derivados de la venta neta de activos financieros y por la adquisición neta de pasivos distintos a la deuda pública, eliminando así el registro de ingresos no recurrentes.

## II.1.2 Ingresos presupuestarios

Los ingresos presupuestarios al primer trimestre de 2015 sumaron 1 billón 85 mil 959 millones de pesos, nivel 9.3 por ciento superior en términos reales al registrado en el mismo periodo de 2014, lo que se explica por lo siguiente:

**INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 p_/ | Var. % real | Estruc. % |
| **Total** | **1,085,959.1** | **9.3** | **100.2** |
| **Petroleros** | **173,715.9** | **-42.6** | **16.0** |
| Empresa productiva del estado (PEMEX) | 74,717.5 | -20.0 | 6.9 |
| Gobierno Federal | 98,998.4 | -52.7 | 9.1 |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 87,521.2 | n.s. | 8.1 |
| ISR de contratistas y asignatarios | 1,308.0 | n.s. | 0.1 |
| Derechos vigentes hasta 2014 | 10,169.2 | -95.1 | 0.9 |
| **No petroleros** | **912,243.2** | **32.0** | **84.2** |
| Gobierno Federal | 761,545.6 | 40.3 | 70.1 |
| Tributarios | 664,018.3 | 33.1 | 61.1 |
| Impuesto sobre la renta | 371,365.3 | 31.6 | 34.2 |
| Impuesto al valor agregado | 173,927.0 | -0.5 | 16.0 |
| Producción y servicios | 96,193.3 | 315.5 | 8.9 |
| Importaciones | 9,794.7 | 22.3 | 0.9 |
| Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos | 680.5 | n.s. | 0.1 |
| Otros | 12,057.5 | 15.2 | 1.1 |
| No tributarios | 97,527.3 | 121.5 | 9.0 |
| Organismos de control presupuestario directo | 74,366.0 | 6.3 | 7.0 |
| IMSS | 62,842.0 | 7.0 | 5.8 |
| ISSSTE | 11,524.0 | 2.5 | 1.1 |
| Empresa productiva del estado (CFE) | 76,331.6 | -2.4 | 7.0 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

- Durante enero-marzo de 2015, los ingresos tributarios registraron un crecimiento real anual de 33.1 por ciento. La recaudación del IEPS se incrementó en 315.5 por ciento real y la del sistema renta (ISR-IETU-IDE) en 31.6 por ciento. Estos resultados se explican, principalmente, por las disposiciones tributarias aprobadas por el H. Congreso de la Unión en 2013, incluyendo las medidas de administración tributaria. En particular, información preliminar indica que una parte importante del dinamismo de estos recursos está asociada a la eliminación del régimen de consolidación y a las mejoras administrativas en el proceso de retención del ISR a los empleados públicos, por lo que no marcan una tendencia para el resto de 2015 ni para ejercicios fiscales posteriores.

- Los ingresos propios de los organismos y empresas distintas de Pemex, registraron un incremento anual en términos reales de 1.7 por ciento, lo que se explica principalmente por mayores ingresos por cuotas a la seguridad social.

- Los ingresos no tributarios no petroleros del Gobierno Federal mostraron un incremento real de 121.5 por ciento, debido a mayores ingresos de naturaleza no recurrente, en especial en marzo el Banco de México enteró recursos por el remanente de operación por 31 mil 449 millones de pesos y se recibió el pago por la concesión para crear una cadena de televisión con cobertura nacional.

- En contraste, los ingresos petroleros mostraron una disminución real anual de 42.6 por ciento debido a:
  - Una caída del precio de la mezcla mexicana de petróleo en los mercados internacionales de 48.9 por ciento, 46.9 dpb en promedio durante 2015 contra 91.8 dpb promedio en el mismo periodo de 2014.
  - Una disminución en la plataforma de producción de crudo con respecto al mismo periodo del año anterior de 7.8 por ciento.
  - Un menor precio en dólares del gas natural en 24.5 por ciento.
  - Los efectos anteriores se compensaron parcialmente por una mayor producción de gas natural en 22.5 por ciento y mayor tipo de cambio en términos reales en 8.1 por ciento.

Del total de ingresos presupuestarios, 79.2 por ciento correspondió al Gobierno Federal, 13.9 por ciento a entidades productivas del estado (Pemex y CFE) y 6.9 por ciento a organismos bajo control presupuestario directo (IMSS e ISSSTE). Los ingresos del Gobierno Federal alcanzaron un total de 860 mil 544 millones de pesos, cifra superior en 14.4 por ciento real al monto obtenido el año anterior. Los ingresos propios de las entidades productivas del estado sumaron 151 mil 49 millones de pesos, 12 por ciento menos que el año anterior y los ingresos de los organismos sujetos a control presupuestario directo se ubicaron en 74 mil 366 millones de pesos, cifra superior en 6.3 por ciento en términos reales a los del año anterior.

Se informa que a marzo de 2015 se obtuvieron ingresos bajo la modalidad de pago de las contribuciones en especie o servicios, en particular por los bienes adjudicados para el pago de créditos fiscales, por 138 millones de pesos. Ello en cumplimiento de lo señalado en el artículo primero de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015.

## II.1.3 Gasto presupuestario

Durante el periodo enero-marzo de 2015, el gasto neto presupuestario del sector público ascendió a 1 billón 187 mil 748 millones de pesos, monto superior en 11.9 por ciento en términos reales a lo observado en el mismo periodo del año anterior. Este comportamiento refleja, entre otros, el registro en enero de las aportaciones a los fondos de estabilización provenientes del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo, cuyos pagos equivalentes se realizaban en el transcurso del ejercicio en años anteriores.

**GASTO TOTAL DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 p_/ | Var. % real | Estruc. % |
| **Total** | **1,187,747.7** | **11.9** | **100.0** |
| **Gasto primario** | **1,130,746.5** | **10.9** | **95.2** |
| Programable | 937,818.2 | 13.7 | 79.0 |
| Ramos autónomos | 20,681.6 | 33.5 | 1.7 |
| Ramos administrativos | 290,533.2 | 29.5 | 24.5 |
| Ramos generales | 356,910.4 | 8.5 | 30.0 |
| Organismos de control presupuestario directo | 176,469.3 | 7.4 | 14.9 |
| IMSS | 107,705.1 | 2.5 | 9.1 |
| ISSSTE | 68,764.2 | 16.1 | 5.8 |
| Empresas productivas del estado | 234,760.5 | 5.1 | 19.8 |
| PEMEX | 160,323.2 | 2.3 | 13.5 |
| CFE | 74,437.2 | 11.7 | 6.3 |
| (-) Operaciones compensadas | 141,536.7 | 7.6 | 11.9 |
| No programable | 192,928.3 | -0.9 | 16.2 |
| Participaciones | 156,039.0 | -4.1 | 13.1 |
| Adefas y otros | 36,889.3 | 15.1 | 3.1 |
| **Costo financiero** | **57,001.2** | **35.7** | **4.8** |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

El gasto primario, definido como el gasto total menos el costo financiero, ascendió a 1 billón 130 mil 747 millones de pesos al aumentar 10.9 por ciento en términos reales en relación con el mismo periodo del año anterior. Destacan las siguientes comparaciones respecto a enero-marzo de 2014:

- El gasto programable sumó 937 mil 818 millones de pesos y mostró un incremento de 13.7 por ciento real.
- El gasto de operación, incluyendo los servicios personales, aumentó en 2.6 por ciento en términos reales.
- El gasto en inversión física tuvo un incremento real anual de 8.1 por ciento.
- El gasto en subsidios, transferencias y aportaciones corrientes tuvo un aumento anual de 37.2 por ciento, también en términos reales.
- El gasto destinado a actividades de desarrollo social representó el 56.8 por ciento del gasto programable, el canalizado a actividades de desarrollo económico el 33.1 por ciento y el gasto para funciones de gobierno y los fondos de estabilización el 10.1 por ciento.
- Las transferencias para las entidades federativas y municipios ascendieron a 391 mil 270 millones de pesos, monto 2.4 por ciento mayor en términos reales al del mismo periodo del año anterior.
- Las Adefas y otros gastos ascendieron a 36 mil 889 millones de pesos y representaron 3.1 por ciento del gasto neto pagado.

Al primer trimestre de 2015, el costo financiero del sector público ascendió a 57 mil 1 millones de pesos. De éstos, 90.9 por ciento fue para el pago de intereses, comisiones y gastos de la deuda, y 9.1 por ciento para los programas de apoyo a ahorradores y deudores de la banca a través del Ramo 34. Respecto a lo observado en el mismo periodo del año anterior, el costo financiero se incrementó 35.7 por ciento en términos reales.

El gasto federalizado ascendió a 391 mil 270 millones de pesos, mostró un incremento real anual de 2.4 por ciento y representó el 45.4 por ciento del gasto primario del Gobierno Federal. De los recursos canalizados a los gobiernos locales, 60.1 por ciento se ejerció a través del gasto programable y 39.9 por ciento a través de participaciones federales.

Las participaciones a las entidades federativas durante enero-marzo de 2015 se ubicaron en 156 mil 39 millones de pesos, cifra inferior en 4.1 por ciento real a lo pagado durante el mismo periodo de 2014. La evolución de las participaciones se explica, principalmente, por la combinación de los siguientes elementos:

- La recaudación federal participable, que sirve de base para el pago de las participaciones a las entidades federativas de acuerdo con lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal, fue menor en 4.5 por ciento real anual respecto a lo recaudado el año anterior, al ubicarse en 622 mil 324 millones de pesos. Debido a la contracción del precio y producción del petróleo, y la reducción del precio del gas natural, estos efectos fueron compensados parcialmente por el incremento real de la recaudación tributaria.

- El tercer ajuste cuatrimestral de las participaciones de 2014 que se liquidó en febrero de 2015 fue de 1 mil 256 millones de pesos, contra el pago equivalente el año anterior de 4 mil 578 millones de pesos.

La inversión impulsada, que considera la inversión presupuestaria más la inversión financiada (Pidiregas), que permite complementar la infraestructura pública requerida para el abasto de energéticos, sumó 203 mil 117 millones de pesos y fue superior a la del año anterior en 8.0 por ciento en términos reales. Los recursos para inversión financiada ascendieron a 1 mil 350 millones de pesos, mismos que se orientaron a apoyar proyectos de generación, transmisión y transformación de energía eléctrica en diversas zonas del país. El 70.1 por ciento de este monto corresponde a inversión financiada directa y 29.9 por ciento a la condicionada.

A continuación se presenta el análisis del gasto programable con base en cada una de sus tres clasificaciones: la administrativa, que identifica las erogaciones de acuerdo con el ramo administrativo, la entidad que ejerce los recursos y los canalizados a los gobiernos de las entidades federativas y municipios; la funcional, que relaciona el gasto con las principales actividades que realizan las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal y la económica, que ordena los recursos de acuerdo con su naturaleza y tipo de gasto.

### II.1.4 Clasificación administrativa del gasto programable

De acuerdo con el calendario de gasto establecido para el año, el gasto programable de los Poderes Legislativo y Judicial y los entes públicos federales sumó 20 mil 682 millones de pesos en enero-marzo de 2015, lo que significó un incremento de 33.5 por ciento real respecto al año anterior debido principalmente a:

- Mayores erogaciones en el Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación en 206.8 por ciento real, que se destinaron a la evaluación del sistema educativo nacional y para normatividad y política educativa.
- Mayor gasto del Instituto Nacional Electoral en 117.8 por ciento real, destinados a las prerrogativas de los partidos políticos y para capacitación y educación del ejercicio democrático de la ciudadanía.
- Mayores erogaciones en el Instituto Federal de Telecomunicaciones en 52.8 por ciento real, que se destinaron a la regulación y supervisión del sector de telecomunicaciones.
- Mayores erogaciones en el Instituto Nacional de Estadística y Geografía en 39.2 por ciento real, destinados principalmente a la realización del censo de población y vivienda 2015 y para la producción y difusión de información estadística y geográfica.
- Mayores erogaciones en el Poder Judicial en 14.2 por ciento real que se destinaron principalmente a atender los programas a cargo del Consejo de la Judicatura Federal.

Las transferencias a las entidades federativas y municipios vía gasto programable ascendieron a 235 mil 231 millones de pesos, 7.2 por ciento mayores en términos reales que las pagadas en el mismo periodo de 2014.

El gasto programable del Poder Ejecutivo Federal sumó 823 mil 443 millones de pesos, cantidad mayor en 14.1 por ciento en términos reales a la erogada durante el mismo periodo de 2014. El gasto de la Administración Pública Centralizada aumentó 23.4 por ciento real anual,[12] mientras que los recursos ejercidos por los organismos de control directo aumentaron 7.4 por ciento real anual y el de las empresas productivas del estado aumentaron 5.1 por ciento real anual.

**GASTO PROGRAMABLE POR NIVEL INSTITUCIONAL Y ORDEN DE GOBIERNO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 p_/ | Var. % real | Estruc. % |
| **Total** | **937,818.2** | **13.7** | **100.0** |
| **Ramos Autónomos** | **20,681.6** | **33.5** | **2.2** |
| Legislativo | 2,756.5 | 8.0 | 0.3 |
| Judicial | 8,416.4 | 14.2 | 0.9 |
| Instituto Nacional Electoral | 5,363.9 | 117.8 | 0.6 |
| Comisión Nacional de los Derechos Humanos | 228.9 | -6.2 | 0.0 |
| Instituto Nacional de Estadística y Geografía | 2,791.1 | 39.2 | 0.3 |
| Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | 623.7 | 35.4 | 0.1 |
| Comisión Federal de Competencia Económica | 78.4 | 54.0 | 0.0 |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 138.1 | 206.8 | 0.0 |
| Instituto Federal de Telecomunicaciones | 182.2 | 52.8 | 0.0 |
| Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos | 102.4 | -42.1 | 0.0 |
| **Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios** | **235,230.6** | **7.2** | **25.1** |
| Aportaciones y Previsiones | 157,892.5 | -1.2 | 16.8 |
| Recursos para Protección Social en Salud | 24,157.7 | 23.1 | 2.6 |
| Subsidios | 27,039.8 | 53.0 | 2.9 |
| Convenios | 26,140.6 | 17.7 | 2.8 |
| **Poder Ejecutivo Federal** | **823,442.8** | **14.1** | **87.8** |
| Administración Pública Centralizada 1_/ | 412,213.0 | 23.4 | 44.0 |
| Organismos de control presupuestario directo (IMSS e ISSSTE) | 234,760.5 | 5.1 | 25.0 |
| Empresas productivas del estado (PEMEX y CFE) | 176,469.3 | 7.4 | 18.8 |
| **(-) Subsidios, transferencias y aportaciones** | **141,536.7** | **7.6** | **15.1** |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Excluye los recursos para las entidades federativas del programa "Seguro Popular" y la parte de Aportaciones a Fideicomisos Públicos del programa "Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud"; los subsidios que se destinan para apoyar el desarrollo regional; así como los convenios de descentralización y reasignación.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

[12] Este crecimiento puede diferir del correspondiente al gasto programable de las dependencias de la Administración Pública Centralizada, porque excluye las transferencias a estados y municipios.

## II.1.5 Clasificación funcional del gasto programable

Durante enero-marzo de 2015, 56.8 por ciento de las erogaciones programables se canalizó a las funciones de desarrollo social, 33.1 por ciento a las de desarrollo económico y 10.1 por ciento a las de gobierno y de los fondos de estabilización.

- El gasto destinado a funciones de desarrollo social aumentó 10.6 por ciento en términos reales respecto al año anterior, destacando los crecimientos en las actividades de recreación, cultura y otras manifestaciones sociales (55.9 por ciento); protección ambiental (16.3 por ciento); protección social (14.7 por ciento); vivienda y servicios a la comunidad (13.5 por ciento) y salud (8.9 por ciento).
- Las actividades productivas registraron incrementos anuales en comunicaciones (116.7 por ciento); turismo (50.2 por ciento); asuntos económicos, comerciales y laborales en general (12.9 por ciento); ciencia, tecnología e innovación (11.5 por ciento); combustible y energía (11.1 por ciento); minería, manufactura y construcción (9.6 por ciento) y transporte (9 por ciento).
- Por su parte, el gasto en actividades de gobierno aumentó 31.6 por ciento real con respecto al año anterior. Los recursos se destinaron principalmente a la administración del sistema federal penitenciario, a la operación y desarrollo de la fuerza aérea mexicana, a proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad nacional, para la realización del censo de población y vivienda, a prerrogativas a los partidos políticos y para la implementación de operativos para la prevención y disuasión del delito.

**GASTO PROGRAMABLE PRESUPUESTARIO**
Clasificación Funcional
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 p_/ | Var. % real | Estruc. % |
| **Total** | **937,818.2** | **13.7** | **100.0** |
| Gobierno | 73,470.6 | 31.6 | 7.8 |
| Desarrollo social | 532,262.6 | 10.6 | 56.8 |
| Desarrollo económico | 310,611.8 | 12.3 | 33.1 |
| Fondos de Estabilización | 21,473.2 | 86.6 | 2.3 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## II.1.6 Clasificación económica del gasto programable

En 2015 el gasto corriente representó 74.7 por ciento del gasto programable, al ascender a 700 mil 278 millones de pesos, mientras que el gasto de capital representó el 25.3 por ciento restante, ascendiendo a 237 mil 541 millones de pesos.

- El gasto en servicios personales fue de 254 mil 524 millones de pesos, 2 por ciento menor en términos reales al del mismo periodo del año anterior. Este comportamiento va en línea con las medidas adoptadas por el Gobierno de la República para llevar a cabo un ajuste preventivo del gasto en 2015.
- El 67.9 por ciento del gasto en servicios personales se concentró en funciones de desarrollo social, 16.5 por ciento fue para actividades de desarrollo económico y 15.6 por ciento se canalizó a las funciones de gobierno.
- El gasto de operación, distinto de servicios personales y pensiones, tuvo un aumento real anual de 15.9 por ciento. El 57.7 por ciento de estas operaciones corresponde a actividades económicas, el 25.3 por ciento a actividades de desarrollo social y el 17 por ciento a actividades de gobierno.

**GASTO PROGRAMABLE PRESUPUESTARIO**
Clasificación Económica
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 p_/ | Var. % real | Estruc. % |
| **Total** | **937,818.2** | **13.7** | **100.0** |
| **Total corriente** | **700,277.6** | **11.9** | **74.7** |
| Servicios personales | 254,524.4 | -2.0 | 27.1 |
| Otros gastos de operación | 105,742.6 | 15.9 | 11.3 |
| Pensiones y jubilaciones | 147,741.4 | 4.6 | 15.8 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones | 173,146.2 | 37.2 | 18.5 |
| Ayudas y otros gastos | 19,123.1 | 161.5 | 2.0 |
| **Total capital** | **237,540.6** | **19.2** | **25.3** |
| Inversión física | 204,345.3 | 8.1 | 21.8 |
| Otros gastos de capital | 33,195.3 | 225.7 | 3.5 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

- El pago de pensiones ascendió a 147 mil 741 millones de pesos y registró un incremento en términos reales de 4.6 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se explica por los siguientes factores:

- En Pemex, las aportaciones al fondo de pensiones de la entidad (FOLAPE) fueron menores en 27.6 por ciento en términos reales respecto al mismo periodo de 2014. Pemex realiza aportaciones a dicho Fondo en función de sus remanentes de operación y de las obligaciones esperadas y, posteriormente, a través del Fondo se cubren las pensiones de los beneficiarios, que aumentaron 5.6 por ciento real en enero-marzo de 2015.
- En el IMSS y el ISSSTE, el pago de pensiones aumentó 8.3 y 11.4 por ciento real anual respectivamente, debido al incremento del número de jubilados respecto a enero-marzo de 2014.
- Las pensiones de CFE aumentaron 17.8 por ciento en términos reales debido al incremento tanto de la pensión media como del número de jubilados respecto al año anterior.
- El pago de pensiones y jubilaciones que cubre directamente el Gobierno Federal fue mayor en 3.1 por ciento real anual.

• Durante 2015, los subsidios, transferencias y aportaciones corrientes distintos de servicios personales sumaron 173 mil 146 millones de pesos, lo que significó un incremento de 37.2 por ciento real. A las funciones de desarrollo social se destinó el 82.5 por ciento de los recursos, a las funciones de desarrollo económico el 14.5 por ciento y a las de gobierno el 3 por ciento.

  Los subsidios, transferencias y aportaciones, incluyendo las asignaciones para servicios personales, aumentaron 13.2 por ciento en términos reales y representaron 37.4 por ciento del gasto programable total. El 85.6 por ciento de este rubro fue canalizado a funciones de desarrollo social, el 10.9 por ciento a las funciones de desarrollo económico y el 2.2 por ciento de los recursos se destinó a las actividades de gestión gubernamental.

• Por otro lado, las ayudas y otros gastos ascendieron a 19 mil 123 millones de pesos que se canalizaron principalmente al Fondo de Cobertura Social en Telecomunicaciones -Apagón analógico- (SCT); a los fondos Sectorial-Hidrocarburos y Sectorial-Sustentabilidad Energética (SE), y a las prerrogativas para los partidos políticos (INE).

• El gasto de inversión física presupuestaria fue de 204 mil 345 millones de pesos, 8.1 por ciento real más que el año anterior. El 70.1 por ciento de la inversión física se canalizó a actividades de desarrollo económico; el 26.4 por ciento a actividades de desarrollo social, en su mayor parte a través de aportaciones a las entidades federativas, y el 3.5 por ciento a actividades de gobierno.

**GASTO PROGRAMABLE PRESUPUESTARIO**
Enero-marzo de 2015p_/
Clasificación Económica-Funcional
(Estructura %)

| Clasificación económica | Clasificación funcional | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Gobierno | Desarrollo social | Desarrollo económico | Fondos de Estabilización | Total |
| Servicios personales | 15.6 | 67.9 | 16.5 | | 100.0 |
| Otros gastos de operación | 17.0 | 25.3 | 57.7 | | 100.0 |
| Pensiones y jubilaciones | | 91.1 | 8.9 | | 100.0 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones | 3.0 | 82.5 | 14.5 | | 100.0 |
| Ayudas y otros gastos | 15.3 | 4.2 | 80.5 | | 100.0 |
| Inversión física | 3.5 | 26.4 | 70.1 | | 100.0 |
| Otros gastos de capital | 2.3 | 1.1 | 31.9 | 64.7 | 100.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## II.2 Principales diferencias respecto al programa

### II.2.1 Principales indicadores de la posición fiscal

En enero-marzo de 2015 el sector público presentó un déficit de 100 mil 417 millones de pesos, mayor en 31 mil 407 millones de pesos al previsto originalmente para el trimestre.

Al excluir la inversión productiva para evaluar la meta anual del balance equivalente a 1.0% del PIB, de acuerdo con el Artículo 1 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015, resulta un superávit por 36 mil 591 millones de pesos mayor en 13 mil 464 millones de pesos al previsto originalmente.

El balance primario del sector público presupuestario al primer trimestre del año registró un déficit de 42 mil 413 millones de pesos, 22 mil 916 millones de pesos mayor al previsto para 2015.

**SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO, 2015p_/**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | Programa | Observado | Diferencia |
| **Balance Público** | **-69,010.7** | **-100,417.2** | **-31,406.5** |
| **Balance Público sin inversión de PEMEX** | ***23,127.2*** | ***36,591.1*** | ***13,463.9*** |
| Balance presupuestario | -69,160.7 | -101,788.6 | -32,627.9 |
| Ingreso presupuestario | 992,962.5 | 1,085,959.1 | 92,996.6 |
| Gasto neto presupuestario | 1,062,123.2 | 1,187,747.7 | 125,624.5 |
| Balance de entidades bajo control presupuestario indirecto | 150.0 | 1,371.4 | 1,221.4 |
| Balance primario | -19,496.9 | -42,412.6 | -22,915.7 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## II.2.2 Ingresos presupuestarios

En el primer trimestre de 2015 los ingresos presupuestarios del sector público fueron superiores en 92 mil 997 millones de pesos a los previstos en el Acuerdo por el que se da a conocer el calendario mensual del pronóstico de los ingresos contenidos en el artículo 1o. de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015 y la metodología utilizada para realizar dicho pronóstico, publicado el 4 de diciembre de 2014 en el Diario Oficial de la Federación (DOF). Esta diferencia fue resultado de los siguientes factores.

- Los ingresos tributarios fueron mayores en 146 mil 782 millónes de pesos a lo esperado originalmente (28.4 por ciento), debido a mayor recaudación del sistema renta y del IEPS por 86 mil 631 y 57 mil 532 millones de pesos, respectivamente, lo que se explica principalmente por las disposiciones tributarias aprobadas por el H. Congreso de la Unión en 2013. Una parte importante de los mayores ingresos es por una sola vez y, de acuerdo con información preliminar, está asociada a la eliminación del régimen de consolidación y a las mejoras administrativas en el proceso de retención del ISR a los empleados públicos.
- Los ingresos no tributarios fueron mayores en 68 mil 378 millones de pesos, debido a mayores derechos y aprovechamientos, entre los que destacan el entero del remanente de operación del Banco de México por 31 mil 449 millones de pesos y el pago por la concesión para crear una cadena de televisión con cobertura nacional, ambos de naturaleza no recurrente.
- Las entidades paraestatales distintas de Pemex registraron menores ingresos por 609 millones de pesos, debido principalmente a menores ingresos de CFE que se compensan en parte con mayor recaudación de IMSS.

**INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015** p_/
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | Programa | Observado | Diferencia |
| **Total** | **992,962.5** | **1,085,959.1** | **92,996.6** |
| **Petroleros** | **295,269.8** | **173,715.9** | **-121,553.9** |
| Empresa productiva del estado (PEMEX) | 104,990.2 | 74,717.5 | -30,272.8 |
| Gobierno Federal | 190,279.6 | 98,998.4 | -91,281.2 |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 156,698.6 | 87,521.2 | -69,177.4 |
| ISR de contratistas y asignatarios | 2,000.0 | 1,308.0 | -692.0 |
| Derechos vigentes hasta 2014 | 31,581.0 | 10,169.2 | -21,411.8 |
| **No petroleros** | **697,692.7** | **912,243.2** | **214,550.5** |
| Gobierno Federal | 546,386.0 | 761,545.6 | 215,159.6 |
| Tributarios | 517,236.8 | 664,018.3 | 146,781.5 |
| Impuesto sobre la renta | 284,734.4 | 371,365.3 | 86,630.9 |
| Impuesto al valor agregado | 179,844.5 | 173,927.0 | -5,917.5 |
| Producción y servicios | 38,661.8 | 96,193.3 | 57,531.5 |
| Importaciones | 6,546.3 | 9,794.7 | 3,248.4 |
| Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos | 400.0 | 680.5 | 280.5 |
| Otros | 7,049.8 | 12,057.5 | 5,007.7 |
| No tributarios | 29,149.2 | 97,527.3 | 68,378.1 |
| Organismos de control presupuestario directo | 72,598.1 | 74,366.0 | 1,767.9 |
| IMSS | 60,450.1 | 62,842.0 | 2,391.9 |
| ISSSTE | 12,148.0 | 11,524.0 | -624.0 |
| Empresa productiva del estado (CFE) | 78,708.6 | 76,331.6 | -2,377.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

- Los ingresos petroleros del sector público fueron inferiores en 121 mil 554 millones de pesos respecto a lo programado debido a:
  - Un menor precio de exportación del petróleo crudo mexicano en 36.4 dólares por barril (43.7 por ciento).
  - Una menor plataforma de producción de crudo respecto a lo esperado en 100 mbd.
  - Una menor producción de gas natural respecto a lo programado en 2.3 por ciento.
  - Los efectos anteriores se compensaron, en parte, con un menor valor de las importaciones de petrolíferos de Pemex en 4.4 por ciento y un mayor tipo de cambio respecto a lo esperado en 10 por ciento.

## II.2.3 Gasto presupuestario

En 2015, el gasto neto presupuestario fue mayor en 125 mil 625 millones de pesos a lo previsto en los Calendarios de Presupuesto Autorizados para el Ejercicio Fiscal 2015, publicados el 17 de diciembre de 2014 en el DOF. Este resultado obedeció a: (i) un mayor gasto programable por 92 mil 711 millones de pesos; (ii) mayores participaciones a las entidades federativas y municipios por 4 mil 817 millones de pesos, (iii) mayores Adefas y otros gastos por 20 mil 635 millones de pesos y (iv) mayor costo financiero respecto a lo previsto en 7 mil 462 millones de pesos.

**GASTO TOTAL DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015** p_/
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Programa | Observado | Diferencia | Porcentaje del gasto ejercido contra el programa |
| **Total** | **1,062,123.2** | **1,187,747.7** | **125,624.5** | **111.8** |
| **Gasto primario** | **1,012,584.2** | **1,130,746.5** | **118,162.3** | **111.7** |
| Programable | 845,107.6 | 937,818.2 | 92,710.6 | 111.0 |
| Ramos autónomos | 29,162.4 | 20,681.6 | -8,480.8 | 70.9 |
| Ramos administrativos | 249,894.3 | 290,533.2 | 40,638.9 | 116.3 |
| Ramos generales | 361,001.6 | 356,910.4 | -4,091.2 | 98.9 |
| Organismos de control presupuestario directo | 165,412.4 | 176,469.3 | 11,056.9 | 106.7 |
| IMSS | 111,635.1 | 107,705.1 | -3,930.0 | 96.5 |
| ISSSTE | 53,777.3 | 68,764.2 | 14,986.9 | 127.9 |
| Empresas productivas del estado | 181,582.9 | 234,760.5 | 53,177.5 | 129.3 |
| PEMEX | 113,248.6 | 160,323.2 | 47,074.7 | 141.6 |
| CFE | 68,334.4 | 74,437.2 | 6,102.9 | 108.9 |
| (-) Operaciones compensadas | 141,946.2 | 141,536.7 | -409.4 | 99.7 |
| No programable | 167,476.6 | 192,928.3 | 25,451.6 | 115.2 |
| Participaciones | 151,222.0 | 156,039.0 | 4,817.0 | 103.2 |
| Adefas y otros | 16,254.6 | 36,889.3 | 20,634.7 | 226.9 |
| **Costo financiero** | **49,539.0** | **57,001.2** | **7,462.2** | **115.1** |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Al interior del gasto programable destacan las siguientes variaciones respecto a lo previsto:

- Mayor gasto de PEMEX por 47 mil 75 millones de pesos principalmente por pagos de servicios de apoyo a la perforación y terminación de pozos de desarrollo.
- Mayor gasto del ISSSTE por 14 mil 987 millones de pesos, debido a mayor gasto en pensiones, la adquisición de medicinas, materiales y suministros médicos, y servicios generales.

- Mayor gasto en el Ramo Energía por 14 mil 795 millones de pesos por aportaciones y apoyos a entidades del sector, y los recursos destinados al Fondo Sectorial-Hidrocarburos y al Fondo Sectorial-Sustentabilidad Energética.
- Mayor gasto en el Ramo Educación por 12 mil 876 millones de pesos debido a mayores recursos para PROSPERA Programa de Inclusión Social, para prestación de servicios de educación técnica, de educación superior y posgrado, para el impulso a la cultura y el otorgamiento de becas.
- Un mayor gasto del Ramo Gobernación por 6 mil 321 millones de pesos para la implementación de operativos para la prevención y disuasión del delito, para el sistema federal penitenciario, y para los servicios de inteligencia en seguridad nacional y los servicios migratorios en fronteras, puertos y aeropuertos.
- Un mayor gasto en CFE por 6 mil 103 millones de pesos por las adquisiciones de combustibles para generación de electricidad y mayor inversión física.
- Mayor gasto en el Ramo Desarrollo Social por 5 mil 919 millones de pesos debido a mayores recursos destinados a PROSPERA Programa de Inclusión Social, pensión para adultos mayores y al programa de Apoyo Alimentario.
- Mayor gasto en el Ramo Salud por 4 mil 318 millones de pesos, para el Seguro Popular, para la prestación de servicios en los diferentes niveles de atención a la salud, y para la conservación y mantenimiento de infraestructura hospitalaria.
- Provisiones Salariales y Económicas mayores en 3 mil 460 millones de pesos, debido principalmente a mayores recursos destinados a contingencias económicas y al Fondo de Desastres Naturales.

Entre los rubros que muestran un menor ejercicio con respecto a lo programado se encuentran:

- Un menor ejercicio en los Ramos 33 (Aportaciones Federales a Entidades Federativas y Municipios) y 25 (Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos) por 8 mil 355 millones de pesos, debido a menores recursos erogados a través del Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo (FONE).
- Menor gasto en el Poder Judicial por 5 mil 72 millones de pesos, por menores recursos ejercidos por el Consejo de la Judicatura Federal.
- Menor gasto del IMSS por 3 mil 930 millones de pesos en servicios personales y generales.
- Menor gasto en Medio Ambiente y Recursos Naturales por 3 mil 692 millones de pesos.
- Menor gasto en Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación por 2 mil 213 millones de pesos, debido a menores recursos destinados a los programas de Comercialización y Desarrollo de Mercados; de Fomento Ganadero e Integral de Desarrollo Rural.

A marzo de 2015, el gasto corriente estructural en términos pagados fue superior en 22 mil 805 millones de pesos respecto al previsto. Si se excluye el gasto de PEMEX y CFE, el gasto corriente estructural es superior en 19 mil 750 millones de pesos. El gasto corriente estructural se establece en el Artículo 2, Fracción XXIV Bis, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, como el gasto neto total menos el costo financiero, participaciones, Adefas, gasto en combustibles para generación de electricidad, pensiones y jubilaciones y la inversión física y financiera directa de las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal. Este concepto de gasto, establecido con el fin de fortalecer el control del gasto público, elimina las erogaciones asociadas a pasivos contraídos en años anteriores, gastos vinculados directamente a ingresos del año actual, así como la formación de activos financieros y no financieros del Gobierno Federal.

**GASTO CORRIENTE ESTRUCTURAL, Enero-marzo de 2015[1]_/**
(Millones de pesos)

| Concepto | Sector público[1]_/ | | | Sector público sin PEMEX y CFE | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Programa | Observado[p]_/ | Diferencia | Programa | Observado[p]_/ | Diferencia |
| **Total** | **560,664.5** | **583,469.7** | **22,805.2** | **493,748.3** | **513,498.0** | **19,749.7** |
| Sueldos y salarios | 274,717.7 | 254,524.4 | -20,193.3 | 239,292.6 | 221,624.9 | -17,667.7 |
| Gastos de operación | 168,854.2 | 206,865.5 | 38,011.3 | 137,363.1 | 169,793.3 | 32,430.1 |
| Subsidios | 58,988.4 | 67,628.8 | 8,640.4 | 58,988.4 | 67,628.8 | 8,640.4 |
| Gasto de capital indirecto | 58,104.2 | 54,451.0 | -3,653.1 | 58,104.2 | 54,451.0 | -3,653.1 |
| Inversión física | 51,219.6 | 49,612.0 | -1,607.6 | 51,219.6 | 49,612.0 | -1,607.6 |
| Subsidios | 1,389.0 | 2,336.6 | 947.5 | 1,389.0 | 2,336.6 | 947.5 |
| Gobiernos de las Entidades Fed. y Municipios | 49,830.5 | 47,275.4 | -2,555.1 | 49,830.5 | 47,275.4 | -2,555.1 |
| Inversión financiera | 6,884.6 | 4,839.0 | -2,045.6 | 6,884.6 | 4,839.0 | -2,045.6 |
| Gobiernos de las Entidades Fed. y Municipios | 6,884.6 | 4,839.0 | -2,045.6 | 6,884.6 | 4,839.0 | -2,045.6 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ En gasto de operación excluye combustibles para la generación de electricidad.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Las medidas de ajuste preventivo en el gasto, anunciadas en el mes de enero, se reflejan principalmente en la contención del gasto de servicios personales, métrica que tiende a ser menos variable durante el calendario que otros rubros que tienden a variar más durante el año por diversos motivos estacionales y coyunturales.

## II.3 Ingresos derivados de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos y Fondo Mexicano del Petróleo

En diciembre de 2013 fue publicado el Decreto por el que se reforman diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos en materia de energía, y en el que se indica que la Nación llevará a cabo las actividades de exploración y extracción del petróleo y demás hidrocarburos, mediante el otorgamiento de asignaciones y contratos.

En el mismo se señala que el Estado contará con un fideicomiso público denominado Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (FMP), con el Banco de México como agente fiduciario, que tendrá por objeto recibir, administrar y distribuir los ingresos derivados de las asignaciones y contratos de exploración y extracción de hidrocarburos, con excepción de los impuestos, en los términos que establezca la Ley.

En agosto de 2014 se publicó la Ley del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (LFMP), estableciendo las normas para la constitución y operación del FMP y, posteriormente, en septiembre, fue suscrito por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco de México su contrato constitutivo.

Por consiguiente, a partir del inicio de sus operaciones, en enero de 2015, el FMP ha recibido los ingresos derivados de las actividades de exploración y extracción de hidrocarburos, correspondientes a contratos y asignaciones, los cuales se muestran en el siguiente cuadro:

**DERECHOS A LOS HIDROCARBUROS, Enero-marzo de 2015 1/**
(Millones de pesos)

| | Enero | Febrero | Marzo | Enero-Marzo |
|---|---|---|---|---|
| **Total** | **34,323.0** | **25,495.5** | **27,702.6** | **87,521.2** |
| Derecho por la utilidad compartida | 34,323.0 | 21,246.0 | 25,042.0 | 80,611.0 |
| Derecho de extracción de hidrocarburos | | 4,167.1 | 2,578.2 | 6,745.3 |
| Derecho de exploración de hidrocarburos | | 82.4 | 82.4 | 164.8 |

1/ Al periodo que se reporta no se han suscrito contratos.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Por su parte, el FMP ha realizado las transferencias ordinarias al Gobierno Federal de conformidad con la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y la LFMP, para los fondos de estabilización, fondos con destino específico (ciencia y tecnología, auditoría y municipios) y a la Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto de Egresos.

A continuación, en cumplimiento al artículo 61 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos, se presenta la información de los ingresos obtenidos por el Estado Mexicano que se derivan de los contratos y los derechos a los que se refiere dicha Ley.

**INGRESOS OBTENIDOS POR EL ESTADO MEXICANO QUE SE DERIVAN DE LOS CONTRATOS Y LOS DERECHOS A LOS QUE SE REFIERE LA LEY DE INGRESOS SOBRE HIDROCARBUROS.**
(Millones de pesos)

| | Enero | Febrero | Marzo | Enero-Marzo |
|---|---|---|---|---|
| **Transferencias totales** | **34,323.0** | **25,495.5** | **27,702.6** | **87,521.2** |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios | 16,634.2 | - | - | 16,634.2 |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas | 4,839.0 | - | - | 4,839.0 |
| Fondo de Extracción de Hidrocarburos | 294.0 | 316.5 | 531.8 | 1,142.3 |
| Fondo Sectorial CONACYT-Secretaría de Energía-Hidrocarburos | 3,194.5 | - | - | 3,194.5 |
| Fondo de Investigación Científica y Desarrollo Tecnológico del IMP | 737.2 | - | - | 737.2 |
| Fondo Sectorial CONACYT-SE-Sustentabilidad Energética | 982.9 | - | - | 982.9 |
| Para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realice materialmente la salida del país de los hidrocarburos | 29.9 | 23.2 | 32.7 | 85.8 |
| Para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación | 7,611.2 | 25,155.9 | 27,138.1 | 59,905.2 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Finalmente, con la finalidad de promover un mayor nivel de transparencia y rendición de cuentas, se presenta la información relativa al flujo de efectivo del FMP correspondiente al periodo enero-marzo de 2015.

## FONDO MEXICANO DEL PETRÓLEO PARA LA ESTABILIZACIÓN Y EL DESARROLLO, FLUJO DE EFECTIVO (FMP)

(Millones de pesos)

| | Enero | Febrero | Marzo | Ene-mar |
|---|---|---|---|---|
| **I. Actividades de operación** | **-3.9** | **-1.9** | **-3.6** | **-9.3** |
| Ingresos | 34,323.4 | 25,498.7 | 27,705.0 | 87,527.1 |
| Pagos recibidos de los asignatarios | 34,323.0 | 25,495.5 | 27,702.6 | 87,521.2 |
| Derecho de Exploración de Hidrocarburos | 0.0 | 4,167.1 | 82.4 | 4,249.5 |
| Derecho de Extracción de Hidrocarburos | 0.0 | 82.4 | 2,578.2 | 2,660.6 |
| Derecho por utilidad compartida | 34,323.0 | 21,246.0 | 25,042.0 | 80,611.0 |
| Intereses cobrados | 0.3 | 3.0 | 2.3 | 5.6 |
| Impuestos por pagar | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.3 |
| Pasivos plan de retiro empleados | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Otros ingresos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Gastos | -34,327.3 | -25,500.5 | -27,708.6 | -87,536.5 |
| Transferencias a la Tesorería de la Federación | -34,323.0 | -25,495.5 | -27,702.6 | -87,521.2 |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios | -16,634.2 | 0.0 | 0.0 | -16,634.2 |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas | -4,839.0 | 0.0 | 0.0 | -4,839.0 |
| Fondo de Extracción de Hidrocarburos | -294.0 | -316.5 | -531.8 | -1,142.3 |
| Fondo Sectorial CONACYT-Secretaría de Energía-Hidrocarburos | -3,194.5 | 0.0 | 0.0 | -3,194.5 |
| Fondo de Investigación Científica y Desarrollo Tecnológico del IMP | -737.2 | 0.0 | 0.0 | -737.2 |
| Fondo Sectorial CONACYT-SE-Sustentabilidad Energética | -982.9 | 0.0 | 0.0 | -982.9 |
| Para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realice materialmente la salida del país de los hidrocarburos | -29.9 | -23.2 | -32.7 | -85.8 |
| Para cubrir el Presupuesto de Egresos de la Federación | -7,611.2 | -25,155.9 | -27,138.1 | -59,905.2 |
| Honorarios a miembros independientes | -0.1 | -0.2 | 0.0 | -0.3 |
| Remuneraciones al personal y comisionados | -4.0 | -3.0 | -3.4 | -10.5 |
| Honorarios fiduciarios exceptuando remuneraciones a personal | 0.0 | -1.7 | -2.3 | -4.0 |
| Pago de impuestos y contribuciones de seguridad social | -0.1 | -0.1 | -0.3 | -0.5 |
| Otros gastos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.1 |
| **II. Adquisición neta de inversión** | **-0.1** | **0.0** | **-9.8** | **-9.9** |
| **III. Disminución (aumento) de efectivo (-I-II)** | **4.0** | **1.9** | **13.4** | **19.2** |
| Saldo de efectivo y equivalentes al inicio del período | 53.0 | 49.0 | 47.1 | 53.0 |
| Saldo de efectivo y equivalentes al final del período | 49.0 | 47.1 | 33.8 | 33.8 |

FUENTE: Elaborado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público con base en los estados financieros del FMP.

# III. INFORME DE LA DEUDA PÚBLICA

En esta Sección se presenta el análisis y reporte donde se da seguimiento a tres indicadores de deuda pública: la Deuda del Gobierno Federal, la Deuda del Sector Público y el Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP).

| DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL | DEUDA DEL SECTOR PÚBLICO | SALDOS HISTÓRICOS DE LOS RFSP |
|---|---|---|
| **Obligaciones contratadas por el Gobierno Federal** | **Endeudamiento del Gobierno Federal, Empresas Productivas del Estado y Banca de Desarrollo** | **Concepto más amplio de la deuda pública, al incluir todos los instrumentos de política pública que pudieran implicar endeudamiento a cargo del Sector Público** |
| Se compone de los siguientes conceptos:<br>• Préstamos Bancarios<br>• Emisiones de Valores Gubernamentales<br>• Deuda con Organismos Financieros Internacionales<br>• Comercio Exterior<br>• Bonos del ISSSTE (por la implementación de la nueva Ley del ISSSTE) y cuentas relacionadas con la seguridad social<br>• Otros | Se compone por deuda contratada por:<br>• Gobierno Federal<br>• Empresas Productivas del Estado<br>-PEMEX<br>-CFE<br>• Banca de Desarrollo<br>-BANOBRAS<br>-SHF<br>-BANCOMEXT<br>-NAFIN<br>-FINANCIERA NACIONAL<br>-BANSEFI | Se compone por:<br>• Sector Público Presupuestario<br>• Instituto para la Protección al Ahorro Bancario<br>• Obligaciones derivadas del Programa de Apoyo a Deudores de la Banca<br>• Fondo Nacional de Infraestructura (carreteras)<br>• Banca de Desarrollo, Fondos de Fomento (neta de activos o valor de recuperación)<br>• Pidiregas de CFE |

La deuda del Gobierno Federal comprende las obligaciones de los Poderes Legislativo y Judicial, los entes autónomos, así como de las dependencias del Poder Ejecutivo y sus órganos desconcentrados; por su parte, la deuda del Sector Público está integrada por la deuda del Gobierno Federal más las obligaciones de las entidades de Control Directo y la Banca de Desarrollo. Finalmente los SHRFSP están integrados por la deuda del Sector Público presupuestario más las obligaciones que por diversos ordenamientos jurídicos y prácticas presupuestarias no se incluyen en la deuda pública. En particular: el SHRFSP incluye las obligaciones financieras netas del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) y el programa de apoyo a deudores, las obligaciones de los Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS), las obligaciones derivadas del Fideicomiso de Apoyo al Rescate de Autopistas Concesionadas (FARAC), y el cambio en la situación patrimonial de las Instituciones de Fomento.

**SALDOS DE LA DEUDA NETA REGISTRADOS AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)

| Concepto | Deuda del Gobierno Federal | | Deuda del Sector Público | | Saldo Histórico de los RFSP | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo$^{p/}$ | % PIB | Saldo$^{p/}$ | % PIB | Saldo$^{p/}$ | % PIB |
| Total | **5,541,834.2** | **31.9** | **7,116,782.2** | **40.9** | **7,638,602.8** | **43.9** |
| Interna | 4,346,267.8 | 25.0 | 4,763,445.5 | 27.4 | 5,392,751.4 | 31.0 |
| Externa | 1,195,566.4 | 6.9 | 2,353,336.7 | 13.5 | 2,245,851.4 | 12.9 |

Nota:
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

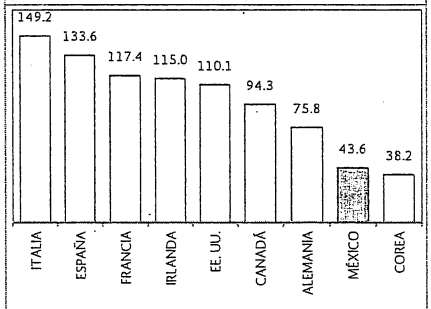
## III.1 Deuda del Gobierno Federal

En línea con los objetivos establecidos en el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-2018 (PRONAFIDE), así como en el Plan Anual de Financiamiento 2015, las acciones en materia de manejo de la deuda pública se dirigieron a i) cubrir las necesidades de financiamiento del Gobierno Federal con bajos costos en un horizonte de largo plazo, con un bajo nivel de riesgo y considerando posibles escenarios extremos; ii) preservar la diversidad del acceso al crédito en diferentes mercados; y, iii) promover el desarrollo de mercados líquidos y profundos con curvas de rendimiento que faciliten el acceso al financiamiento a una amplia gama de agentes económicos públicos y privados.

Las acciones realizadas en materia de endeudamiento interno han buscado satisfacer las necesidades de financiamiento del Gobierno Federal procurando en todo momento el buen funcionamiento del mercado local de deuda y proveer referencias de mercado para otros emisores. Asimismo, se ha buscado mejorar el perfil de amortizaciones. En este sentido se realizó una permuta de bonos a tasa fija en el mes de febrero que permitió suavizar el perfil de vencimientos en la parte corta de la curva.

En cuanto al nivel de deuda pública, éste es moderado como proporción del Producto Interno Bruto (PIB), lo cual se compara favorablemente con respecto a los niveles que mantienen los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

**COMPARACIÓN INTERNACIONAL DE LA DEUDA PÚBLICA BRUTA TOTAL**
(% de PIB)




Nota: Las cifras de México corresponden a la deuda del Sector Público en términos brutos y se presentan al cierre de marzo de 2015 y las del resto de los países son estimaciones para el año 2015.

Fuente: OECD Economic Outlook, Volumen 2014/2 Noviembre, No. 96 y Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

La política de endeudamiento externo ha estado dirigida a diversificar los pasivos públicos preservando y ampliando el acceso a los mercados internacionales. En este sentido, en el mes de enero se efectuó una operación de financiamiento y de manejo de pasivos en los mercados internacionales mediante la reapertura del bono con vencimiento en 2025 por 1 mil millones de dólares y la emisión de un nuevo bono de referencia a 30 años con vencimiento en 2046 por 3 mil millones de dólares. Cabe señalar que, al momento de la operación, con la reapertura del bono con vencimiento en enero de 2025 se obtuvo el costo de financiamiento más bajo en la historia de México.

De igual manera, en marzo el Gobierno Federal realizó una emisión de dos nuevos bonos de referencia en euros a 9 y 30 años, por un total de 2 mil 500 millones de euros, aproximadamente 2 mil 800 millones de dólares. Con esta operación México fue el primer país no europeo en emitir un bono de referencia a 30 años en el mercado de euros. Cabe señalar que al momento de la operación el costo de financiamiento logrado en la emisión del bono con vencimiento en 2024 fue el más bajo obtenido a plazo similar por el Gobierno Federal en el mercado de euros, y en el bono a 30 años se logró el rendimiento más bajo en la historia a ese plazo en cualquier moneda.

Finalmente, es importante destacar que las condiciones de costo y plazo obtenidas en las operaciones realizadas en los mercados internacionales reflejan la amplia aceptación de los instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal y la confianza de los inversionistas internacionales en el manejo de las finanzas públicas y en las perspectivas de crecimiento del país.

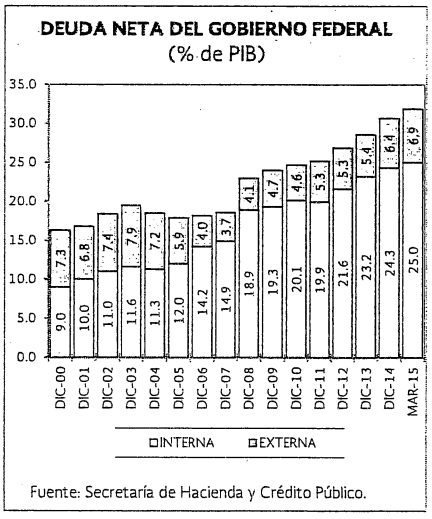
Al cierre del primer trimestre de 2015, el saldo de la deuda neta del Gobierno Federal se ubicó en 5 billones 541 mil 834.2 millones de pesos. Como porcentaje del PIB, representó el 31.9 por ciento. La estructura del portafolio actual de la deuda del Gobierno Federal mantiene la mayor parte de sus pasivos denominados en moneda nacional, representando al 31 de marzo de 2015 el 78.4 por ciento del saldo de la deuda neta del Gobierno Federal.

**DEUDA NETA DEL GOBIERNO FEDERAL**
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldos | | Estructura Porcentual | | Proporción del PIB | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31-dic-14 | 31-mar-15p/ | 31-dic-14 | 31-mar-15 | 31-dic-14 | 31-mar-15 |
| Total | **5,462,593.2** | **5,541,834.2** | **100.0** | **100.0** | **30.7** | **31.9** |
| Interna | 4,324,120.6 | 4,346,267.8 | 79.2 | 78.4 | 24.3 | 25.0 |
| Externa | 1,138,472.6 | 1,195,566.4 | 20.8 | 21.6 | 6.4 | 6.9 |

Nota:
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

En los Apéndices Estadísticos de Finanzas Públicas y Deuda Pública se presentan los cuadros del I.25 al I.39, donde se puede consultar en detalle el comportamiento de la deuda del Gobierno Federal.

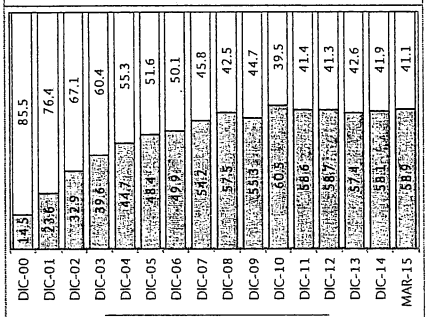


## III.1.1 Deuda Interna del Gobierno Federal

El saldo de la deuda interna neta del Gobierno Federal al cierre del primer trimestre de 2015 ascendió a 4 billones 346 mil 267.8 millones de pesos, monto superior en 22 mil 147.2 millones de pesos al observado en el cierre de 2014. Esta variación fue el resultado conjunto de: a) un endeudamiento interno neto por 112 mil 440 millones de pesos, b) un incremento en las disponibilidades del Gobierno Federal por 98 mil 768 millones de pesos, y c) ajustes contables al alza por 8 mil 475.2 millones de pesos, derivados del efecto inflacionario de la deuda interna indizada y del ajuste por las operaciones de permuta de deuda.

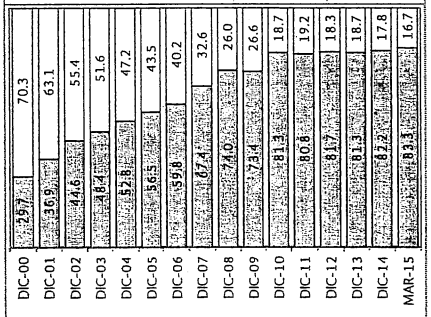
Dentro de la deuda interna del Gobierno Federal, la mayor parte se encuentra contratada en instrumentos a tasa fija nominal denominada en pesos, por lo que la participación en el total de estos valores se mantuvo en niveles muy similares al pasar de 58.1 por ciento al cierre de 2014 a 58.9 por ciento al cierre del primer trimestre de 2015.

**COMPOSICIÓN DE LOS VALORES GUBERNAMENTALES POR PLAZO**
(Participación % en el saldo)




* Incluye Cetes 1 año + Bonos a Tasa Fija
** Incluye Cetes a plazo menor a un año, Bondes y Udibonos.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

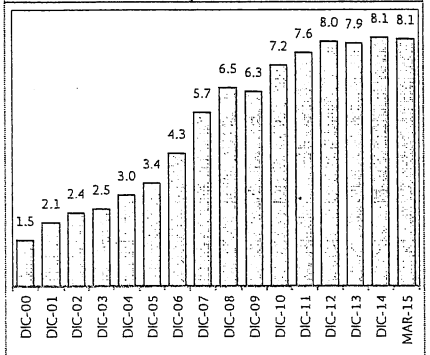
**VALORES GUBERNAMENTALES POR TASA FIJA, NOMINAL Y REAL**
(Participación % en el saldo)




* Incluye Cetes 1 año + Bonos a Tasa Fija + Udibonos
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

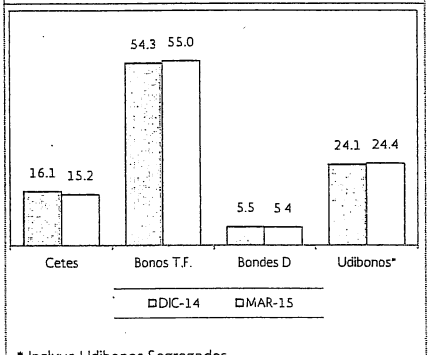
Como resultado de la colocación de instrumentos a largo plazo, se observa una participación en marzo de 2015, de 83.3 por ciento de los valores a tasa fija nominal y real a plazo mayor a un año en el saldo de valores gubernamentales. Por su parte, el plazo promedio de vencimiento de la deuda interna se mantuvo alrededor de 8 años en el mismo periodo.

**PLAZO PROMEDIO PONDERADO DE VALORES GUBERNAMENTALES**
(Número de años registrados al cierre del periodo)




Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PARTICIPACIÓN DE LOS VALORES GUBERNAMENTALES DIC 2014 - MAR 2015**
(%)




* Incluye Udibonos Segregados.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Durante el periodo de enero a marzo de 2015, el endeudamiento interno neto se obtuvo principalmente a través de la emisión de Bonos de Desarrollo a tasa fija nominal, los cuales aportaron 80.0 por ciento de dicho financiamiento. Al cierre del primer trimestre de 2015, los

Bonos de Desarrollo a tasa fija nominal incrementaron su participación en el saldo total de los valores gubernamentales al pasar de 54.3 a 55.0 por ciento, al igual que los Udibonos que pasaron de 24.1 a 24.4 por ciento. En consecuencia, las participaciones de los Cetes y Bondes D disminuyeron al pasar de 16.1 a 15.2 por ciento y de 5.5 a 5.4 por ciento, respectivamente

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL EN LOS PRÓXIMOS AÑOS**
(Millones de pesos)

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | **844,467.4** | **527,301.0** | **393,446.2** | **412,215.5** | **231,573.9** | **214,942.8** |
| Cetes | 620,527.0 | 38,193.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Bondes "D" | 19,000.0 | 40,457.2 | 37,503.6 | 50,386.0 | 76,116.5 | 12,056.2 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 188,252.9 | 263,681.5 | 238,929.9 | 349,946.5 | 68,106.3 | 99,991.5 |
| Udibonos | 73.6 | 161,510.9 | 105,899.6 | 70.3 | 75,138.5 | 90,618.6 |
| Otros | 16,613.9 | 23,458.1 | 11,113.1 | 11,812.7 | 12,212.6 | 12,276.5 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015, utilizándose para el caso de los Udibonos el valor de las Unidades de Inversión al cierre de marzo de 2015.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

De acuerdo con el saldo contractual de la deuda interna del Gobierno Federal registrado al 31 de marzo de 2015, se espera que las amortizaciones de deuda alcancen durante el resto del año (abril a diciembre de 2015) un monto de 844 mil 467.4 millones de pesos. Del total de amortizaciones, sin incluir Cetes, 223 mil 940.4 millones de pesos corresponden a las amortizaciones que están asociadas principalmente a los vencimientos de valores gubernamentales, cuyo refinanciamiento se realizará a través del programa de subastas que lleva a cabo el Gobierno Federal.

Dentro de las acciones principales en materia de deuda interna durante el primer trimestre de 2015 destaca la siguiente:

- En febrero se efectuó una permuta de Bonos a tasa fija en la que se intercambiaron bonos de cinco emisiones de la parte corta de la curva, por bonos de siete emisiones con vencimientos entre 2020 y 2042, por un monto de 29 mil 993 millones de pesos.
- Con esta operación de permuta, el Gobierno Federal redujo el monto de Bonos a tasa nominal con vencimientos entre junio 2016 y junio 2018, permitiendo suavizar el perfil de vencimientos en la parte corta de la curva.

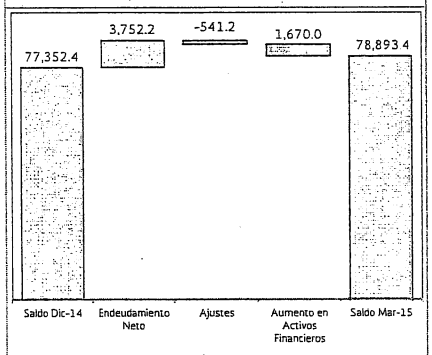
### III.1.2 Deuda Externa del Gobierno Federal

Al cierre del primer trimestre de 2015, el saldo de la deuda externa neta del Gobierno Federal ascendió a 78 mil 893.4 millones de dólares, monto superior en 1 mil 541 millones de dólares al registrado en el cierre de 2014. Como porcentaje del PIB, este saldo representa 6.9 por ciento.

La evolución de la deuda externa neta durante el periodo de enero a marzo de 2015 fue resultado de los siguientes factores:

- Endeudamiento externo neto de 3 mil 752.2 millones de dólares, derivado de disposiciones por 7 mil 185.7 millones de dólares y amortizaciones por 3 mil 433.5 millones de dólares.
- Ajustes contables negativos por 541.2 millones de dólares, derivados de la variación del dólar con respecto a otras monedas en que se encuentra contratada la deuda y los ajustes por las operaciones de manejo de deuda.
- Incremento de los activos internacionales del Gobierno Federal asociados a la deuda externa por 1 mil 670 millones de dólares con respecto al cierre de 2014. Este cambio se debe a la variación positiva en el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

**SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA NETA DEL GOBIERNO FEDERAL DIC 2014 - MAR 2015**
(Millones de dólares)




Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Con base en el saldo contractual de la deuda externa del Gobierno Federal registrado al 31 de marzo de 2015, las amortizaciones durante el resto del año (abril a diciembre de 2015) serán por 1 mil 676.4 millones de dólares[13], los cuales se encuentran, principalmente, asociados a los vencimientos de emisiones de bonos en los mercados internacionales de capital.

[13] Este monto se refiere a los pagos ordinarios programados de acuerdo a su vencimiento original.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL EN LOS PRÓXIMOS AÑOS**
(Millones de dólares)

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | **1,676.4** | **2,871.3** | **4,820.8** | **1,562.5** | **5,480.1** | **4,375.7** |
| Mercado de Capitales | 1,075.7 | 1,991.0 | 3,930.4 | 125.1 | 4,661.9 | 3,602.4 |
| Comercio Exterior | 120.8 | 152.1 | 150.6 | 147.3 | 154.0 | 154.0 |
| Organismos Financieros Int. (OFI´S) | 479.9 | 728.2 | 739.8 | 1,290.1 | 664.2 | 619.3 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Entre las principales acciones realizadas en materia de manejo de la deuda externa destacan las siguientes emisiones en los mercados internacionales:

- En el mes de enero el Gobierno Federal realizó una operación de financiamiento y de manejo de pasivos en los mercados internacionales, mediante la reapertura del bono con vencimiento en 2025 por 1 mil millones de dólares (500 millones de dólares de captación y 500 millones de dólares para extender pasivos de corto plazo) y la emisión de un nuevo bono de referencia a 30 años con vencimiento en 2046 por 3 mil millones de dólares (1 mil 500 millones de dólares de captación y 1 mil 500 millones de dólares de refinanciamiento a un mayor plazo).

  Esta transacción cumplió principalmente con los siguientes objetivos:

  - Cubrir las necesidades de financiamiento del Gobierno de la República a un bajo costo;
  - Extender el perfil de amortizaciones de los bonos de referencia en moneda extranjera;
  - Establecer nuevos bonos de referencia para desarrollar la curva de rendimientos del Gobierno Federal en los mercados internacionales, que son de utilidad para otros emisores públicos y privados; y
  - Consolidar la emisión de los bonos externos con las nuevas cláusulas de Acción Colectiva y *Pari Passu*.

  La reapertura del bono con vencimiento en enero de 2025 ofreció un rendimiento al vencimiento de 3.56 por ciento, al momento de la operación el más bajo en la historia de México. El nuevo bono de referencia a 30 años contó con un rendimiento al vencimiento de 4.601 por ciento. Los diferenciales respecto a los Bonos del Tesoro Norteamericano fueron de 165 y 210 puntos base, respectivamente.

  La operación tuvo una demanda de 7 mil 500 millones de dólares en el componente de captación y 2 mil 850 millones de dólares en el de manejo de pasivos (por un total de 10 mil 350 millones de dólares), con una participación de 269 inversionistas institucionales de América, Europa y Asia, lo que demostró el amplio interés de los inversionistas institucionales por los instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal.

- En el mes de marzo, el Gobierno Federal realizó una emisión de dos nuevos bonos de referencia en euros a 9 y 30 años, por un total de 2 mil 500 millones de euros, aproximadamente 2 mil 800 millones de dólares.

  Esta transacción cumplió con los siguientes objetivos:

  - Cubrir las necesidades de financiamiento del Gobierno Federal a un costo históricamente bajo;
  - Extender el perfil de amortizaciones de los bonos de referencia en moneda extranjera;
  - Establecer nuevos bonos de referencia para desarrollar la curva de rendimientos del Gobierno de la República en los mercados internacionales, que a su vez son de utilidad para otros emisores públicos y privados; e
  - Introducir en los bonos en euros del Gobierno Federal las nuevas Cláusulas de Acción Colectiva y *Pari Passu* utilizadas en los contratos de deuda externa a partir de noviembre de 2014.

  El bono con vencimiento en marzo de 2024 contará con un monto total en circulación de 1 mil 250 millones de euros, pagará un cupón de 1.625 por ciento y otorgará al inversionista un rendimiento al vencimiento de 1.687 por ciento, con un diferencial de 110 puntos base respecto a la tasa de interés interbancaria para operaciones tipo swap.

  El nuevo bono a 30 años, con vencimiento en marzo de 2045, contará con un monto en circulación de 1 mil 250 millones de euros, pagará un cupón de 3.0 por ciento y otorgará al inversionista un rendimiento al vencimiento de 3.093 por ciento, con un diferencial de 190 puntos base respecto a la tasa de interés interbancaria para operaciones tipo swap. México es el primer país no europeo en emitir un bono de referencia a 30 años en el mercado de euros.

  La operación tuvo una demanda total de más de 8 mil 700 millones de euros (aproximadamente 9 mil 800 millones de dólares), 3.5 veces el monto emitido, con más de 5 mil millones de euros en el tramo de 9 años y más de 3 mil 700 millones de euros en el tramo de 30 años. Se recibieron más de 600 órdenes por parte de 400 inversionistas institucionales de Europa, América, Asia y Medio Oriente, lo que refleja el amplio interés de los inversionistas internacionales por instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal.

### III.1.3 Costo Financiero de la Deuda del Gobierno Federal

Durante el primer trimestre de 2015, el Gobierno Federal realizó erogaciones por concepto de costo financiero neto total de su deuda por 23 mil 240.2 millones de pesos (Ramo 24). Esta cifra comprende erogaciones por 7 mil 724.4 millones de pesos para el pago de intereses y gastos asociados a la deuda interna, así como, erogaciones por un monto de 1 mil 146.6 millones de dólares para cubrir el pago por concepto de intereses, comisiones y gastos asociados a la deuda externa. En los Apéndices Estadísticos de Finanzas Públicas y Deuda Pública del presente

Informe, en los cuadros I.35 al I.37 se incluye información más detallada respecto del costo de la deuda.

**COSTO NETO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL (RAMO 24) ENERO-MARZO DE 2015***
(Millones de pesos)

| Concepto | Total |
|---|---|
| Total (A-B) | **23,240.2** |
| A. Costo Ramo 24 | 24,817.3 |
| Interno | 7,724.4 |
| Externo | 17,092.9 |
| B. Intereses Compensados | 1,577.1 |

Nota:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Asimismo, en el periodo de enero a marzo de 2015 el Gobierno Federal realizó Erogaciones para los Programas de Apoyo a Ahorradores y Deudores de la Banca (Ramo 34), por un monto de 5 mil 200 millones de pesos. Estos recursos se destinaron al Programa de Apoyo a Ahorradores a través del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.

## III.1.4 Garantías otorgadas por el Gobierno Federal

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 107 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, a continuación se reporta la situación que guardan los saldos de la deuda que cuentan con una garantía explicita por parte del Gobierno Federal.

**OBLIGACIONES GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO FEDERAL**
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo al 31-dic-14 | Saldo al 31-mar-15 | Variación |
|---|---|---|---|
| Total 1/ | **213,501.9** | **215,025.8** | **1,523.9** |
| FARAC 2/ | 213,501.9 | 215,025.8 | 1,523.9 |

Notas:
1_/ Cifras preliminares, sujetas a revisión. Excluye las garantías contempladas en las Leyes Orgánicas de la Banca de Desarrollo, las cuales ascienden a 640 mil 742 millones de pesos al 31 de marzo de 2015.
2_/ Corresponden a los pasivos del FONADIN.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Por otra parte, se reporta que el Gobierno Federal cubrirá aquellas obligaciones del IPAB asociadas a los Programas de Apoyo a Deudores a través del otorgamiento de descuentos en los pagos, en caso de que las auditorías que se realicen a las instituciones bancarias por conducto de

la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) determinen la correcta aplicación de dichos programas.

Dentro de los Programas de Apoyo a Deudores se encuentra el Programa de Reestructuración en Unidades de Inversión (UDIs), mediante el cual se ofreció a los acreditados tasas reales fijas durante toda la vida de sus créditos, lo que requirió que el Gobierno Federal realizara un intercambio entre esta tasa y una tasa nominal del mercado. Al 31 de marzo de 2015 el resultado preliminar de dicho intercambio ascendió a 54 mil 175.8 millones de pesos, mismos que no están incorporados en las obligaciones garantizadas reportadas por el Gobierno Federal, ya que su evolución futura es contingente al comportamiento de las tasas de interés.

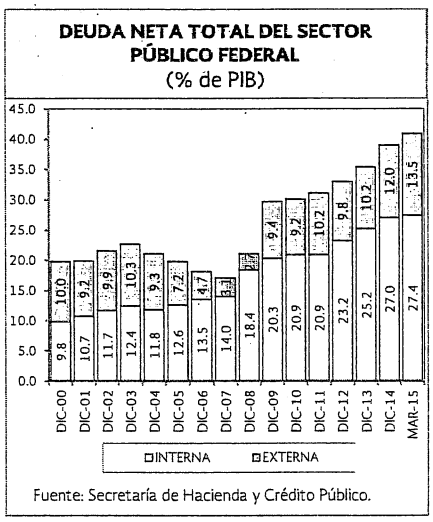
## III.2 Deuda del Sector Público

Al cierre del primer trimestre de 2015, el monto de la deuda neta del Sector Público Federal, que incluye la deuda neta del Gobierno Federal, la de las Empresas Productivas del Estado y la de la Banca de Desarrollo, se ubicó en 40.9 por ciento del PIB. La deuda interna como porcentaje del PIB representó 27.4 por ciento. En lo que se refiere a la deuda externa neta a PIB, ésta se situó en 13.5 por ciento. En los Apéndices Estadísticos de Finanzas Públicas y Deuda Pública se presentan los cuadros del I.40 al I.49 donde se podrá consultar en detalle el comportamiento de la deuda del Sector Público Federal.

**DEUDA NETA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL**
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldos | | Estructura Porcentual | | Proporción del PIB | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31-dic-14 | 31-mar-15p_/ | 31-dic-14 | 31-mar-15 | 31-dic-14 | 31-mar-15 |
| Total | **6,947,446.4** | **7,116,782.2** | **100.0** | **100.0** | **39.0** | **40.9** |
| Interna | 4,804,250.2 | 4,763,445.5 | 69.2 | 66.9 | 27.0 | 27.4 |
| Externa | 2,143,196.2 | 2,353,336.7 | 30.8 | 33.1 | 12.0 | 13.5 |

Nota:
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Al cierre del primer trimestre de 2015, el saldo de la deuda interna neta del Sector Público Federal se ubicó en 4 billones 763 mil 445.5 millones de pesos, monto inferior en 40 mil 804.7 millones de pesos al observado al cierre de 2014. Esta variación fue resultado de los siguientes factores: a) un endeudamiento interno neto por 134 mil 559.9 millones de pesos, b) una variación positiva en los activos internos del Sector Público Federal por 183 mil 308.9 millones de pesos, y c) ajustes contables positivos por 7 mil 944.3 millones de pesos, que reflejan, principalmente, el efecto inflacionario sobre los pasivos indizados a esta variable.

Con base en el saldo contractual de la deuda interna registrada al 31 de marzo de 2015, las amortizaciones del Sector Público Federal durante el resto del año (abril a diciembre de 2015) serán por un monto de 901 mil 236.3 millones de pesos. De este monto el 94.7 por ciento se encuentra asociado a los vencimientos de valores colocados en los mercados nacionales.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL EN LOS PRÓXIMOS AÑOS**
(Millones de pesos)

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | **901,236.3** | **586,380.3** | **448,939.8** | **441,099.1** | **297,812.0** | **254,640.0** |
| Emisión de Valores | 853,442.9 | 529,673.5 | 416,672.5 | 419,632.2 | 261,045.2 | 237,809.3 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 1,448.1 | 12,015.5 | 1,930.8 | 1,930.8 | 1,930.8 | 1,930.8 |
| Banca Comercial | 12,271.6 | 23,820.9 | 21,154.2 | 9,654.2 | 24,554.2 | 4,554.2 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 13,659.7 | 10,833.7 | 8,635.7 | 9,337.2 | 9,739.1 | 9,805.2 |
| Otros | 20,414.0 | 10,036.7 | 546.6 | 544.7 | 542.7 | 540.5 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Al cierre del primer trimestre de 2015, el saldo de la deuda externa neta del Sector Público Federal se ubicó en 155 mil 292.7 millones de dólares, monto superior en 9 mil 675.3 millones de dólares al registrado al cierre de 2014. Como porcentaje del PIB este saldo representó 13.5 por ciento, esto es 1.5 puntos porcentuales por arriba de lo observado en diciembre de 2014.

La evolución de la deuda pública externa neta fue resultado de los siguientes factores: a) un endeudamiento externo neto de 12 mil 570.9 millones de dólares, b) los activos internacionales del Sector Público Federal asociados a la deuda externa presentaron una variación positiva de 1 mil 611.6 millones de dólares, y c) ajustes contables negativos por 1 mil 284 millones de dólares, que reflejan por una parte, los ajustes por el intercambio de deuda, y por otra parte, la variación del dólar con respecto a otras monedas en que se encuentra contratada la deuda.

Con base en el saldo contractual de la deuda externa registrado al 31 de marzo de 2015, las amortizaciones del Sector Público Federal durante el resto del año (abril a diciembre de 2015) serán por un monto de 7 mil 551.3 millones de dólares. De este monto 54.3 por ciento se encuentra asociado a las amortizaciones proyectadas de los créditos directos y pasivos Pidiregas, 27.8 por ciento se refiere a las amortizaciones de líneas vinculadas al comercio exterior y a vencimientos de deuda con Organismos Financieros Internacionales, y 17.9 por ciento a vencimientos de deuda de mercado de capitales.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL EN LOS PRÓXIMOS AÑOS**
(Millones de dólares)

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | **7,551.3** | **7,873.2** | **8,137.0** | **8,689.2** | **9,653.6** | **15,126.4** |
| Mercado de Capitales | 1,348.2 | 3,282.6 | 5,712.6 | 4,609.1 | 7,849.2 | 8,411.1 |
| Mercado Bancario | 3,944.2 | 1,873.5 | 52.9 | 1,288.9 | 49.4 | 5,249.8 |
| Comercio Exterior | 1,479.1 | 1,493.2 | 1,436.5 | 1,297.3 | 882.8 | 624.1 |
| Organismos Financieros Int. (OFI´S) | 622.4 | 921.2 | 935.0 | 1,493.9 | 872.2 | 841.4 |
| Pidiregas | 157.4 | 302.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Durante el primer trimestre de 2015, el Sector Público Federal realizó erogaciones por concepto de costo financiero de su deuda interna por un monto de 15 mil 474.3 millones de pesos. Por otra parte, durante el mismo periodo se efectuaron erogaciones por un monto de 2 mil 5 millones de dólares para cubrir el pago por concepto de intereses, comisiones y gastos asociados a la deuda pública externa. En los Apéndices Estadísticos de Finanzas Públicas y Deuda Pública del presente Informe, en los cuadros 1.47 y 1.48 se incluye el detalle del costo financiero de la deuda del Sector Público Federal.

## III.3 Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público

El Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP), representa el acervo neto de las obligaciones contraídas para alcanzar los objetivos de las políticas públicas, tanto de las entidades adscritas al Sector Público como de las entidades privadas que actúan por cuenta del Gobierno Federal, es decir, pasivos menos activos financieros disponibles, por concesión de préstamos y por fondos para la amortización de la deuda como reflejo de la trayectoria anual observada a lo largo del tiempo de los RFSP. El SHRFSP agrupa a la deuda neta del Sector Público presupuestario (Gobierno Federal y Entidades de control directo), las obligaciones netas del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), los pasivos del Fondo Nacional de Infraestructura (FONADIN), los asociados a los Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (Pidiregas) y los correspondientes a los Programas de Apoyo a Deudores, así como el capital contable de la banca de desarrollo y los fondos de fomento.

**SALDOS HISTÓRICOS DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)[1]_/**
(Millones de pesos)

| | diciembre de 2014 | | marzo de 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| Concepto | Saldo | % del PIB | Saldo | % del PIB |
| Total SHRFSP | **7,446,056.4** | **41.8** | **7,638,602.8** | **43.9** |
| SHRFSP Interna | 5,395,869.7 | 30.3 | 5,392,751.4 | 31.0 |
| SHRFSP Externa | 2,050,186.7 | 11.5 | 2,245,851.4 | 12.9 |

Nota:
1_/ Cifras preliminares, sujetas a revisión.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Al cierre del primer trimestre de 2015 el SHRFSP ascendió a 7 billones 638 mil 602.8 millones de pesos, equivalente a 43.9 por ciento del PIB, monto superior en 2.1 puntos porcentuales al observado al cierre de 2014. La evolución de dicho saldo en el primer trimestre del año estuvo determinada, entre otros factores, por la dinámica de ingreso-gasto y por una revaluación del saldo de la deuda externa asociado a la depreciación del tipo de cambio. Se prevé que este indicador modere su crecimiento hacia el cierre del año, en línea con las metas de déficit y del SHRFSP. En el cuadro, se presenta la integración del SHRFSP y en el Anexo del presente informe se incluye un desglose de cada componente bajo el rubro de Anexos de Deuda Pública en el Numeral I.

## III.4 Inversión Física Impulsada por el Sector Público Federal. Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo

Los Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo, Pidiregas, que forman parte de la inversión física impulsada por el Sector Público se pueden agrupar en dos: a) los Pidiregas de inversión directa, que comprenden aquellos proyectos que en el tiempo constituirán inversión pública y que por tanto suponen adquirir obligaciones financieras que son registradas de conformidad con el artículo 18 de la Ley General de Deuda Pública y b) aquellos proyectos propiedad del sector privado y que implican únicamente compromisos comerciales, salvo que se presenten causas de fuerza mayor que impliquen su adquisición por el Sector Público.

Con el objeto de ampliar y mejorar la información relativa a los pasivos asociados a los proyectos de inversión financiada, a continuación se detalla este renglón. En particular, se incluye información del pasivo de los proyectos Pidiregas que, de acuerdo a la normatividad aplicable, han sido recibidos a satisfacción por la Comisión Federal de Electricidad, reflejándose por lo tanto en sus registros contables. Cabe mencionar, que derivado del reconocimiento de los pasivos Pidiregas de Pemex como deuda directa en 2009, la única entidad que mantiene a la fecha este esquema es la Comisión Federal de Electricidad.

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA (PIDIREGAS)[1]_/**
Cifras al 31 de marzo de 2015

| Proyectos | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigentes |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente | Pasivo Total | |
| Proyectos denominados en moneda extranjera | | | | |
| CFE (cifras mill. de dls.) | 460.1 | 1,463.5 | 1,923.6 | 3,249.8 |
| Proyectos denominados en moneda nacional | | | | |
| CFE (cifras mill. de pesos) | 17,335.7 | 51,634.1 | 68,969.8 | 68,969.8 |
| **Total** (cifras mill. de pesos) | **24,308.1** | **73,812.3** | **98,120.4** | **118,217.9** |

Nota:
1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Asimismo, en el rubro que se reporta como saldo del financiamiento obtenido por terceros, la entidad estimó los compromisos acumulados en dichos proyectos con base en los avances de obra y en los contratos respectivos. Estos compromisos se reflejarán en los balances de la entidad conforme los proyectos sean terminados y recibidos a completa satisfacción.

En los Anexos de Deuda Pública del presente Informe en el Numeral II se incluyen diversos cuadros con la información de cada uno de los proyectos.

# III.5 Operaciones Activas y Pasivas, e Informe de las Operaciones de Canje y Refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al primer trimestre de 2015

En cumplimiento a los artículos 2° de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015 y 107 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (Instituto o IPAB) presenta el informe siguiente.

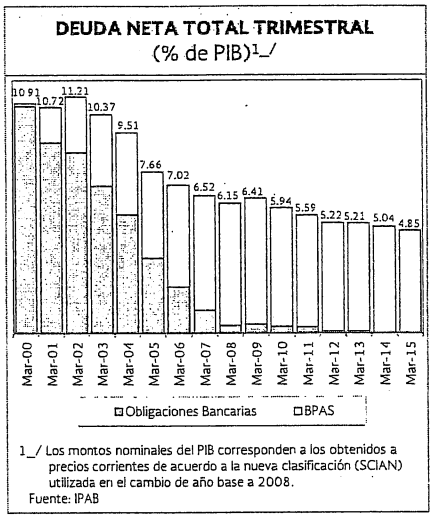
## Estrategia para la administración de la deuda del IPAB

El IPAB tiene como objetivo hacer frente a sus obligaciones financieras, principalmente a través de operaciones de refinanciamiento, con el menor impacto posible sobre las finanzas públicas, manteniendo el saldo de sus pasivos en una trayectoria sostenible y por lo tanto, manteniendo expectativas razonables para los mercados financieros sobre el manejo de su deuda. A fin de instrumentar la estrategia antes planteada, al igual que en los Ejercicios Fiscales de 2000 a 2014, el Ejecutivo Federal solicitó la asignación, en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el 2015, de los recursos necesarios para hacer frente al componente real proyectado de la deuda neta del IPAB (deuda bruta menos recursos líquidos), considerando para ello los ingresos propios esperados del Instituto, por concepto del 75 por ciento de las cuotas que se reciben la banca múltiple y la recuperación de activos. Asimismo, en el artículo 2o. de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015, el H. Congreso de la Unión otorgó al Instituto la facultad de contratar créditos o emitir valores con el único objeto de canjear o refinanciar exclusivamente sus obligaciones financieras, a fin de hacer frente a sus obligaciones de pago, otorgar liquidez a sus títulos y, en general, mejorar los términos y condiciones de sus obligaciones financieras.

## Pasivos del Instituto

Considerando lo anterior, al 31 de marzo de 2015 la deuda neta del Instituto ascendió a 843 mil 910 millones de pesos, registrando una disminución en términos reales de 0.46 por ciento respecto a diciembre de 2014. Esta disminución se explica principalmente por la aplicación de los recursos de las transferencias presupuestarias al pago de la deuda, así como los mayores montos de cuotas recibidas de la banca múltiple (Cuotas) durante el trimestre.

Por otra parte, el saldo de la deuda neta del Instituto al cierre del primer trimestre de 2015 representó el 4.85 por ciento del Producto Interno Bruto (PIB) estimado a esa fecha, dato menor en 0.19 puntos porcentuales respecto al presentado al cierre del primer trimestre de 2014. Esta disminución se explica en 0.11 puntos porcentuales por el crecimiento estimado de la economía en términos reales y en 0.08 puntos porcentuales por la disminución de la deuda del Instituto en términos reales.




## Activos del Instituto

Al cierre del primer trimestre de 2015, el saldo de los activos totales del Instituto ascendió a 100 mil 796 millones de pesos, cifra que representó un incremento de 30.41 por ciento en términos reales, respecto al cierre de diciembre de 2014.

Por otra parte, cabe destacar que el saldo del Fondo de Protección al Ahorro Bancario al cierre del mes de marzo de 2015 ascendió a 21 mil 208 millones de pesos.

## Flujos de Tesorería

Durante el primer trimestre de 2015 se recibieron recursos en la Tesorería por un total de 54 mil 270.4 millones de pesos. Dichos recursos se componen de: 44 mil 409.4 millones de pesos correspondientes a operaciones de refinanciamiento a través de la colocación primaria de Bonos de Protección al Ahorro (BPAS o Bonos); 5 mil 200 millones de pesos por el Programa de Apoyo a Ahorradores de la Banca; 4 mil 49.6 millones de pesos por concepto de Cuotas cobradas a las instituciones de banca múltiple; 609.9 millones de pesos de intereses generados por la inversión de los activos líquidos del Instituto; y 1.5 millones de pesos por el reintegro del remanente de transferencias realizadas para gastos de administración correspondiente al ejercicio fiscal 2014.

Por su parte, los pagos realizados durante el primer trimestre de 2015 ascendieron a 30 mil 108.4 millones de pesos, de los cuales 21 mil 586.6 millones de pesos corresponden a la amortización de Bonos; 8 mil 330.9 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones contractuales del IPAB; 191.2 millones de pesos a la amortización de principal del crédito con Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo; 0.3 millones de pesos a las comisiones por este crédito; y 0.1 millones de pesos al monto bruto del pago de obligaciones garantizadas a que se refiere al artículo 6 de la Ley de Protección al Ahorro Bancario de Banco Bicentenario S.A., Institución de Banca Múltiple en liquidación (Bicentenario). Lo anterior fue

compensado en 0.7 millones de pesos por la ganancia por fluctuación cambiaria registrada durante marzo.

## Operaciones de Canje y Refinanciamiento del Instituto

Con estricto apego a lo dispuesto por el artículo 2o. antes referido y, conforme al programa de subastas dado a conocer al público inversionista el 19 de diciembre de 2014, durante el primer trimestre de 2015 el Instituto colocó BPAS a través del Banco de México, actuando como su agente financiero, por un monto nominal de 44 mil 400 millones de pesos. Los recursos de refinanciamiento que se aplicaron durante el periodo de enero a marzo de 2015 al pago de obligaciones financieras del Instituto sumaron 22 mil 258.9 millones de pesos.

Las operaciones de refinanciamiento efectuadas durante el primer trimestre de 2015 contribuyeron con el objetivo estratégico del IPAB de hacer frente a sus obligaciones de pago de manera sustentable en el largo plazo.

**COLOCACIÓN PRIMARIA DE BONOS DE PROTECCIÓN AL AHORRO**
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2015

| Concepto | BPAs | BPAG28 | BPAT | BPAG91 | BPA182 | Total | ene-mar 14 Monto | ene-mar 14 Variación% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| No. Subastas durante el trimestre | | 12 | | 12 | 12 | 12 | 12 | 0.0 |
| Colocación Nominal | | 15,600 | | 15,600 | 13,200 | 44,400 | 44,200 | 0.5 |
| Monto Promedio Semanal (valor nominal) | | 1,300 | | 1,300 | 1,100 | 3,700 | 3,400 | 8.8 |
| Amortización de principal | 6,105 | 2,282 | | | 13,200 | 21,587 | 39,781 | -45.7 |
| (Des) Colocación Neta | -6,105 | 13,318 | | 15,600 | | 22,813 | 4,419 | 416.3 |
| Sobretasa Promedio (%) | N.A. | 0.20 | N.A. | 0.22 | -0.05 | 0.13 | 0.18 | -27.8 |
| Índice de Demanda Promedio (Monto solicitado/Monto ofrecido) | N.A. | 4.42 | N.A. | 3.19 | 3.61 | 3.75 | 4.71 | -20.4 |

Nota:
Cifras en millones de pesos
N.A. No aplica
Fuente IPAB

Al cierre del primer trimestre de 2015, el plazo promedio de los pasivos del Instituto (emisiones de mercado más créditos bancarios) fue de 2.68 años, similar al observado en el primer trimestre de 2014.

Por otra parte, el 27 de marzo de 2015, el IPAB dio a conocer al público inversionista las subastas programadas a realizar durante el segundo trimestre de 2015, informando que se mantiene el monto objetivo semanal a subastar en 3 mil 700 millones de pesos, de acuerdo a lo siguiente: 1 mil 300 millones de pesos de BPAG28 a plazo de hasta 3 años; 1 mil 300 millones de pesos de BPAG91 a plazo de hasta 5 años y 1 mil 100 millones de pesos de BPA182 a plazo de hasta 7 años.

En los Anexos de Deuda Pública del presente Informe en el Numeral III se incluye un apartado con el detalle de las operaciones activas y pasivas así como de canje y refinanciamiento del IPAB.

## III.6 Comportamiento de la Deuda Pública del Distrito Federal

En cumplimiento con lo establecido en los artículos 73, fracción VIII; 122, apartado C, base segunda, fracción II, inciso f, de la Constitución Política de Estados Unidos Mexicanos; 67, fracción XV y XVIII, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3°, numerales V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2015; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el primer trimestre del año fiscal 2015.

Las finanzas públicas de la Ciudad han absorbido sin dificultades la previsible caída de las participaciones federales durante el primer trimestre. Así, el gobierno no enfrentó dificultades para cumplir con las obligaciones de la deuda pública pese a que las participaciones federales[14] se han reducido en promedio en un 3.8 por ciento durante el primer trimestre. Esta saludable posición financiera de la ciudad, resultado de una gestión fiscal responsable durante ejercicios anteriores que ha procurado la sostenibilidad de la deuda en el corto, mediano y largo plazo así como el fortalecimiento de los ingresos, toma gran relevancia ante incertidumbre en los mercados por la expectativa de un incremento en las tasas de interés que encarecería el costo del servicio de la deuda.

Así, el objetivo de la actual administración es continuar con acciones que consoliden aún más la situación de las finanzas públicas conservando el compromiso de un presupuesto equilibrado, un gasto responsable y un esfuerzo por incrementar el peso de los ingresos propios sobre los ingresos totales mediante una gestión fiscal moderna.

Asimismo, el Gobierno del Distrito Federal ha aprovechado oportunamente las favorables condiciones de los últimos años en los mercados financieros para contraer obligaciones a niveles bajos de tasa fija, así como para intercambiar pasivos existentes de tasa variable a tasa fija. Con esta política se ha logrado disminuir la exposición a las fluctuaciones en la tasas de interés de referencia, incrementando la certidumbre en la planeación del costo financiero.

Respecto al costo promedio ponderado de la deuda pública, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público informó el comparativo para las Entidades Federativas con datos al cierre del 2014[15]. El costo promedio ponderado del Distrito Federal ha presentado una disminución en los últimos años. En la actual administración es de 5.6 por ciento, situándose sólo 0.1 por ciento por encima al promedio nacional que fue 5.5 por ciento.

---

[14] Se compararon el ingreso recibido por participaciones federales correspondientes al anticipo del Fondo General de Participaciones, Anticipo del Fondo de Fomento Municipal así como los ajustes del Fondo de Fiscalización y el IEPS de enero-marzo 2014 y el mismo periodo para 2015.

[15] http://www.hacienda.gob.mx/Estados/Deuda_Publica_EFM/2014/Paginas/4to-Trimestre.aspx

El Gobierno del Distrito Federal solicitó un techo de endeudamiento de 5 mil millones de pesos para el año 2015. Ese monto se justifica en que, al momento de presentar la iniciativa de Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015, y tomando en consideración el cierre esperado para los ingresos y la inflación, se estimó que este techo representaría un incremento en el endeudamiento real de 2.88 por ciento respecto al 2014, una cifra inferior al crecimiento de los ingresos reales durante el primer semestre del 2013 de 3.4 por ciento, garantizando de este modo la sostenibilidad de la deuda.

Como resultado de esa solicitud, el H. Congreso de la Unión aprobó un techo de endeudamiento de 5 mil millones de pesos para el ejercicio fiscal 2015, recursos de crédito que se destinarán a proyectos de infraestructura hidráulica, programas y proyectos de mejoramiento del transporte público, obra pública delegacional, proyectos de seguridad pública, medio ambiente, servicios urbanos e infraestructura educativa, entre otros.

La política de deuda del gobierno procurará, por tanto, generar la capacidad fiscal suficiente para acometer los proyectos de infraestructura, transporte, agua, seguridad, programas sociales y otros ejes prioritarios que briden los servicios necesarios de calidad para los habitantes de la Ciudad de México en congruencia con el crecimiento potencial de los ingresos del gobierno y su capacidad de financiamiento.

Asimismo, y en línea con el objetivo del gobierno de llevar a cabo una política de deuda sostenible, el saldo de la deuda pública al término del primer trimestre del actual ejercicio fiscal se situó en 68 mil 396 millones de pesos, generando así un desendeudamiento nominal temporal de 1.6 por ciento y un desendeudamiento real temporal de 2.1 por ciento[16] con respecto al cierre de 2014, cuando la deuda se situó en 69 mil 511.9 millones de pesos.

En términos del PIB local, la deuda pública del gobierno del Distrito Federal apenas representó un 2.4 por ciento del PIB al cierre del cuarto trimestre de 2014.

Ese hecho aunado a una estructura de deuda confortable, tanto en su perfil de vencimientos como en composición entre deuda a tasa fija y variable y de un manejo responsable, hace que las finanzas públicas del Gobierno se encuentren en una situación financiera estable.

Durante el trimestre enero-marzo de 2015 el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 929.1 millones de pesos, de los cuales, 813.3 millones de pesos corresponden a costo financiero y 1 mil 115.8 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones.

El monto del costo financiero como porcentaje del gasto neto del sector presupuestario enero-diciembre 2014, sólo representa el 2.4 por ciento[17] del gasto de la ciudad, lo que indica que la carga de las obligaciones financieras es baja y no comprometen la ejecución de las políticas de gasto e inversión del gobierno. Al primer trimestre de 2015 no se ha realizado ninguna colocación de crédito.

---

[16] Dato calculado con la inflación acumulada anual de 3.14 por ciento al 31 de marzo de 2015, INEGI.

[17] Dato obtenido del Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2014 y el dato del costo financiero total del 2014, dato proporcionado por la Dirección de Deuda Pública.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA[1]/**
**ENERO-MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo al 31 de Diciembre de 2014 | Enero-marzo | | Saldo al 31 de Marzo de 2015 | Endeud. Neto enero-marzo |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Colocación. | Amortización 2/ | | |
| Gobierno del Distrito Federal | **69,511.90** | **0** | **1,115.80** | **68,396.10** | **-1,115.80** |
| Sector Gobierno | 68,811.40 | 0 | 919 | 67,892.40 | -919 |
| Sector Paraestatal No Financiero | 700.5 | 0 | 196.8 | 503.7 | -196.8 |

Notas:

1_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

2_/ Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

3_/ La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por movimientos de éstas con respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

Es importante destacar que la transparencia en la información de las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal se mantiene como un compromiso de esta administración, por lo que en su página de Internet[18] se encuentra disponible vía electrónica el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública desde el año 2002 a la fecha para su consulta.

[18] htpp://www.finanzas.df.gob.mx/documentos/iapp.html.

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

# INFORMACIÓN DE FINANZAS PÚBLICAS Y DEUDA PÚBLICA, ENERO-MARZO DE 2015

MÉXICO, D.F., A 30 DE ABRIL DE 2015.

# Contenido

I. Finanzas Públicas

II. Coordinación con Entidades Federativas

III. Deuda Pública

IV. Requerimientos Financieros del Sector Público y su Saldo Histórico

# I. FINANZAS PÚBLICAS


| | Página |
|---|---|
| Balance del Sector Público. | I.1 |
| Situación Financiera del Sector Público. | I.2 |
| Ingresos Presupuestarios del Sector Público. | I.3 |
| Ingresos Petroleros del Sector Público. | I.4 |
| Gasto Programable Pagado del Sector Público. | I.5 |
| Situación Financiera del Gobierno Federal. | I.6 |
| Situación Financiera de Organismos y Empresas en Presupuesto. | I.7 |
| Situación Financiera del Gobierno Federal y Seguridad Social. | I.8 |

**BALANCE DEL SECTOR PÚBLICO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Balance público** | **-16,194.3** | **50,327.3** | **n.s.** | **-61,921.9** | **-100,417.2** | **n.s.** |
| ***Balance público sin inversión productiva*** | ***17,927.7*** | ***92,914.9*** | ***402.5*** | ***36,120.8*** | ***36,591.1*** | ***-1.7*** |
| Balance presupuestario | -7,798.7 | 55,061.4 | n.s. | -66,090.2 | -101,788.6 | n.s. |
| Gobierno Federal | 13,211.4 | 66,477.4 | 387.9 | -38,002.8 | -28,949.7 | n.s. |
| Organismos y empresas | -21,010.1 | -11,415.9 | n.s. | -28,087.4 | -72,838.9 | n.s. |
| PEMEX | -27,799.8 | -12,351.9 | n.s. | -70,707.9 | -111,977.5 | n.s. |
| Otras entidades | 6,789.6 | 935.9 | -86.6 | 42,620.6 | 39,138.6 | -10.9 |
| Entidades bajo control presupuestario indirecto | -8,395.7 | -4,734.1 | n.s. | 4,168.3 | 1,371.4 | -68.1 |
| **Balance primario** | **7,460.8** | **70,841.6** | **-o-** | **-16,268.7** | **-42,412.6** | **n.s.** |
| Balance presupuestario | 5,553.3 | 73,467.5 | -o- | -25,325.5 | -44,787.4 | n.s. |
| Gobierno Federal | 22,177.8 | 76,256.3 | 233.4 | -11,076.6 | -509.5 | n.s. |
| Organismos y empresas | -16,624.5 | -2,788.9 | n.s. | -14,248.8 | -44,277.9 | n.s. |
| PEMEX | -24,627.2 | -4,809.7 | n.s. | -59,504.9 | -85,605.7 | n.s. |
| Otras entidades | 8,002.7 | 2,020.8 | -75.5 | 45,256.0 | 41,327.8 | -11.4 |
| Entidades bajo control presupuestario indirecto | 1,907.4 | -2,625.8 | n.s. | 9,056.8 | 2,374.8 | -74.6 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
n.s: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **A. Ingresos presupuestarios** | **316,328.2** | **431,326.3** | **32.2** | **964,117.3** | **1,085,959.1** | **9.3** |
| Gobierno Federal | 237,590.7 | 341,730.6 | 39.5 | 729,773.7 | 860,544.0 | 14.4 |
| Tributarios | 148,733.0 | 249,989.1 | 63.0 | 483,901.1 | 665,326.3 | 33.4 |
| No tributarios | 88,857.7 | 91,741.5 | 0.1 | 245,872.6 | 195,217.7 | -23.0 |
| Organismos y empresas | 78,737.4 | 89,595.7 | 10.3 | 234,343.6 | 225,415.1 | -6.7 |
| **B. Gasto neto pagado** | **324,126.9** | **376,264.9** | **12.6** | **1,030,207.6** | **1,187,747.7** | **11.9** |
| Programable | 266,385.8 | 306,674.2 | 11.6 | 800,486.8 | 937,818.2 | 13.7 |
| Corriente | 194,737.6 | 236,089.6 | 17.5 | 607,187.0 | 700,277.6 | 11.9 |
| Servicios personales1/ | 75,136.0 | 90,823.9 | 17.2 | 252,038.4 | 254,524.4 | -2.0 |
| Otros gastos de operación | 31,867.9 | 42,577.5 | 29.5 | 88,554.9 | 105,742.6 | 15.9 |
| Pensiones y jubilaciones | 42,248.9 | 40,644.9 | -6.7 | 137,075.0 | 147,741.4 | 4.6 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones2/ | 40,591.7 | 54,403.9 | 30.0 | 122,423.1 | 173,146.2 | 37.2 |
| Ayudas y otros gastos | 4,893.0 | 7,639.4 | 51.4 | 7,095.5 | 19,123.1 | 161.5 |
| Capital | 71,648.2 | 70,584.6 | -4.5 | 193,299.9 | 237,540.6 | 19.2 |
| Inversión física1/ | 69,036.4 | 69,862.1 | -1.9 | 183,412.6 | 204,345.3 | 8.1 |
| Directo | 45,901.0 | 47,860.6 | 1.1 | 125,673.3 | 150,462.7 | 16.2 |
| Indirecto | 23,135.4 | 22,001.5 | -7.8 | 57,739.3 | 53,882.6 | -9.5 |
| Inversión financiera y otros3/ | 2,611.8 | 722.5 | -73.2 | 9,887.3 | 33,195.3 | 225.7 |
| No programable | 57,741.0 | 69,590.8 | 16.9 | 229,720.8 | 249,929.5 | 5.6 |
| Costo financiero | 13,352.0 | 18,406.1 | 33.7 | 40,764.8 | 57,001.2 | 35.7 |
| Intereses, comisiones y gastos | 13,348.0 | 18,406.1 | 33.7 | 35,287.8 | 51,801.2 | 42.4 |
| Gobierno Federal | 8,962.4 | 9,779.0 | 5.8 | 21,449.2 | 23,240.2 | 5.1 |
| Sector paraestatal | 4,385.6 | 8,627.1 | 90.7 | 13,838.5 | 28,561.0 | 100.2 |
| Apoyo a ahorradores y deudores | 4.0 | 0.0 | n.s. | 5,477.0 | 5,200.0 | -7.9 |
| IPAB | 0.0 | 0.0 | n.s. | 5,200.0 | 5,200.0 | -3.0 |
| Otros | 4.0 | 0.0 | n.s. | 277.0 | 0.0 | n.s. |
| Participaciones | 45,086.0 | 46,760.2 | 0.6 | 157,855.0 | 156,039.0 | -4.1 |
| Adefas y otros4/ | -697.0 | 4,424.5 | n.s. | 31,101.0 | 36,889.3 | 15.1 |
| **C. Balance presupuestario (A – B)** | **-7,798.7** | **55,061.4** | **n.s.** | **-66,090.2** | **-101,788.6** | **n.s.** |
| **D. Balance no presupuestario** | **-8,395.7** | **-4,734.1** | **n.s.** | **4,168.3** | **1,371.4** | **-68.1** |
| **E. Balance público (C + D) = (F + G)** | **-16,194.3** | **50,327.3** | **n.s.** | **-61,921.9** | **-100,417.2** | **n.s.** |
| ***Balance público sin inversión productiva*** | ***17,927.7*** | ***92,914.9*** | ***402.5*** | ***36,120.8*** | ***36,591.1*** | ***-1.7*** |
| **F. Recursos externos** | 40,741.0 | 54,404.8 | 29.5 | 95,807.9 | 182,541.1 | 84.9 |
| **G. Recursos internos** | -24,546.7 | -104,732.1 | n.s. | -33,886.1 | -82,123.8 | n.s. |
| **Partidas informativas** | | | | | | |
| Ingresos petroleros5/ | 101,176.3 | 67,180.8 | -35.6 | 293,730.8 | 173,715.9 | -42.6 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo. n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo.

1_/ Incluye el gasto de los entes autonómos, las dependencias, organismos de control presupuestario directo, Empresas Productivas del Estado, así como las aportaciones federales para entidades federativas y municipios, y las transferencias que se otorgan a las entidades bajo control presupuestario indirecto para el pago de servicios personales.

2_/ Excluye las transferencias que se otorgan para el pago de servicios personales.

3_/ Para las entidades bajo control presupuestario directo incluye operaciones recuperables en términos netos (ingreso menos gasto). Por ello, el monto en algunas ocasiones puede ser negativo.

4_/ Incluye Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (Adefas) y el gasto neto efectuado por el Gobierno Federal a nombre de terceros (cuentas ajenas al presupuesto).

5_/ En 2014 incluye los ingresos propios de Pemex y los derechos sobre hidrocarburos. En 2015 incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo, y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## INGRESOS PRESUPUESTARIOS DEL SECTOR PÚBLICO

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014 p/ | 2015 p/ | Crec. real % | 2014 p/ | 2015 p/ | Crec. real % |
| **Total** | **316,328.2** | **431,326.3** | **32.2** | **964,117.3** | **1,085,959.1** | **9.3** |
| **Gobierno Federal** | **237,590.7** | **341,730.6** | **39.5** | **729,773.7** | **860,544.0** | **14.4** |
| Tributarios | 148,733.0 | 249,989.1 | 63.0 | 483,901.1 | 665,326.3 | 33.4 |
| Impuesto sobre la renta | 88,886.1 | 169,992.8 | 85.4 | 273,881.5 | 372,673.3 | 32.0 |
| Impuesto al valor agregado | 46,761.6 | 40,338.9 | -16.4 | 169,629.7 | 173,927.0 | -0.5 |
| Impuesto especial sobre producción y servicios | 4,904.4 | 28,784.7 | 469.1 | 22,459.9 | 96,193.3 | 315.5 |
| IEPS gasolinas y diesel | -2,726.3 | 20,291.2 | n.s. | -6,820.4 | 60,557.4 | n.s. |
| IEPS distinto de gasolinas y diesel | 7,630.7 | 8,493.5 | 7.9 | 29,280.4 | 35,635.9 | 18.1 |
| Impuestos a la importación | 2,419.6 | 3,420.4 | 37.1 | 7,772.9 | 9,794.7 | 22.3 |
| IAEEH[1] p/ | 0.0 | 340.2 | n.s. | 0.0 | 680.5 | n.s. |
| Otros impuestos[2] p/ | 5,761.3 | 7,112.1 | 19.7 | 10,157.0 | 12,057.5 | 15.2 |
| No tributarios | 88,857.7 | 91,741.5 | 0.1 | 245,872.6 | 195,217.7 | -23.0 |
| Derechos | 79,195.9 | 12,107.3 | -85.2 | 220,618.7 | 30,851.3 | -86.4 |
| Hidrocarburos | 70,131.9 | 0.0 | n.s. | 203,159.2 | 10,169.2 | -95.1 |
| Otros | 9,064.0 | 12,107.3 | 29.5 | 17,459.4 | 20,682.1 | 14.9 |
| Aprovechamientos | 9,182.7 | 51,536.1 | 444.2 | 23,638.4 | 75,326.8 | 209.2 |
| Transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo[3] p/ | 0.0 | 27,702.6 | n.s. | 0.0 | 87,521.2 | n.s. |
| Otros | 479.2 | 395.5 | -20.0 | 1,615.5 | 1,518.4 | -8.8 |
| **Organismos de control presupuestario directo** | **22,377.4** | **25,962.1** | **12.5** | **67,874.4** | **74,366.0** | **6.3** |
| IMSS | 17,917.8 | 21,008.7 | 13.7 | 56,966.2 | 62,842.0 | 7.0 |
| ISSSTE | 4,459.7 | 4,953.5 | 7.7 | 10,908.2 | 11,524.0 | 2.5 |
| **Empresas productivas del estado** | **56,360.0** | **63,633.6** | **9.5** | **166,469.2** | **151,049.1** | **-12.0** |
| PEMEX | 31,044.4 | 38,824.2 | 21.3 | 90,571.6 | 74,717.5 | -20.0 |
| CFE | 25,315.6 | 24,809.4 | -5.0 | 75,897.6 | 76,331.6 | -2.4 |
| **Partidas informativas** | | | | | | |
| Ingresos petroleros[4] p/ | 101,176.3 | 67,180.8 | -35.6 | 293,730.8 | 173,715.9 | -42.6 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos

2_/ Incluye los impuestos sobre automóviles nuevos, exportaciones, no comprendidos en las fracciones anteriores y accesorios.

3_/ Corresponde a las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo a la Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto.

4_/ En 2014 incluye los ingresos propios de Pemex y los derechos sobre hidrocarburos. En 2015 incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo, y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**INGRESOS PETROLEROS DEL SECTOR PÚBLICO**

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total** | **101,176.3** | **67,180.8** | **-35.6** | **293,730.8** | **173,715.9** | **-42.6** |
| PEMEX | 31,044.4 | 38,824.2 | 21.3 | 90,571.6 | 74,717.5 | -20.0 |
| Gobierno Federal | 70,131.9 | 28,356.6 | -60.8 | 203,159.2 | 98,998.4 | -52.7 |
| Transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo | 0.0 | 27,702.6 | n.s. | 0.0 | 87,521.2 | n.s. |
| Ordinarias | 0.0 | 27,702.6 | n.s. | 0.0 | 87,521.2 | n.s. |
| Al Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Al Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Al Fondo de Extracción de Hidrocarburos | 0.0 | 2,578.2 | n.s. | 0.0 | 6,745.3 | n.s. |
| Al Fondo Sectorial CONACYT-Secretaria de Energía-Hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Al Fondo de Investigación Científica y Desarrollo Tecnológico del Instituto Mexicano del Petróleo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Al Fondo Sectorial CONACYT-Secretaria de Energía-Sustentabilidad Energética | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| A la Tesorería de la Federación para cubrir los costos de fiscalización de la auditoria en materia petrolera | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| A la Tesorería de la Federación para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realice materialmente la salida del país de los hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| A la Tesorería de la Federación del anticipo mensual, derecho por la utilidad compartida | 0.0 | 25,042.0 | n.s. | 0.0 | 80,611.0 | n.s. |
| A la Tesorería de la Federación para que los ingresos petroleros del gobierno federal que se destinan a cubrir el presupuesto de egresos de la federación se mantengan en el 4.7 % del producto interno bruto | 0.0 | 82.4 | n.s. | 0.0 | 164.8 | n.s. |
| Extraordinarias | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| ISR de contratistas y asignatarios | 0.0 | 654.0 | n.s. | 0.0 | 1,308.0 | n.s. |
| Derechos a los hidrocarburos | 70,131.9 | 0.0 | n.s. | 203,159.2 | 10,169.2 | -95.1 |
| Ordinario sobre hidrocarburos | 69,465.7 | 0.0 | n.s. | 171,145.4 | -10,606.2 | n.s. |
| Extraordinario sobre exportación de petróleo crudo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 1,164.6 | -3,900.9 | n.s. |
| Sobre hidrocarburos para el fondo de estabilización | 0.0 | 0.0 | n.s. | 25,965.1 | 22,779.7 | -14.9 |
| Para el fondo de investigación científica y tecnólogica en materia de energía | 0.0 | 0.0 | n.s. | 1,979.4 | 1,439.1 | -29.5 |
| Para la fiscalización petrolera | 0.0 | 0.0 | n.s. | 9.1 | 6.6 | -29.5 |
| Adicional sobre hidrocarburos | 57.7 | 0.0 | n.s. | 264.4 | 0.0 | n.s. |
| Único sobre hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sobre extraccion de hidrocarburos | 334.9 | 0.0 | n.s. | 1,446.0 | 431.4 | -71.1 |
| Especial sobre hidrocarburos | 243.2 | 0.0 | n.s. | 1,093.0 | 0.0 | n.s. |
| Para regular y supervisar la exploración y explotación de hidrocarburos | 30.4 | 0.0 | n.s. | 92.3 | 19.5 | -79.5 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## GASTO PROGRAMABLE PAGADO DEL SECTOR PÚBLICO

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total[1]/** | **266,385.8** | **306,674.2** | **11.6** | **800,486.8** | **937,818.2** | **13.7** |
| **Gobierno Federal** | **171,023.9** | **214,289.6** | **21.5** | **551,894.4** | **668,125.2** | **17.5** |
| Entes autónomos | 5,714.6 | 7,592.2 | 28.8 | 15,028.5 | 20,681.6 | 33.5 |
| Legislativo | 963.5 | 890.4 | -10.4 | 2,477.2 | 2,756.5 | 8.0 |
| Judicial | 2,743.3 | 2,834.7 | 0.2 | 7,153.1 | 8,416.4 | 14.2 |
| Instituto Nacional Electoral | 916.5 | 1,992.1 | 110.7 | 2,389.4 | 5,363.9 | 117.8 |
| Otros[2]/ | 1,091.4 | 1,875.0 | 66.6 | 3,008.9 | 4,144.9 | 33.7 |
| Administración Pública Centralizada | 165,309.3 | 206,697.4 | 21.2 | 536,865.9 | 647,443.6 | 17.0 |
| Ramos administrativos | 77,499.0 | 98,364.8 | 23.1 | 217,608.1 | 290,533.2 | 29.5 |
| Presidencia de la República | 387.3 | 413.6 | 3.5 | 691.1 | 1,095.3 | 53.8 |
| Gobernación | 3,883.5 | 8,033.1 | 100.6 | 9,620.1 | 17,305.5 | 74.5 |
| Relaciones Exteriores | 541.9 | 742.9 | 32.9 | 1,266.4 | 1,661.2 | 27.3 |
| Hacienda y Crédito Público | 2,518.0 | 3,377.7 | 30.1 | 8,252.7 | 11,805.1 | 38.8 |
| Defensa Nacional | 4,751.7 | 6,269.8 | 27.9 | 12,176.6 | 15,055.2 | 20.0 |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 8,318.0 | 6,908.0 | -19.5 | 15,531.7 | 14,827.3 | -7.4 |
| Comunicaciones y Transportes | 8,339.8 | 12,565.4 | 46.1 | 20,345.5 | 27,778.2 | 32.5 |
| Economía | 496.1 | 1,454.2 | 184.2 | 4,511.4 | 5,359.1 | 15.3 |
| Educación Pública | 13,427.3 | 21,570.9 | 55.8 | 60,656.8 | 76,345.8 | 22.1 |
| Salud | 11,993.7 | 12,862.9 | 4.0 | 26,439.8 | 33,020.7 | 21.2 |
| Marina | 2,688.3 | 2,591.8 | -6.5 | 6,088.9 | 6,591.8 | 5.0 |
| Trabajo y Previsión Social | 490.5 | 555.4 | 9.8 | 974.1 | 1,036.4 | 3.2 |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 1,254.5 | 2,502.2 | 93.4 | 4,070.8 | 4,617.0 | 10.0 |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | 5,321.1 | 4,487.6 | -18.2 | 8,008.1 | 8,249.1 | -0.1 |
| Procuraduría General de la República | 1,162.3 | 1,317.8 | 9.9 | 2,604.2 | 2,961.1 | 10.3 |
| Energía | 2,139.3 | 532.8 | -75.9 | 3,385.9 | 15,691.3 | 349.6 |
| Desarrollo Social | 6,916.3 | 8,299.1 | 16.3 | 23,028.5 | 36,197.1 | 52.5 |
| Turismo | 569.2 | 1,006.0 | 71.4 | 1,048.3 | 1,615.5 | 49.5 |
| Función Pública | 97.2 | 155.0 | 54.5 | 249.6 | 318.7 | 23.9 |
| Tribunales Agrarios | 64.0 | 75.1 | 13.9 | 196.2 | 202.2 | 0.0 |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 10.5 | 13.2 | 21.7 | 29.0 | 30.7 | 2.8 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 2,108.0 | 2,592.2 | 19.2 | 8,377.9 | 8,675.8 | 0.5 |
| Comisión Reguladora de Energía | 9.5 | 22.2 | 127.5 | 31.9 | 57.8 | 75.9 |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 11.0 | 15.9 | 40.6 | 22.5 | 35.3 | 52.2 |
| Ramos generales | 87,810.3 | 108,332.6 | 19.6 | 319,257.8 | 356,910.4 | 8.5 |
| Aportaciones a Seguridad Social | 34,467.5 | 40,557.1 | 14.1 | 138,042.2 | 152,799.5 | 7.4 |
| Provisiones Salariales y Económicas | 7,540.9 | 10,080.3 | 29.6 | 26,133.8 | 46,218.4 | 71.6 |
| Previsiones y Aportaciones a los Sistemas [3]/ | 2,950.4 | 4,370.6 | 43.6 | 7,707.8 | 9,514.6 | 19.8 |
| Aportaciones Federales p/ Entidades Federativas y Municipios | 42,851.5 | 53,324.6 | 20.7 | 147,374.0 | 148,377.9 | -2.3 |
| **Organismos de control presupuestario directo** | **48,243.2** | **59,360.2** | **19.3** | **159,452.0** | **176,469.3** | **7.4** |
| IMSS | 32,291.8 | 39,428.6 | 18.4 | 101,986.4 | 107,705.1 | 2.5 |
| ISSSTE | 15,951.4 | 19,931.6 | 21.2 | 57,465.6 | 68,764.2 | 16.1 |
| **Empresas productivas del estado** | **79,574.7** | **71,485.0** | -12.9 | **216,731.7** | **234,760.5** | 5.1 |
| PEMEX | 55,671.5 | 43,633.9 | -24.0 | 152,076.5 | 160,323.2 | 2.3 |
| CFE | 23,903.1 | 27,851.1 | 13.0 | 64,655.2 | 74,437.2 | 11.7 |
| **(-) Subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE** | **32,455.9** | **38,460.6** | **14.9** | **127,591.3** | **141,536.7** | **7.6** |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

El gasto programable de la Administración Pública Centralizada corresponde a las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y los acuerdos de ministración de fondos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación. Por lo tanto, puede diferir del gasto ejercido, el cual se mide sobre las CLC presentadas a la Tesorería de la Federación y no incluye los acuerdos de ministración que se regularizan por medio de las CLC en los siguientes meses. Para los entes autonómos, los organismos y las empresas las cifras corresponden a las reportadas como gasto pagado a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Con el fin de no doble contabilizar el ingreso y el gasto público, se excluyen las operaciones compensadas que son aquellas transacciones que representan un ingreso para los organismos y empresa y un gasto para el Gobierno Federal (subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE).

2_/ Incluye Comisión Nacional de los Derechos Humanos, Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, Información Nacional Estadística y Geográfica, Comisión Federal de Competencia Económica, Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación, Instituto Federal de Telecomunicaciones e Instituto Federal de acceso a la Información y Protección de Datos.

3_/ Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SITUACIÓN FINANCIERA DEL GOBIERNO FEDERAL

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Balance total** | **13,211.4** | **66,477.4** | **387.9** | **-38,002.8** | **-28,949.7** | **n.s.** |
| **Ingresos** | **237,590.7** | **341,730.6** | **39.5** | **729,773.7** | **860,544.0** | **14.4** |
| Ingresos tributarios | 148,733.0 | 249,989.1 | 63.0 | 483,901.1 | 665,326.3 | 33.4 |
| ISR | 88,886.1 | 169,992.8 | 85.4 | 273,881.5 | 372,673.3 | 32.0 |
| Valor agregado | 46,761.6 | 40,338.9 | -16.4 | 169,629.7 | 173,927.0 | -0.5 |
| Impuesto especial sobre producción y servicios | 4,904.4 | 28,784.7 | 469.1 | 22,459.9 | 96,193.3 | 315.5 |
| Impuestos a la importación | 2,419.6 | 3,420.4 | 37.1 | 7,772.9 | 9,794.7 | 22.3 |
| IAEEH1/ | 0.0 | 340.2 | n.s. | 0.0 | 680.5 | n.s. |
| Otros impuestos | 5,761.3 | 7,112.1 | 19.7 | 10,157.0 | 12,057.5 | 15.2 |
| Ingresos no tributarios | 88,857.7 | 91,741.5 | 0.1 | 245,872.6 | 195,217.7 | -23.0 |
| Derechos | 79,195.9 | 12,107.3 | -85.2 | 220,618.7 | 30,851.3 | -86.4 |
| Hidrocarburos | 70,131.9 | 0.0 | n.s. | 203,159.2 | 10,169.2 | -95.1 |
| Otros | 9,064.0 | 12,107.3 | 29.5 | 17,459.4 | 20,682.1 | 14.9 |
| Aprovechamientos | 9,182.7 | 51,536.1 | 444.2 | 23,638.4 | 75,326.8 | 209.2 |
| Transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo2/ | 0.0 | 27,702.6 | n.s. | 0.0 | 87,521.2 | n.s. |
| Otros | 479.2 | 395.5 | -20.0 | 1,615.5 | 1,518.4 | -8.8 |
| **Gastos** | **224,379.3** | **275,253.3** | **18.9** | **767,776.6** | **889,493.7** | **12.4** |
| Programable | 171,023.9 | 214,289.6 | 21.5 | 551,894.4 | 668,125.2 | 17.5 |
| Corriente | 138,758.6 | 178,832.7 | 25.0 | 461,708.3 | 552,981.6 | 16.2 |
| Servicios personales3/ | 51,663.7 | 66,050.6 | 24.0 | 178,847.3 | 184,115.3 | -0.1 |
| Directos | 18,879.6 | 21,982.9 | 12.9 | 59,877.8 | 67,026.1 | 8.6 |
| Indirectos | 32,784.1 | 44,067.7 | 30.3 | 118,969.5 | 117,089.3 | -4.5 |
| Federalizado | 27,629.0 | 38,142.1 | 33.9 | 101,049.9 | 97,796.3 | -6.1 |
| Otros | 5,155.1 | 5,925.7 | 11.5 | 17,919.6 | 19,292.9 | 4.5 |
| Otros gastos | 15,900.1 | 22,149.0 | 35.1 | 34,827.7 | 55,121.5 | 53.6 |
| Materiales y suministros | 1,558.1 | 1,824.4 | 13.5 | 2,840.9 | 4,125.3 | 40.9 |
| Servicios generales y otros | 14,342.0 | 20,324.6 | 37.4 | 31,986.8 | 50,996.2 | 54.7 |
| Subsidios y transferencias4/ | 71,194.9 | 90,633.0 | 23.4 | 248,033.3 | 313,744.7 | 22.7 |
| Capital | 32,265.3 | 35,456.9 | 6.5 | 90,186.1 | 115,143.6 | 23.9 |
| Inversión física | 32,078.6 | 35,218.5 | 6.4 | 78,470.0 | 82,148.5 | 1.6 |
| Directa | 8,943.2 | 13,217.0 | 43.3 | 20,730.7 | 28,265.9 | 32.3 |
| Indirecta | 23,135.4 | 22,001.5 | -7.8 | 57,739.3 | 53,882.6 | -9.5 |
| Inversión financiera y otros | 186.7 | 238.5 | 23.9 | 11,716.1 | 32,995.2 | 173.2 |
| Directa | 0.0 | 0.0 | n.s. | 10,000.0 | 27,394.0 | 165.8 |
| Indirecta | 186.7 | 238.5 | 23.9 | 1,716.1 | 5,601.2 | 216.7 |
| No programable | 53,355.4 | 60,963.7 | 10.8 | 215,882.2 | 221,368.4 | -0.5 |
| Costo financiero | 8,966.4 | 9,779.0 | 5.7 | 26,926.2 | 28,440.2 | 2.5 |
| Interna | 2,633.3 | 1,608.6 | -40.8 | 12,660.9 | 11,347.3 | -13.0 |
| Intereses, comisiones y gastos | 2,629.3 | 1,608.6 | -40.7 | 7,183.9 | 6,147.3 | -17.0 |
| Apoyo a ahorradores y deudores | 4.0 | 0.0 | n.s. | 5,477.0 | 5,200.0 | -7.9 |
| IPAB | 0.0 | 0.0 | n.s. | 5,200.0 | 5,200.0 | -3.0 |
| Otros | 4.0 | 0.0 | n.s. | 277.0 | 0.0 | n.s. |
| Externa | 6,333.1 | 8,170.4 | 25.1 | 14,265.3 | 17,092.9 | 16.3 |
| Participaciones | 45,086.0 | 46,760.2 | 0.6 | 157,855.0 | 156,039.0 | -4.1 |
| Adefas y otros5/ | -697.0 | 4,424.5 | n.s. | 31,101.0 | 36,889.3 | 15.1 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

El gasto programable de la Administración Pública Centralizada corresponde a las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y los acuerdos de ministración de fondos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación. Por lo tanto, puede diferir del gasto ejercido, el cual se mide sobre las CLC presentadas a la Tesorería de la Federación y no incluye los acuerdos de ministración que se regularizan por medio de las CLC en los siguientes meses. Para los entes autonómos las cifras corresponden a las reportadas como gasto pagado a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.

p_/ Cifras preliminares. n.s.: no significativo.

1_/ Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos.

2_/ Corresponde a las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo a la Tesorería de la Federación para cubrir el Presupuesto.

3_/ Incluye el gasto de las dependencias, organismos y empresas en presupuesto, así como las aportaciones federales para entidades federativas y municipios, y las transferencias que se otorgan a los organismos y empresas bajo control presupuestario indirecto para el pago de servicios personales.

4_/ Excluye las transferencias que se otorgan para el pago de servicios personales.

5_/ Incluye Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (Adefas) y el gasto neto efectuado por el Gobierno Federal a nombre de terceros (cuentas ajenas al presupuesto).

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SITUACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES BAJO CONTROL PRESUPUESTARIO DIRECTO 1_/

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p_/ | 2015p_/ | Crec. real % | 2014p_/ | 2015p_/ | Crec. real % |
| **Ingresos propios** | 81,139.9 | 92,663.5 | 10.7 | 240,611.6 | 232,816.1 | -6.1 |
| Venta de bienes y servicios | 51,773.9 | 62,094.9 | 16.3 | 151,497.9 | 139,357.4 | -10.8 |
| Cuotas IMSS | 17,421.1 | 18,988.3 | 5.7 | 54,529.8 | 59,211.0 | 5.4 |
| Cuotas y aportaciones ISSSTE | 6,062.4 | 7,155.5 | 14.4 | 15,144.4 | 16,891.0 | 8.2 |
| Otros | 5,882.5 | 4,424.8 | -27.1 | 19,439.5 | 17,356.8 | -13.4 |
| **Gasto programable** | 127,817.8 | 130,845.1 | -0.7 | 376,183.8 | 411,229.8 | 6.1 |
| De operación | 88,434.9 | 95,717.5 | 4.9 | 271,069.9 | 288,832.8 | 3.4 |
| Servicios personales | 25,874.9 | 27,841.1 | 4.3 | 79,459.0 | 77,810.1 | -5.0 |
| Pensiones y jubilaciones2_/ | 38,555.5 | 36,204.8 | -9.0 | 122,135.9 | 131,870.7 | 4.8 |
| Otros | 24,004.5 | 31,671.6 | 27.9 | 69,475.1 | 79,152.1 | 10.5 |
| Gasto de capital | 39,382.9 | 35,127.7 | -13.5 | 105,113.8 | 122,397.0 | 13.0 |
| **Balance de operación** | -46,677.9 | -38,181.6 | n.s. | -135,572.2 | -178,413.6 | n.s. |
| **Intereses y gastos de la deuda** | 4,385.6 | 8,627.1 | 90.7 | 13,838.5 | 28,561.0 | 100.2 |
| Internos | 1,285.3 | 3,761.3 | 183.7 | 3,638.0 | 6,844.4 | 82.5 |
| Externos | 3,100.3 | 4,865.8 | 52.2 | 10,200.6 | 21,716.6 | 106.6 |
| **Balance antes de transferencias** | -51,063.5 | -46,808.7 | n.s. | -149,410.7 | -206,974.7 | n.s. |
| **Subsidios y transferencias del Gobierno Federal** | 30,053.4 | 35,392.8 | 14.2 | 121,323.3 | 134,135.7 | 7.3 |
| **Balance financiero** | -21,010.1 | -11,415.9 | n.s. | -28,087.4 | -72,838.9 | n.s. |
| **Financiamiento** | 21,010.1 | 11,415.9 | -47.3 | 28,087.4 | 72,838.9 | 151.6 |
| Endeudamiento neto | 18,604.6 | -2,479.8 | n.s. | 97,755.6 | 143,502.9 | 42.4 |
| Variación de disponibilidades | 2,405.6 | 13,895.7 | 460.1 | -69,668.2 | -70,664.0 | n.s. |
| **Balance primario** | -16,624.5 | -2,788.9 | n.s. | -14,248.8 | -44,277.9 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera los organismos de control presupuestario directo (IMSS e ISSSTE) y las empresas productivas del estado (Pemex y CFE). La situación financiera se mide a partir de los flujos de efectivo de los organismos y empresas, es decir, involucra todos los ingresos y gastos pagados durante el ejercicio fiscal, aún cuando se deriven de compromisos establecidos en ejercicios fiscales anteriores. Con fines de consolidación, se descuentan del ingreso y del gasto: i) Los pagos al Gobierno Federal en PEMEX y ii) el resultado neto entre el IVA retenido por PEMEX y el pagado a proveedores y al fisco.

2_/ Incluye el pago de pensiones y jubilaciones del IMSS, ISSSTE, PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SITUACIÓN FINANCIERA DEL GOBIERNO FEDERAL Y SEGURIDAD SOCIAL**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Balance total** | 19,801.6 | 71,539.9 | 250.3 | -3,989.2 | 10,483.8 | n.s. |
| **Ingresos** | 259,968.2 | 367,692.8 | 37.1 | 797,648.1 | 934,910.0 | 13.7 |
| Tributos | 148,733.0 | 249,989.1 | 63.0 | 483,901.1 | 665,326.3 | 33.4 |
| Contribuciones de Seguridad Social | 23,483.6 | 26,143.9 | 7.9 | 69,674.2 | 76,101.9 | 6.0 |
| Otros | 120,207.5 | 130,020.4 | 4.9 | 369,664.1 | 335,018.5 | -12.1 |
| Gobierno Federal | 88,857.7 | 91,741.5 | 0.1 | 245,872.6 | 195,217.7 | -23.0 |
| Seguridad Social | 31,349.8 | 38,278.8 | 18.4 | 123,791.5 | 139,800.8 | 9.6 |
| (-) Operaciones compensadas[1]/ | 32,455.9 | 38,460.6 | 14.9 | 125,591.3 | 141,536.7 | 9.3 |
| **Gastos** | 240,166.6 | 296,152.9 | 19.6 | 801,637.3 | 924,426.2 | 11.9 |
| Programable | 219,267.1 | 273,649.8 | 21.0 | 711,346.4 | 844,594.5 | 15.2 |
| Gobierno Federal | 171,023.9 | 214,289.6 | 21.5 | 551,894.4 | 668,125.2 | 17.5 |
| Seguridad Social | 48,243.2 | 59,360.2 | 19.3 | 159,452.0 | 176,469.3 | 7.4 |
| No programable | 53,355.4 | 60,963.7 | 10.8 | 215,882.2 | 221,368.4 | -0.5 |
| Costo financiero[2]/ | 8,966.4 | 9,779.0 | 5.7 | 26,926.2 | 28,440.2 | 2.5 |
| Otros[3]/ | 44,389.0 | 51,184.7 | 11.8 | 188,956.0 | 192,928.3 | -0.9 |
| (-) Operaciones compensadas[1]/ | 32,455.9 | 38,460.6 | 14.9 | 125,591.3 | 141,536.7 | 9.3 |
| **Financiamiento neto** | -19,801.6 | -71,539.9 | n.s. | 3,989.2 | -10,483.8 | n.s. |
| Interno | -41,558.1 | -92,853.7 | n.s. | -14,595.5 | -66,276.2 | n.s. |
| Externo | 21,756.4 | 21,313.8 | -5.0 | 18,584.7 | 55,792.4 | 191.3 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Son aquellas transacciones que representan un ingreso para las instituciones de seguridad social y un gasto para el Gobierno Federal, que con el fin de no doble contabilizar el ingreso y el gasto se eliminan.

2_/ Incluye los recursos pagados por concepto de intereses, comisiones y gastos de la deuda pública, así como los apoyos fiscales al IPAB y a los programas de apoyo a deudores.

3_/ Incluye participaciones, Adefas y el gasto ajeno efectuado por el Gobierno Federal a nombre de terceros (cuentas ajenas al presupuesto).

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# II. Coordinación Con Entidades Federativas


| | Página |
|---|---|
| Recaudación Federal Participable. | II.1 |
| Participaciones Pagadas a las Entidades Federativas, Marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.2 |
| Participaciones Pagadas a las Entidades Federativas, Marzo de 2014. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.3 |
| Participaciones Pagadas a las Entidades Federativas, Marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. Crecimiento en Términos Reales. | II.4 |
| Participaciones Pagadas a las Entidades Federativas, Enero-marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.5 |
| Participaciones Pagadas a las Entidades Federativas, Enero-marzo de 2014. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.6 |
| Participaciones Pagadas a las Entidades Federativas, Enero-marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. Crecimiento en Términos Reales. | II.7 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios (Ramos 33 y 25), Marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.8 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios (Ramos 33 y 25), Marzo de 2014. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.9 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios (Ramos 33 y 25), Marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. Crecimiento en Términos Reales. | II.10 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios (Ramos 33 y 25), Enero-marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.11 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios (Ramos 33 y 25), Enero-marzo de 2014. Por Entidad Federativa y por Fondo. | II.12 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios (Ramos 33 y 25), Enero-marzo de 2015. Por Entidad Federativa y por Fondo. Crecimiento en Términos Reales. | II.13 |
| Gasto Federalizado de Provisiones Salariales y Económicas y Otros Subsidios. Por Entidad Federativa. | II.14 |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF). Por Entidad Federativa. | II.15 |
| Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados (FIES). Por Entidad Federativa. | II.16 |
| Resto de Provisiones Salariales y Económicas y Otros Subsidios. Por Entidad Federativa. | II.17 |
| Convenios de Descentralización Total. Por Entidad Federativa. | II.18 |
| Convenios de Descentralización de la Secretaría de Educación Pública. Por Entidad Federativa. | II.19 |
| Convenios de Descentralización de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación. Por Entidad Federativa. | II.20 |
| Convenios de Descentralización de la Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales (Comisión Nacional del Agua). Por entidad Federativa. | II.21 |
| Convenios de Reasignación. Por Entidad Federativa. | II.22 |
| Recursos para Protección Social en Salud. Por Entidad Federativa. | II.23 |

## RECAUDACIÓN FEDERAL PARTICIPABLE

(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total** | **182,986.8** | **180,556.1** | **-4.3** | **632,291.4** | **622,323.9** | **-4.5** |
| **Tributarios** | **127,353.8** | **161,419.3** | **22.9** | **483,716.2** | **551,896.0** | **10.7** |
| Renta | 66,913.8 | 69,999.6 | 1.4 | 270,780.2 | 262,966.5 | -5.8 |
| Valor agregado | 53,553.8 | 57,567.0 | 4.2 | 172,864.1 | 191,180.2 | 7.3 |
| Producción y servicios | 4,697.8 | 29,320.7 | -o- | 19,647.7 | 83,865.9 | 314.1 |
| Gasolina federal | -4,821.2 | 14,045.4 | n.s. | -11,867.5 | 40,229.3 | n.s. |
| Gasolina estatal | 2,085.4 | 2,086.2 | -3.0 | 4,160.5 | 6,586.3 | 53.6 |
| Tabacos labrados | 802.4 | 6,425.1 | -o- | 12,946.8 | 13,531.1 | 1.4 |
| Bebidas alcohólicas | 872.3 | 992.9 | 10.4 | 2,848.3 | 3,776.4 | 28.6 |
| Cerveza | 1,939.1 | 2,183.5 | 9.2 | 6,252.2 | 7,023.7 | 9.0 |
| Bebidas energizantes | 1.6 | 1.0 | -36.7 | 7.4 | 2.7 | -64.7 |
| Telecomunicaciones | 628.6 | 580.1 | -10.5 | 2,110.4 | 1,790.9 | -17.7 |
| Bebidas saborizadas | 980.7 | 1,497.9 | 48.1 | 980.7 | 4,675.0 | 362.5 |
| Alimentos no básicos | 1,287.4 | 1,343.5 | 1.2 | 1,287.4 | 4,534.9 | 241.8 |
| Plaguicidas | 19.0 | 46.0 | 135.3 | 19.0 | 127.0 | -o- |
| Combustibles fósiles | 902.5 | 119.2 | -87.2 | 902.5 | 1,588.7 | 70.8 |
| Comercio exterior | 2,527.5 | 3,050.3 | 17.0 | 7,784.0 | 9,509.0 | 18.5 |
| Importación | 2,527.5 | 3,050.3 | 17.0 | 7,784.0 | 9,508.7 | 18.5 |
| Exportación | 0.0 | 0.1 | -o- | 0.0 | 0.3 | -o- |
| Automóviles nuevos[1]/ | 622.1 | 714.3 | 11.3 | 2,210.1 | 2,384.8 | 4.7 |
| Tenencia | 126.5 | 66.4 | -49.1 | 321.7 | 241.2 | -27.3 |
| Aeronaves | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Resto[2]/ | 126.5 | 66.4 | -49.1 | 321.7 | 241.2 | -27.3 |
| Recargos y actualizaciones | 1,414.3 | 1,419.9 | -2.7 | 3,945.3 | 5,138.5 | 26.4 |
| Otros[3]/ | -2,574.8 | -810.1 | n.s. | 4,284.2 | -4,306.5 | n.s. |
| Derecho a la minería | 72.9 | 91.0 | 21.0 | 1,878.9 | 916.4 | -52.7 |
| **Petroleros** | **55,633.0** | **19,136.8** | **-66.6** | **148,575.2** | **70,427.9** | **-54.0** |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 0.0 | 18,611.7 | n.s. | 0.0 | 43,667.5 | n.s. |
| ISR de contratistas y asignatarios | 0.0 | 525.1 | n.s. | 0.0 | 525.1 | n.s. |
| Derecho ordinario sobre hidrocarburos | 54,431.2 | 0.0 | n.s. | 144,843.5 | 25,544.7 | -82.9 |
| Derecho especial sobre hidrocarburos | 217.3 | 0.0 | n.s. | 1,021.7 | 243.1 | -76.9 |
| Derecho adicional sobre hidrocarburos | 35.8 | 0.0 | n.s. | 176.4 | 0.0 | n.s. |
| Derecho ordinario sobre hidrocarburos para municipios[4]/ | 944.3 | 0.0 | n.s. | 2,512.8 | 443.2 | -82.9 |
| Derecho especial sobre hidrocarburos para municipios[4]/ | 3.8 | 0.0 | n.s. | 17.7 | 4.2 | -76.9 |
| Derecho adicional sobre hidrocarburos para municipios[4]/ | 0.6 | 0.0 | n.s. | 3.1 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

Los datos del presente cuadro difieren de las cifras de recaudación contenidas en los demás apartados de este reporte, porque de acuerdo con lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal las cifras corresponden a la información utilizada para el pago provisional de participaciones de enero-marzo (recaudación de diciembre de 2014 y la recaudación de enero-febrero de 2015), excepto las cifras consignadas en los renglones de tenencia resto y automóviles nuevos que corresponden al monto reportado como autoliquidable por las propias entidades federativas en enero-marzo.

p_/ Cifras preliminares.

-o-: mayor de 500 por ciento; n.s.: no significativo.

1_/ Incluye Fondo de Compensación del ISAN.

2_/ Se refiere al impuesto sobre tenencia o uso de vehículos recaudado y autoliquidado por las entidades federativas. Incluye los accesorios derivados del gravamen.

3_/ Fracción IV del artículo 1° de la Ley de Ingresos: contribuciones no comprendidas en las fracciones precedentes causadas en ejercicios fiscales anteriores pendientes de liquidación o de pago.

4_/ Corresponde a la aplicación del factor de 0.0148 por ciento a la recaudación obtenida por el Derecho Ordinario sobre Hidrocarburos, el Derecho Especial sobre Hidrocarburos y el Derecho Adicional sobre Hidrocarburos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS, MARZO DE 2015P/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Millones de pesos)

| Entidad | Fondo General de Participaciones | Fondo de Fomento Municipal | Fondo de Fiscalización | Fondo de Extracción de Hidrocarburos | IEPS | IEPS Gasolinas Artículo 2A Fracción II1/ | Tenencia2/ | 0.136% de la Recaudación Federal Participable | Municipios por los que se exportan los hidrocarburos3/ | ISAN4/ | Incentivos Económicos | Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | Fondo ISR | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **35,189.4** | **1,754.6** | **2,222.9** | **531.8** | **1,149.3** | **2,086.2** | **66.4** | **238.6** | **37.2** | **714.3** | **1,183.4** | **208.7** | **1,377.4** | **46,760.** |
| Aguascalientes | 383.8 | 42.3 | 19.2 | 0.0 | 11.5 | 21.4 | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 6.6 | 22.9 | 2.6 | 13.4 | 523. |
| Baja California | 997.0 | 29.0 | 54.7 | 0.0 | 36.3 | 65.8 | 0.4 | 8.5 | 0.0 | 14.8 | 58.9 | 13.3 | 0.0 | 1,278. |
| Baja California Sur | 236.5 | 13.1 | 11.2 | 0.0 | 9.2 | 26.3 | 0.4 | 0.0 | 0.0 | 5.4 | 13.2 | 2.7 | 0.0 | 317. |
| Campeche | 310.9 | 19.6 | 15.1 | 245.0 | 6.3 | 16.4 | 0.0 | 0.8 | 19.9 | 3.3 | 6.0 | 2.1 | 0.0 | 645. |
| Coahuila | 849.1 | 30.0 | 41.7 | 0.0 | 35.7 | 51.6 | 1.2 | 5.9 | 0.0 | 20.3 | 32.6 | 1.2 | 0.0 | 1,069. |
| Colima | 235.2 | 22.7 | 11.5 | 0.0 | 7.2 | 13.8 | 0.0 | 6.0 | 0.0 | 6.0 | 9.2 | 3.7 | 0.0 | 315. |
| Chiapas | 1,523.5 | 39.3 | 74.7 | 31.8 | 15.3 | 93.8 | 0.0 | 0.3 | 0.0 | 11.7 | 15.8 | 6.5 | 0.0 | 1,812. |
| Chihuahua | 1,035.6 | 39.5 | 55.2 | 0.0 | 40.0 | 68.1 | 0.9 | 7.9 | 0.0 | 20.7 | 19.9 | 12.3 | 0.0 | 1,300. |
| Distrito Federal | 3,993.7 | 217.2 | 208.1 | 0.0 | 158.2 | 106.9 | 5.5 | 0.0 | 0.0 | 167.1 | 195.1 | 11.1 | 801.0 | 5,864. |
| Durango | 468.3 | 38.4 | 25.0 | 0.0 | 14.3 | 27.4 | 0.3 | 0.0 | 0.0 | 9.4 | 13.8 | 2.9 | 13.0 | 612. |
| Guanajuato | 1,472.0 | 63.3 | 101.0 | 0.0 | 54.2 | 73.7 | 2.2 | 0.0 | 0.0 | 26.1 | 69.1 | 7.3 | 44.1 | 1,912. |
| Guerrero | 848.7 | 29.1 | 39.9 | 0.0 | 20.2 | 75.8 | 37.7 | 0.2 | 0.0 | 5.6 | 21.2 | 3.7 | 0.0 | 1,082. |
| Hidalgo | 665.7 | 85.0 | 33.3 | 0.0 | 15.4 | 70.6 | 1.1 | 0.0 | 0.0 | 7.6 | 26.6 | 3.5 | 22.4 | 931. |
| Jalisco | 2,301.8 | 72.4 | 124.6 | 0.0 | 102.1 | 121.9 | 4.1 | 0.0 | 0.0 | 62.2 | 151.1 | 26.4 | 9.1 | 2,975. |
| México | 4,757.9 | 119.0 | 261.7 | 0.0 | 153.1 | 207.6 | 1.2 | 0.0 | 0.0 | 81.5 | 64.6 | 12.4 | 372.5 | 6,031. |
| Michoacán | 1,101.9 | 88.9 | 51.9 | 0.0 | 44.2 | 96.7 | 0.5 | 11.8 | 0.0 | 17.2 | 11.5 | 8.2 | 0.0 | 1,432. |
| Morelos | 515.2 | 37.0 | 23.9 | 0.0 | 14.6 | 23.9 | 0.4 | 0.0 | 0.0 | 7.6 | 10.7 | 2.6 | 0.0 | 635. |
| Nayarit | 337.1 | 34.2 | 16.9 | 0.0 | 10.0 | 50.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.7 | 11.5 | 1.3 | 0.0 | 463. |
| Nuevo León | 1,645.4 | 40.6 | 75.3 | 0.0 | 85.5 | 91.8 | 0.8 | 3.3 | 0.0 | 50.2 | 46.4 | 9.0 | 57.5 | 2,105. |
| Oaxaca | 935.1 | 93.6 | 49.9 | 0.0 | 18.0 | 80.2 | 0.0 | 0.3 | 1.8 | 7.2 | 30.4 | 1.0 | 0.0 | 1,217. |
| Puebla | 1,525.9 | 93.6 | 81.7 | 0.0 | 43.0 | 94.6 | 2.1 | 0.0 | 0.0 | 37.0 | 28.8 | 6.6 | 0.0 | 1,913. |
| Querétaro | 583.9 | 44.3 | 32.5 | 0.0 | 19.1 | 40.4 | 0.6 | 0.0 | 0.0 | 14.9 | 39.9 | 6.4 | 0.0 | 781. |
| Quintana Roo | 427.5 | 29.4 | 21.8 | 0.0 | 16.2 | 25.7 | 1.3 | 1.2 | 0.0 | 13.5 | 20.7 | 6.9 | 4.9 | 569. |
| San Luis Potosí | 685.6 | 47.5 | 53.5 | 0.0 | 18.0 | 38.4 | 0.3 | 0.0 | 0.0 | 10.7 | 11.2 | 8.6 | 0.0 | 873. |
| Sinaloa | 850.6 | 29.5 | 88.7 | 0.0 | 28.5 | 54.9 | 0.2 | 0.6 | 0.0 | 22.4 | 28.9 | 14.3 | 0.0 | 1,118. |
| Sonora | 878.0 | 24.8 | 251.0 | 0.0 | 38.1 | 68.2 | 0.4 | 10.6 | 0.0 | 15.8 | 32.6 | 4.6 | 0.0 | 1,324. |
| Tabasco | 1,153.7 | 45.2 | 145.9 | 160.7 | 20.3 | 70.8 | 1.0 | 0.0 | 3.5 | 11.0 | 8.1 | 1.6 | 0.0 | 1,621. |
| Tamaulipas | 992.1 | 48.8 | 45.8 | 46.3 | 34.0 | 65.2 | 1.0 | 168.1 | 0.5 | 20.6 | 12.7 | 5.9 | 0.2 | 1,441. |
| Tlaxcala | 353.4 | 31.0 | 17.5 | 0.0 | 4.2 | 54.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.6 | 5.3 | 0.7 | 0.0 | 468. |
| Veracruz | 2,149.0 | 82.6 | 101.7 | 48.0 | 41.8 | 97.8 | 2.4 | 12.0 | 11.5 | 23.2 | 29.4 | 11.9 | 8.9 | 2,620. |
| Yucatán | 565.6 | 58.4 | 68.7 | 0.0 | 23.0 | 29.6 | 0.0 | 1.2 | 0.0 | 9.4 | 83.7 | 2.8 | 0.0 | 842. |
| Zacatecas | 409.7 | 65.1 | 19.4 | 0.0 | 11.6 | 62.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.9 | 51.7 | 4.5 | 30.4 | 656. |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

La información incluye recursos autoliquidables: impuesto federal sobre tenencia o uso de vehículos; la parte proporcional en la recaudación del IEPS de tabacos, cervezas y bebida alcohólicas; impuesto sobre automóviles nuevos e incentivos económicos.

P/ Cifras preliminares.

1/ Incluye el Fondo de Compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.

2/ La Ley Federal del Impuesto sobre Tenencia o Uso de Vehículos se derogó a partir del 1° de enero de 2012 (DOF 21-XII-2007).

3/ Corresponde a la transferencia del Fondo Mexicano del Petróleo para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realiza materialmente la salida del país de lo hidrocarburos, de acuerdo al Artículo 92 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria

4/ Incluye el Fondo de Compensación del ISAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público..

## PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS, MARZO DE 2014[p]/
## - POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -

(Millones de pesos)

| Entidad | Fondo General de Participaciones | Fondo de Fomento Municipal | Fondo de Fiscalización | Fondo de Extracción de Hidrocarburos | IEPS | IEPS Gasolinas Artículo 2A Fracción II[3]/ | Tenencia[2]/ | 0.136% de la Recaudación Federal Participable | DASP[3]/ | ISAN[4]/ | Incentivos Económicos | Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **35,731.1** | **1,781.9** | **2,125.0** | **382.8** | **626.5** | **2,085.4** | **126.5** | **242.3** | **30.1** | **622.1** | **1,332.4** | **0.0** | **45,086.0** |
| Aguascalientes | 386.8 | 42.9 | 18.4 | 0.0 | 6.2 | 19.6 | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 11.3 | 21.0 | 0.0 | 506.4 |
| Baja California | 1,001.4 | 29.5 | 52.0 | 0.0 | 19.5 | 59.0 | 0.6 | 8.4 | 0.0 | 11.9 | 45.6 | 0.0 | 1,228.0 |
| Baja California Sur | 233.9 | 13.3 | 10.8 | 0.0 | 5.4 | 15.9 | 0.7 | 0.0 | 0.0 | 2.9 | 21.7 | 0.0 | 304.6 |
| Campeche | 317.8 | 19.9 | 14.6 | 171.8 | 4.4 | 12.1 | 0.1 | 0.8 | 21.2 | 4.8 | 23.0 | 0.0 | 590.5 |
| Coahuila | 867.1 | 30.5 | 40.0 | 0.0 | 18.9 | 42.1 | 3.1 | 5.7 | 0.0 | 17.6 | 71.3 | 0.0 | 1,096.2 |
| Colima | 237.1 | 23.0 | 11.1 | 0.0 | 3.5 | 15.4 | 0.1 | 5.9 | 0.0 | 3.4 | 16.0 | 0.0 | 315.5 |
| Chiapas | 1,534.4 | 40.0 | 71.9 | 23.6 | 12.5 | 122.5 | 0.5 | 0.3 | 0.0 | 9.0 | 16.8 | 0.0 | 1,831.5 |
| Chihuahua | 1,041.5 | 40.1 | 52.4 | 0.0 | 22.2 | 100.8 | 1.2 | 8.1 | 0.0 | 23.8 | 48.9 | 0.0 | 1,339.0 |
| Distrito Federal | 4,042.3 | 220.3 | 199.9 | 0.0 | 89.0 | 94.8 | 9.9 | 0.0 | 0.0 | 128.0 | 92.5 | 0.0 | 4,876.9 |
| Durango | 471.8 | 39.0 | 23.8 | 0.0 | 7.5 | 24.2 | 0.7 | 0.0 | 0.0 | 7.9 | 12.4 | 0.0 | 587.2 |
| Guanajuato | 1,478.5 | 64.3 | 94.2 | 0.0 | 28.0 | 65.1 | 5.6 | 0.0 | 0.0 | 21.8 | 43.7 | 0.0 | 1,801.3 |
| Guerrero | 851.6 | 29.6 | 38.1 | 0.0 | 13.0 | 97.8 | 57.5 | 0.2 | 0.0 | 6.3 | 8.1 | 0.0 | 1,102.2 |
| Hidalgo | 697.1 | 86.3 | 31.8 | 0.0 | 8.8 | 37.8 | 1.7 | 0.0 | 0.0 | 5.4 | 28.4 | 0.0 | 897.2 |
| Jalisco | 2,298.7 | 73.6 | 118.4 | 0.0 | 53.7 | 103.4 | 7.2 | 0.0 | 0.0 | 48.0 | 97.6 | 0.0 | 2,800.6 |
| México | 4,886.9 | 121.2 | 247.5 | 0.0 | 63.9 | 202.5 | 3.5 | 0.0 | 0.0 | 81.2 | 181.7 | 0.0 | 5,788.4 |
| Michoacán | 1,109.2 | 90.3 | 49.5 | 0.0 | 24.5 | 109.9 | 1.5 | 8.6 | 0.0 | 14.4 | 24.7 | 0.0 | 1,432.4 |
| Morelos | 514.4 | 37.6 | 23.0 | 0.0 | 8.2 | 22.4 | 1.6 | 0.0 | 0.0 | 5.1 | 13.1 | 0.0 | 625.2 |
| Nayarit | 336.0 | 34.7 | 16.2 | 0.0 | 6.2 | 63.6 | 0.4 | 0.0 | 0.0 | 1.6 | 11.2 | 0.0 | 469.9 |
| Nuevo León | 1,641.2 | 41.3 | 72.7 | 0.0 | 45.3 | 75.8 | 6.3 | 3.4 | 0.0 | 40.5 | 120.9 | 0.0 | 2,047.5 |
| Oaxaca | 965.3 | 95.0 | 47.2 | 0.0 | 12.4 | 99.4 | 0.7 | 0.3 | 1.3 | 6.7 | 16.1 | 0.0 | 1,244.4 |
| Puebla | 1,580.8 | 95.1 | 77.3 | 0.0 | 21.0 | 109.2 | 7.9 | 0.0 | 0.0 | 31.5 | 40.0 | 0.0 | 1,962.8 |
| Querétaro | 588.4 | 44.9 | 30.9 | 0.0 | 8.7 | 32.9 | 1.1 | 0.0 | 0.0 | 12.8 | 93.3 | 0.0 | 813.1 |
| Quintana Roo | 425.4 | 29.9 | 20.8 | 0.0 | 12.0 | 20.1 | 3.0 | 1.1 | 0.0 | 10.2 | 52.9 | 0.0 | 575.5 |
| San Luis Potosí | 721.8 | 48.2 | 49.7 | 0.0 | 10.7 | 34.4 | 1.5 | 0.0 | 0.0 | 9.8 | 18.2 | 0.0 | 894.3 |
| Sinaloa | 861.0 | 30.0 | 83.6 | 0.0 | 19.5 | 49.0 | 1.3 | 0.5 | 0.0 | 22.0 | 40.6 | 0.0 | 1,107.4 |
| Sonora | 866.9 | 25.2 | 245.2 | 0.0 | 19.2 | 63.7 | 0.8 | 11.0 | 0.0 | 14.2 | 42.9 | 0.0 | 1,289.1 |
| Tabasco | 1,180.5 | 45.9 | 144.2 | 115.8 | 12.5 | 73.2 | 0.5 | 0.0 | 3.1 | 14.1 | 16.6 | 0.0 | 1,606.4 |
| Tamaulipas | 993.3 | 49.6 | 44.1 | 35.2 | 20.2 | 54.6 | 2.7 | 175.0 | 0.6 | 20.7 | 16.7 | 0.0 | 1,412.7 |
| Tlaxcala | 357.5 | 31.4 | 16.8 | 0.0 | 1.7 | 75.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.1 | 4.0 | 0.0 | 488.9 |
| Veracruz | 2,241.7 | 83.9 | 97.6 | 36.4 | 25.3 | 86.4 | 4.6 | 11.7 | 3.8 | 21.9 | 45.6 | 0.0 | 2,659.0 |
| Yucatán | 573.9 | 59.3 | 62.7 | 0.0 | 14.7 | 21.0 | 0.0 | 1.3 | 0.0 | 9.2 | 24.3 | 0.0 | 766.5 |
| Zacatecas | 426.9 | 66.0 | 18.7 | 0.0 | 7.7 | 81.3 | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 1.8 | 22.6 | 0.0 | 625.3 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

La información incluye recursos autoliquidables: impuesto federal sobre tenencia o uso de vehículos; la parte proporcional en la recaudación del IEPS de tabacos, cervezas y bebidas alcohólicas; impuesto sobre automóviles nuevos e incentivos económicos.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el Fondo de Compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.

2_/ La Ley Federal del Impuesto sobre Tenencia o Uso de Vehículos se derogó a partir del 1° de enero de 2012 (DOF 21-XII-2007).

3_/ Derecho Adicional Sobre la Extracción de Petróleo.

4_/ Incluye el Fondo de Compensación del ISAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS, MARZO DE 2015P_/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Crecimiento en términos reales)

| Entidad | Fondo General de Participaciones | Fondo de Fomento Municipal | Fondo de Fiscalización | Fondo de Extracción de Hidrocarburos | IEPS | IEPS Gasolinas Artículo 2A Fracción II 1_/ | Tenencia 2_/ | 0.136% de la Recaudación Federal Participable | ISAN 3_/ | Incentivos Económicos | Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **-4.5** | **-4.5** | **1.4** | **34.7** | **77.9** | **-3.0** | **-49.1** | **-4.5** | **11.3** | **-13.9** | **n.s.** | **0.6** |
| Aguascalientes | -3.8 | -4.4 | 1.0 | n.s. | 79.3 | 5.6 | 33.3 | n.s. | -42.9 | 5.6 | n.s. | 0.3 |
| Baja California | -3.5 | -4.7 | 1.9 | n.s. | 80.8 | 8.0 | -39.9 | -2.2 | 20.7 | 25.3 | n.s. | 1.0 |
| Baja California Sur | -2.0 | -4.6 | 0.3 | n.s. | 65.0 | 60.6 | -40.6 | -3.2 | 79.2 | -41.1 | n.s. | 1.2 |
| Campeche | -5.1 | -4.5 | -0.2 | 38.3 | 36.8 | 31.6 | -98.6 | -0.3 | -34.1 | -74.7 | n.s. | 5.9 |
| Coahuila | -5.1 | -4.6 | 1.2 | n.s. | 82.9 | 18.9 | -61.0 | 0.4 | 12.3 | -55.7 | n.s. | -5.4 |
| Colima | -3.8 | -4.4 | 0.3 | n.s. | 101.8 | -13.1 | -78.5 | -1.6 | 69.3 | -44.4 | n.s. | -3.1 |
| Chiapas | -3.7 | -4.7 | 0.8 | 30.6 | 19.0 | -25.8 | -92.5 | 0.5 | 27.1 | -9.0 | n.s. | -4.0 |
| Chihuahua | -3.6 | -4.6 | 2.1 | n.s. | 74.6 | -34.5 | -23.8 | -5.9 | -15.9 | -60.5 | n.s. | -5.9 |
| Distrito Federal | -4.2 | -4.4 | 1.0 | n.s. | 72.3 | 9.2 | -46.4 | n.s. | 26.6 | 104.4 | n.s. | 16.6 |
| Durango | -3.8 | -4.5 | 2.0 | n.s. | 84.9 | 9.8 | -63.7 | n.s. | 15.2 | 7.6 | n.s. | 1.2 |
| Guanajuato | -3.5 | -4.6 | 4.0 | n.s. | 87.5 | 9.7 | -62.4 | n.s. | 15.7 | 53.3 | n.s. | 3.0 |
| Guerrero | -3.4 | -4.6 | 1.5 | n.s. | 51.2 | -24.9 | -36.3 | -3.7 | -13.9 | 154.3 | n.s. | -4.8 |
| Hidalgo | -7.4 | -4.5 | 1.8 | n.s. | 70.3 | 81.0 | -35.9 | n.s. | 37.4 | -9.1 | n.s. | 0.7 |
| Jalisco | -2.9 | -4.6 | 2.0 | n.s. | 84.5 | 14.4 | -44.9 | n.s. | 25.5 | 50.0 | n.s. | 3.0 |
| México | -5.6 | -4.7 | 2.5 | n.s. | 132.1 | -0.6 | -67.4 | n.s. | -2.6 | -65.6 | n.s. | 1.0 |
| Michoacán | -3.7 | -4.5 | 1.6 | n.s. | 74.8 | -14.7 | -67.6 | 33.8 | 15.9 | -54.7 | n.s. | -3.0 |
| Morelos | -2.9 | -4.5 | 0.8 | n.s. | 74.1 | 3.4 | -74.9 | n.s. | 45.1 | -20.9 | n.s. | -1.4 |
| Nayarit | -2.7 | -4.4 | 1.2 | n.s. | 57.2 | -23.2 | -91.4 | n.s. | 0.6 | -0.6 | n.s. | -4.4 |
| Nuevo León | -2.8 | -4.7 | 0.4 | n.s. | 82.8 | 17.5 | -88.1 | -7.7 | 20.1 | -62.8 | n.s. | -0.3 |
| Oaxaca | -6.1 | -4.4 | 2.5 | n.s. | 40.1 | -21.8 | -97.1 | -5.6 | 4.7 | 82.8 | n.s. | -5.1 |
| Puebla | -6.4 | -4.5 | 2.4 | n.s. | 98.3 | -16.1 | -74.2 | n.s. | 13.9 | -30.0 | n.s. | -5.5 |
| Querétaro | -3.8 | -4.5 | 2.0 | n.s. | 112.6 | 19.0 | -49.6 | n.s. | 12.6 | -58.5 | n.s. | -6.8 |
| Quintana Roo | -2.6 | -4.5 | 1.6 | n.s. | 31.3 | 23.8 | -56.0 | 2.3 | 28.5 | -62.2 | n.s. | -4.1 |
| San Luis Potosí | -7.9 | -4.5 | 4.4 | n.s. | 62.5 | 8.4 | -78.1 | n.s. | 6.1 | -40.3 | n.s. | -5.3 |
| Sinaloa | -4.2 | -4.6 | 2.9 | n.s. | 41.3 | 8.6 | -83.6 | 21.6 | -1.0 | -31.0 | n.s. | -2.1 |
| Sonora | -1.8 | -4.6 | -0.7 | n.s. | 92.5 | 3.8 | -52.2 | -6.8 | 7.6 | -26.2 | n.s. | -0.4 |
| Tabasco | -5.2 | -4.5 | -1.9 | 34.5 | 57.0 | -6.2 | 77.9 | n.s. | -24.2 | -52.8 | n.s. | -2.1 |
| Tamaulipas | -3.2 | -4.5 | 0.7 | 27.7 | 63.3 | 15.7 | -62.7 | -6.9 | -3.6 | -26.1 | n.s. | -1.1 |
| Tlaxcala | -4.2 | -4.5 | 1.0 | n.s. | 145.1 | -29.8 | 199.3 | n.s. | -25.0 | 27.0 | n.s. | -7.1 |
| Veracruz | -7.1 | -4.6 | 1.0 | 27.9 | 60.0 | 9.7 | -50.0 | -0.6 | 2.6 | -37.4 | n.s. | -4.5 |
| Yucatán | -4.4 | -4.4 | 6.2 | n.s. | 52.4 | 36.6 | n.s. | -6.6 | -0.8 | 233.9 | n.s. | 6.6 |
| Zacatecas | -6.9 | -4.4 | 0.6 | n.s. | 45.6 | -25.8 | n.s. | n.s. | 2.9 | 121.4 | n.s. | 1.8 |

Nota: Las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

La información incluye recursos autoliquidables: impuesto federal sobre tenencia o uso de vehículos; la parte proporcional en la recaudación del IEPS de tabacos, cervezas y bebidas alcohólicas; impuesto sobre automóviles nuevos e incentivos económicos.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares

1_/ Incluye el Fondo de Compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.

2_/ La Ley Federal del Impuesto sobre Tenencia o Uso de Vehículos se derogó a partir del 1° de enero de 2012 (DOF 21-XII-2007).

3_/ Incluye el Fondo de Compensación del ISAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS, ENERO-MARZO DE 2015p_/
## - POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -

(Millones de pesos)

| Entidad | Fondo General de Participaciones | Fondo de Fomento Municipal | Fondo de Fiscalización | Fondo de Extracción de Hidrocarburos | IEPS | IEPS Gasolinas Artículo 2A Fracción II 1_/ | Tenencia 2_/ | 0.136% de la Recaudación Federal Participable | Municipios por los que se exportan los hidrocarburos 3_/ | ISAN 4_/ | Incentivos Económicos | Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | Fondo ISR | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **122,695.3** | **6,120.2** | **7,217.7** | **1,142.3** | **3,253.3** | **6,586.3** | **241.2** | **832.3** | **85.3** | **2,384.8** | **3,511.3** | **591.5** | **1,377.4** | **156,039.0** |
| Aguascalientes | 1,336.2 | 136.3 | 62.1 | 0.0 | 34.2 | 65.4 | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 23.5 | 57.3 | 7.9 | 13.4 | 1,736.5 |
| Baja California | 3,462.8 | 104.4 | 179.4 | 0.0 | 99.4 | 205.4 | 0.8 | 29.6 | 0.0 | 49.4 | 136.2 | 30.9 | 0.0 | 4,298.3 |
| Baja California Sur | 817.6 | 43.4 | 35.9 | 0.0 | 26.4 | 82.5 | 1.3 | 0.1 | 0.0 | 13.3 | 43.9 | 9.0 | 0.0 | 1,073.4 |
| Campeche | 1,039.5 | 67.6 | 47.6 | 522.7 | 18.5 | 54.4 | 0.0 | 2.8 | 51.1 | 12.3 | 23.5 | 6.6 | 0.0 | 1,846.7 |
| Coahuila | 2,937.6 | 109.3 | 135.8 | 0.0 | 98.7 | 164.6 | 3.9 | 20.5 | 0.0 | 67.0 | 96.8 | 4.1 | 0.0 | 3,638.3 |
| Colima | 803.2 | 72.7 | 37.1 | 0.0 | 19.9 | 43.7 | 0.1 | 20.9 | 0.0 | 16.3 | 29.9 | 6.5 | 0.0 | 1,050.3 |
| Chiapas | 5,244.2 | 169.1 | 248.1 | 68.9 | 45.9 | 295.2 | 0.1 | 1.0 | 0.0 | 38.3 | 43.1 | 20.8 | 0.0 | 6,174.8 |
| Chihuahua | 3,644.2 | 152.0 | 184.8 | 0.0 | 110.0 | 217.6 | 2.2 | 27.5 | 0.0 | 76.9 | 101.8 | 28.8 | 0.0 | 4,545.8 |
| Distrito Federal | 13,687.3 | 757.9 | 669.7 | 0.0 | 478.6 | 348.9 | 12.8 | 0.0 | 0.0 | 516.9 | 588.5 | 70.2 | 801.0 | 17,931.8 |
| Durango | 1,645.9 | 135.4 | 82.6 | 0.0 | 38.5 | 87.4 | 0.8 | 0.0 | 0.0 | 32.2 | 38.7 | 9.0 | 13.0 | 2,083.4 |
| Guanajuato | 5,257.5 | 218.9 | 343.0 | 0.0 | 149.9 | 229.0 | 5.3 | 0.0 | 0.0 | 86.6 | 205.3 | 22.4 | 44.1 | 6,561.9 |
| Guerrero | 3,043.7 | 107.0 | 130.3 | 0.0 | 59.4 | 236.0 | 144.5 | 0.8 | 0.0 | 20.6 | 63.8 | 7.9 | 0.0 | 3,813.9 |
| Hidalgo | 2,313.0 | 272.9 | 108.6 | 0.0 | 44.3 | 222.2 | 11.7 | 0.0 | 0.0 | 17.4 | 76.5 | 11.8 | 22.4 | 3,100.9 |
| Jalisco | 8,063.6 | 297.8 | 405.9 | 0.0 | 296.5 | 372.9 | 13.3 | 0.0 | 0.0 | 176.4 | 271.9 | 69.3 | 9.1 | 9,976.6 |
| México | 16,901.7 | 471.8 | 855.6 | 0.0 | 404.4 | 661.7 | 3.6 | 0.0 | 0.0 | 291.1 | 365.0 | 35.0 | 372.5 | 20,362.5 |
| Michoacán | 3,972.9 | 292.6 | 168.6 | 0.0 | 127.8 | 288.9 | 2.5 | 41.2 | 0.0 | 56.0 | 39.2 | 19.2 | 0.0 | 5,009.0 |
| Morelos | 1,802.7 | 123.1 | 78.0 | 0.0 | 40.7 | 73.9 | 1.2 | 0.0 | 0.0 | 24.5 | 31.1 | 7.6 | 0.0 | 2,182.8 |
| Nayarit | 1,185.8 | 111.9 | 55.9 | 0.0 | 28.7 | 156.4 | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 6.3 | 33.7 | 3.6 | 0.0 | 1,582.6 |
| Nuevo León | 5,709.3 | 146.4 | 243.2 | 0.0 | 234.0 | 297.0 | 3.4 | 11.5 | 0.0 | 175.7 | 218.0 | 14.5 | 57.5 | 7,110.5 |
| Oaxaca | 3,274.0 | 303.9 | 164.0 | 0.0 | 52.5 | 254.3 | 0.1 | 0.9 | 2.9 | 25.7 | 65.4 | 3.1 | 0.0 | 4,146.7 |
| Puebla | 5,389.4 | 315.9 | 274.5 | 0.0 | 123.8 | 289.3 | 6.5 | 0.0 | 0.0 | 128.8 | 71.0 | 20.3 | 0.0 | 6,619.5 |
| Querétaro | 2,028.3 | 145.2 | 108.0 | 0.0 | 52.6 | 128.0 | 1.3 | 0.0 | 0.0 | 50.5 | 123.5 | 15.4 | 0.0 | 2,652.9 |
| Quintana Roo | 1,499.7 | 97.1 | 73.7 | 0.0 | 51.7 | 78.2 | 4.7 | 4.1 | 0.0 | 46.7 | 121.4 | 17.3 | 4.9 | 1,999.6 |
| San Luis Potosí | 2,401.9 | 156.6 | 177.0 | 0.0 | 50.2 | 119.6 | 3.2 | 0.0 | 0.0 | 39.3 | 44.2 | 26.2 | 0.0 | 3,018.3 |
| Sinaloa | 2,960.6 | 121.2 | 294.9 | 0.0 | 81.8 | 176.8 | 0.5 | 2.2 | 0.0 | 82.1 | 100.6 | 38.0 | 0.0 | 3,858.7 |
| Sonora | 3,056.9 | 89.6 | 787.2 | 0.0 | 101.0 | 223.6 | 1.2 | 37.0 | 0.0 | 64.9 | 118.4 | 18.4 | 0.0 | 4,498.1 |
| Tabasco | 3,738.6 | 146.8 | 445.0 | 345.2 | 58.5 | 240.6 | 3.4 | 0.0 | 11.5 | 41.9 | 41.6 | 4.5 | 0.0 | 5,077.6 |
| Tamaulipas | 3,476.0 | 164.1 | 148.1 | 100.9 | 95.8 | 210.7 | 3.9 | 586.1 | 1.3 | 66.9 | 53.7 | 13.5 | 0.2 | 4,921.2 |
| Tlaxcala | 1,224.4 | 99.5 | 56.2 | 0.0 | 10.8 | 169.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.6 | 12.9 | 1.8 | 0.0 | 1,581.4 |
| Veracruz | 7,407.8 | 288.2 | 325.2 | 104.6 | 121.3 | 299.7 | 8.2 | 41.8 | 18.6 | 86.7 | 86.4 | 29.0 | 8.9 | 8,826.3 |
| Yucatán | 1,993.1 | 195.6 | 229.2 | 0.0 | 64.9 | 96.4 | 0.0 | 4.2 | 0.0 | 35.8 | 137.1 | 7.8 | 0.0 | 2,764.2 |
| Zacatecas | 1,376.0 | 206.1 | 62.6 | 0.0 | 32.8 | 196.9 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 8.0 | 70.6 | 11.2 | 30.4 | 1,994.6 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

La información incluye recursos autoliquidables: impuesto federal sobre tenencia o uso de vehículos; la parte proporcional en la recaudación del IEPS de tabacos, cervezas y bebidas alcohólicas; impuesto sobre automóviles nuevos e incentivos económicos.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el Fondo de Compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.

2_/ La Ley Federal del Impuesto sobre Tenencia o Uso de Vehículos se derogó a partir del 1° de enero de 2012 (DOF 21-XII-2007).

3_/ Corresponde a la transferencia del Fondo Mexicano del Petróleo para los municipios colindantes con la frontera o litorales por los que se realiza materialmente la salida del país de los hidrocarburos, de acuerdo al Artículo 92 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria

4_/ Incluye el Fondo de Compensación del ISAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

## PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS, ENERO-MARZO DE 2014[p/]
## - POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -

(Millones de pesos)

| Entidad | Fondo General de Participaciones | Fondo de Fomento Municipal | Fondo de Fiscalización | Fondo de Extracción de Hidrocarburos | IEPS | IEPS Gasolinas Artículo 2A Fracción II[1/] | Tenencia[2/] | 0.136% de la Recaudación Federal Participable | DASEP[3/] | ISAN[4/] | Incentivos Económicos | Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **128,336.6** | **6,402.7** | **8,884.4** | **1,018.7** | **2,746.2** | **4,160.5** | **321.7** | **870.8** | **80.3** | **2,210.1** | **2,823.0** | **0.0** | **157,855.0** |
| Aguascalientes | 1,373.9 | 139.9 | 74.8 | 0.0 | 27.6 | 40.7 | 0.5 | 0.0 | 0.0 | 28.1 | 41.7 | 0.0 | 1,727.2 |
| Baja California | 3,577.4 | 117.9 | 224.5 | 0.0 | 88.7 | 118.4 | 1.1 | 30.3 | 0.0 | 45.0 | 123.7 | 0.0 | 4,327.0 |
| Baja California Sur | 812.9 | 46.7 | 41.9 | 0.0 | 22.3 | 26.2 | 2.0 | 0.1 | 0.0 | 10.3 | 59.5 | 0.0 | 1,021.9 |
| Campeche | 1,061.1 | 67.6 | 55.0 | 452.7 | 15.4 | 21.2 | 0.2 | 2.8 | 55.1 | 16.0 | 34.3 | 0.0 | 1,781.3 |
| Coahuila | 3,110.6 | 116.1 | 164.4 | 0.0 | 72.5 | 78.8 | 9.2 | 20.4 | 0.0 | 64.3 | 116.8 | 0.0 | 3,753.1 |
| Colima | 819.8 | 74.8 | 43.3 | 0.0 | 16.7 | 29.1 | 0.3 | 21.3 | 0.0 | 13.4 | 29.9 | 0.0 | 1,048.4 |
| Chiapas | 5,406.6 | 165.5 | 289.0 | 63.5 | 43.2 | 249.6 | 1.3 | 1.0 | 0.0 | 34.9 | 54.0 | 0.0 | 6,308.6 |
| Chihuahua | 3,790.1 | 152.6 | 228.1 | 0.0 | 98.4 | 157.4 | 3.6 | 29.2 | 0.0 | 86.0 | 87.5 | 0.0 | 4,633.0 |
| Distrito Federal | 14,168.0 | 743.6 | 811.9 | 0.0 | 387.5 | 198.2 | 24.3 | 0.0 | 0.0 | 436.8 | 234.9 | 0.0 | 17,005.2 |
| Durango | 1,689.3 | 132.1 | 103.0 | 0.0 | 33.7 | 46.0 | 2.3 | 0.0 | 0.0 | 28.8 | 23.5 | 0.0 | 2,058.7 |
| Guanajuato | 5,413.5 | 243.8 | 457.1 | 0.0 | 126.5 | 138.8 | 13.5 | 0.0 | 0.0 | 74.0 | 111.8 | 0.0 | 6,579.0 |
| Guerrero | 3,126.8 | 118.4 | 160.1 | 0.0 | 49.6 | 194.6 | 135.8 | 0.8 | 0.0 | 19.1 | 34.3 | 0.0 | 3,839.6 |
| Hidalgo | 2,573.3 | 283.2 | 135.9 | 0.0 | 37.1 | 70.6 | 5.0 | 0.0 | 0.0 | 21.1 | 50.2 | 0.0 | 3,176.3 |
| Jalisco | 8,241.6 | 286.4 | 513.6 | 0.0 | 241.5 | 196.8 | 23.0 | 0.0 | 0.0 | 172.6 | 253.7 | 0.0 | 9,929.2 |
| México | 17,951.6 | 512.1 | 1,106.5 | 0.0 | 344.3 | 416.7 | 9.4 | 0.0 | 0.0 | 277.9 | 266.3 | 0.0 | 20,884.9 |
| Michoacán | 4,033.8 | 310.1 | 209.5 | 0.0 | 103.1 | 217.7 | 4.3 | 30.8 | 0.0 | 49.6 | 68.5 | 0.0 | 5,027.4 |
| Morelos | 1,842.5 | 127.8 | 92.3 | 0.0 | 34.9 | 60.8 | 3.5 | 0.0 | 0.0 | 20.1 | 30.4 | 0.0 | 2,212.3 |
| Nayarit | 1,190.3 | 115.4 | 66.7 | 0.0 | 24.2 | 129.4 | 0.9 | 0.0 | 0.0 | 6.2 | 30.1 | 0.0 | 1,563.2 |
| Nuevo León | 5,827.8 | 167.4 | 284.6 | 0.0 | 212.6 | 140.5 | 24.7 | 12.4 | 0.0 | 150.9 | 197.1 | 0.0 | 7,018.1 |
| Oaxaca | 3,578.8 | 319.2 | 210.3 | 0.0 | 44.8 | 196.8 | 1.5 | 1.0 | 1.5 | 24.2 | 36.8 | 0.0 | 4,415.0 |
| Puebla | 5,850.3 | 342.8 | 343.4 | 0.0 | 96.5 | 227.8 | 15.7 | 0.0 | 0.0 | 111.6 | 105.1 | 0.0 | 7,093.2 |
| Querétaro | 2,093.4 | 152.1 | 133.6 | 0.0 | 40.3 | 65.6 | 2.3 | 0.0 | 0.0 | 45.4 | 128.4 | 0.0 | 2,661.1 |
| Quintana Roo | 1,539.1 | 103.6 | 88.0 | 0.0 | 41.4 | 48.1 | 6.5 | 4.1 | 0.0 | 63.2 | 114.6 | 0.0 | 2,008.5 |
| San Luis Potosí | 2,644.2 | 169.5 | 247.2 | 0.0 | 44.0 | 69.4 | 4.1 | 0.0 | 0.0 | 34.5 | 48.2 | 0.0 | 3,261.1 |
| Sinaloa | 3,116.4 | 118.0 | 381.2 | 0.0 | 73.9 | 97.0 | 2.3 | 1.7 | 0.0 | 76.4 | 95.4 | 0.0 | 3,962.3 |
| Sonora | 3,055.9 | 100.2 | 885.9 | 0.0 | 91.2 | 126.0 | 2.6 | 39.7 | 0.0 | 55.6 | 121.3 | 0.0 | 4,478.4 |
| Tabasco | 3,862.3 | 160.8 | 476.0 | 309.5 | 48.8 | 164.2 | 1.9 | 0.0 | 11.1 | 48.4 | 36.4 | 0.0 | 5,119.4 |
| Tamaulipas | 3,563.6 | 179.9 | 175.8 | 92.2 | 83.8 | 99.4 | 6.5 | 628.8 | 1.2 | 70.3 | 50.0 | 0.0 | 4,951.3 |
| Tlaxcala | 1,278.5 | 105.9 | 68.4 | 0.0 | 8.6 | 149.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.7 | 14.7 | 0.0 | 1,632.7 |
| Veracruz | 8,174.7 | 321.2 | 396.8 | 100.8 | 103.5 | 177.9 | 12.7 | 42.0 | 11.3 | 78.6 | 123.5 | 0.0 | 9,543.1 |
| Yucatán | 2,082.3 | 195.5 | 341.5 | 0.0 | 58.7 | 41.5 | 0.0 | 4.5 | 0.0 | 33.5 | 49.0 | 0.0 | 2,806.5 |
| Zacatecas | 1,486.1 | 212.5 | 74.2 | 0.0 | 30.9 | 165.6 | 0.7 | 0.0 | 0.0 | 6.7 | 51.1 | 0.0 | 2,027.9 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

La información incluye recursos autoliquidables: impuesto federal sobre tenencia o uso de vehículos; la parte proporcional en la recaudación del IEPS de tabacos, cervezas y bebidas alcohólicas; impuesto sobre automóviles nuevos e incentivos económicos.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el Fondo de Compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.

2_/ La Ley Federal del Impuesto sobre Tenencia o Uso de Vehículos se derogó a partir del 1° de enero de 2012 (DOF 21-XII-2007).

3_/ Derecho Adicional Sobre la Extracción de Petróleo.

4_/ Incluye el Fondo de Compensación del ISAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS, ENERO-MARZO DE 2015p_/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Crecimiento en términos reales)

| Entidad | Fondo General de Participaciones | Fondo de Fomento Municipal | Fondo de Fiscalización | Fondo de Extracción de Hidrocarburos | IEPS | IEPS Gasolinas Artículo 2A Fracción II 1_/ | Tenencia 2_/ | 0.136% de la Recaudación Federal Participable | ISAN 3_/ | Incentivos Económicos | Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **-7.2** | **-7.3** | **-21.2** | **8.8** | **14.9** | **53.6** | **-27.3** | **-7.3** | **4.7** | **20.7** | **n.s.** | **-4.1** |
| Aguascalientes | -5.6 | -5.4 | -19.5 | n.s. | 20.3 | 55.9 | -49.4 | n.s. | -19.1 | 33.2 | n.s. | -2.5 |
| Baja California | -6.1 | -14.1 | -22.5 | n.s. | 8.8 | 68.3 | -29.7 | -5.0 | 6.3 | 6.8 | n.s. | -3.6 |
| Baja California Sur | -2.4 | -9.8 | -16.8 | n.s. | 14.9 | 205.2 | -36.4 | -5.9 | 25.3 | -28.5 | n.s. | 1.9 |
| Campeche | -5.0 | -2.9 | -16.1 | 12.0 | 17.0 | 149.4 | -92.8 | -3.1 | -25.4 | -33.4 | n.s. | 0.6 |
| Coahuila | -8.4 | -8.7 | -19.9 | n.s. | 32.2 | 102.5 | -58.7 | -2.5 | 1.2 | -19.6 | n.s. | -5.9 |
| Colima | -4.9 | -5.7 | -17.0 | n.s. | 16.0 | 45.8 | -81.1 | -4.5 | 18.3 | -2.8 | n.s. | -2.8 |
| Chiapas | -5.9 | -0.9 | -16.7 | 5.2 | 3.0 | 14.8 | -88.9 | -2.4 | 6.5 | -22.5 | n.s. | -5.0 |
| Chihuahua | -6.7 | -3.4 | -21.4 | n.s. | 8.5 | 34.1 | -42.1 | -8.6 | -13.2 | 12.8 | n.s. | -4.8 |
| Distrito Federal | -6.3 | -1.1 | -20.0 | n.s. | 19.8 | 70.9 | -48.9 | n.s. | 14.8 | 143.1 | n.s. | 2.3 |
| Durango | -5.5 | -0.6 | -22.2 | n.s. | 10.8 | 84.4 | -67.7 | n.s. | 8.7 | 59.9 | n.s. | -1.8 |
| Guanajuato | -5.8 | -12.9 | -27.2 | n.s. | 14.9 | 60.1 | -62.1 | n.s. | 13.6 | 78.1 | n.s. | -3.2 |
| Guerrero | -5.6 | -12.3 | -21.0 | n.s. | 16.1 | 17.6 | 3.2 | -7.7 | 4.2 | 80.2 | n.s. | -3.6 |
| Hidalgo | -12.8 | -6.5 | -22.5 | n.s. | 15.9 | 205.4 | 128.3 | n.s. | -19.8 | 47.9 | n.s. | -5.3 |
| Jalisco | -5.1 | 0.9 | -23.3 | n.s. | 19.1 | 83.9 | -44.0 | n.s. | -0.9 | 4.0 | n.s. | -2.5 |
| México | -8.7 | -10.6 | -25.0 | n.s. | 14.0 | 54.1 | -62.3 | n.s. | 1.6 | 33.0 | n.s. | -5.4 |
| Michoacán | -4.4 | -8.4 | -21.9 | n.s. | 20.3 | 28.8 | -44.2 | 29.9 | 9.6 | -44.5 | n.s. | -3.3 |
| Morelos | -5.1 | -6.6 | -18.0 | n.s. | 13.2 | 18.0 | -66.4 | n.s. | 18.4 | -0.9 | n.s. | -4.3 |
| Nayarit | -3.3 | -6.0 | -18.6 | n.s. | 15.1 | 17.3 | -73.5 | n.s. | -1.2 | 8.6 | n.s. | -1.8 |
| Nuevo León | -4.9 | -15.2 | -17.1 | n.s. | 6.8 | 105.1 | -86.8 | -10.3 | 13.0 | 7.3 | n.s. | -1.7 |
| Oaxaca | -11.2 | -7.6 | -24.3 | n.s. | 13.6 | 25.4 | -93.4 | -8.4 | 3.1 | 72.3 | n.s. | -8.9 |
| Puebla | -10.6 | -10.6 | -22.5 | n.s. | 24.5 | 23.2 | -59.6 | n.s. | 12.0 | -34.5 | n.s. | -9.5 |
| Querétaro | -6.0 | -7.4 | -21.5 | n.s. | 26.7 | 89.4 | -44.7 | n.s. | 8.0 | -6.7 | n.s. | -3.3 |
| Quintana Roo | -5.5 | -9.1 | -18.7 | n.s. | 21.2 | 57.8 | -30.6 | -0.6 | -28.2 | 2.8 | n.s. | -3.4 |
| San Luis Potosí | -11.9 | -10.4 | -30.5 | n.s. | 10.8 | 67.2 | -24.0 | n.s. | 10.5 | -11.0 | n.s. | -10.2 |
| Sinaloa | -7.8 | -0.3 | -24.9 | n.s. | 7.3 | 76.8 | -79.0 | 22.9 | 4.3 | 2.4 | n.s. | -5.5 |
| Sonora | -2.9 | -13.2 | -13.8 | n.s. | 7.4 | 72.1 | -54.3 | -9.5 | 13.1 | -5.3 | n.s. | -2.5 |
| Tabasco | -6.1 | -11.4 | -9.3 | 8.2 | 16.2 | 42.2 | 75.1 | n.s. | -15.9 | 10.8 | n.s. | -3.8 |
| Tamaulipas | -5.4 | -11.5 | -18.3 | 6.2 | 11.0 | 105.7 | -41.1 | -9.6 | -7.7 | 4.2 | n.s. | -3.6 |
| Tlaxcala | -7.1 | -8.8 | -20.3 | n.s. | 22.1 | 9.4 | -13.8 | n.s. | -4.1 | -14.6 | n.s. | -6.0 |
| Veracruz | -12.1 | -12.9 | -20.5 | 0.7 | 13.7 | 63.5 | -37.4 | -3.5 | 7.0 | -32.1 | n.s. | -10.3 |
| Yucatán | -7.1 | -2.9 | -34.9 | n.s. | 7.1 | 125.4 | n.s. | -9.3 | 3.8 | 171.7 | n.s. | -4.4 |
| Zacatecas | -10.2 | -5.9 | -18.2 | n.s. | 2.8 | 15.4 | -86.5 | n.s. | 15.0 | 34.3 | n.s. | -4.6 |

Nota: Las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

La información incluye recursos autoliquidables: impuesto federal sobre tenencia o uso de vehículos; la parte proporcional en la recaudación del IEPS de tabacos, cervezas y bebidas alcohólicas; impuesto sobre automóviles nuevos e incentivos económicos.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares

1_/ Incluye el Fondo de Compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.

2_/ La Ley Federal del Impuesto sobre Tenencia o Uso de Vehículos se derogó a partir del 1° de enero de 2012 (DOF 21-XII-2007).

3_/ Incluye el Fondo de Compensación del ISAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

**APORTACIONES FEDERALES PARA ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS (RAMOS 33 Y 25), MARZO DE 2015[p/]**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Millones de pesos)

| Entidad | FONE[1/] | FASSA[2/] | FAIS[3/] | FAM[4/] | FAFM[5/] | FASP[6/] | FAETA[7/] | FAFEF[8/] | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **35,834.6** | **6,373.0** | **5,850.3** | **721.7** | **4,938.7** | **819.1** | **459.5** | **2,698.4** | **57,695.2** |
| Aguascalientes | 388.4 | 105.5 | 23.9 | 5.8 | 51.9 | 13.1 | 7.5 | 24.1 | 620.2 |
| Baja California | 864.3 | 146.0 | 30.2 | 13.0 | 140.3 | 32.8 | 9.3 | 94.2 | 1,330.2 |
| Baja California Sur | 403.2 | 68.2 | 11.3 | 3.1 | 30.4 | 16.8 | 4.6 | 14.4 | 551.9 |
| Campeche | 372.9 | 102.7 | 61.1 | 6.1 | 36.6 | 14.0 | 7.3 | 18.4 | 619.0 |
| Coahuila | 753.1 | 115.9 | 45.8 | 11.3 | 119.6 | 23.0 | 20.1 | 52.9 | 1,141.7 |
| Colima | 254.4 | 93.6 | 11.1 | 3.4 | 29.1 | 13.4 | 5.3 | 17.5 | 427.8 |
| Chiapas | 1,675.6 | 337.1 | 1,015.3 | 64.0 | 212.0 | 33.3 | 24.3 | 163.2 | 3,524.8 |
| Chihuahua | 1,233.5 | 163.7 | 112.8 | 16.9 | 150.1 | 28.1 | 15.9 | 95.2 | 1,816.1 |
| Distrito Federal | 4,370.6 | 286.0 | 77.8 | 41.5 | 409.2 | 49.7 | 0.0 | 155.2 | 5,389.9 |
| Durango | 670.7 | 146.9 | 84.9 | 10.8 | 71.4 | 19.6 | 7.5 | 44.3 | 1,056.1 |
| Guanajuato | 1,390.6 | 206.2 | 217.3 | 30.2 | 235.7 | 29.0 | 24.5 | 112.6 | 2,246.2 |
| Guerrero | 1,324.4 | 294.7 | 506.8 | 36.3 | 144.8 | 25.1 | 16.6 | 98.6 | 2,447.4 |
| Hidalgo | 1,436.5 | 211.7 | 179.7 | 18.8 | 116.2 | 21.0 | 10.2 | 64.1 | 2,058.1 |
| Jalisco | 1,404.0 | 310.6 | 143.4 | 36.2 | 320.3 | 36.4 | 26.3 | 170.0 | 2,447.2 |
| México | 2,668.3 | 656.0 | 379.0 | 78.0 | 679.4 | 62.7 | 51.0 | 381.0 | 4,955.3 |
| Michoacán | 1,730.3 | 238.8 | 236.5 | 30.1 | 186.4 | 28.8 | 14.0 | 111.6 | 2,576.5 |
| Morelos | 689.4 | 124.0 | 53.7 | 10.7 | 77.5 | 18.9 | 9.1 | 37.3 | 1,020.7 |
| Nayarit | 558.4 | 117.6 | 53.7 | 6.3 | 49.1 | 16.1 | 7.6 | 32.5 | 841.3 |
| Nuevo León | 990.7 | 189.6 | 67.4 | 17.1 | 204.9 | 30.7 | 14.9 | 92.0 | 1,607.4 |
| Oaxaca | 2,244.3 | 259.1 | 569.4 | 44.8 | 162.8 | 26.0 | 11.0 | 103.7 | 3,421.1 |
| Puebla | 1,177.4 | 303.7 | 471.5 | 48.0 | 250.5 | 31.5 | 19.8 | 145.0 | 2,447.4 |
| Querétaro | 803.6 | 122.4 | 57.6 | 9.7 | 80.7 | 15.9 | 3.1 | 35.8 | 1,128.8 |
| Quintana Roo | 594.6 | 116.7 | 59.3 | 7.9 | 62.7 | 18.4 | 10.3 | 24.0 | 894.0 |
| San Luis Potosí | 881.3 | 162.0 | 189.4 | 16.9 | 111.5 | 23.1 | 11.5 | 55.4 | 1,451.1 |
| Sinaloa | 846.2 | 178.9 | 74.2 | 15.0 | 120.9 | 23.3 | 21.1 | 71.6 | 1,351.1 |
| Sonora | 748.5 | 155.4 | 48.5 | 12.2 | 118.2 | 31.7 | 20.9 | 65.9 | 1,201.4 |
| Tabasco | 592.0 | 199.0 | 115.1 | 15.2 | 96.4 | 19.3 | 13.5 | 48.2 | 1,098.7 |
| Tamaulipas | 1,181.6 | 206.3 | 76.6 | 15.7 | 143.1 | 29.5 | 17.3 | 72.8 | 1,742.8 |
| Tlaxcala | 488.1 | 108.6 | 54.1 | 7.8 | 51.5 | 16.1 | 5.9 | 32.7 | 764.9 |
| Veracruz | 2,095.9 | 386.9 | 601.3 | 61.0 | 326.2 | 38.7 | 29.7 | 175.8 | 3,715.4 |
| Yucatán | 464.8 | 121.2 | 137.7 | 18.6 | 85.5 | 19.0 | 12.4 | 50.9 | 910.0 |
| Zacatecas | 537.0 | 138.1 | 83.8 | 9.4 | 63.9 | 14.1 | 6.9 | 37.6 | 890.6 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y gasto Operativo. En el caso del Distrito Federal considera los recursos del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

2_/ Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud.

3_/ Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social.

4_/ Fondo de Aportaciones Múltiples.

5_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal.

6_/ Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal.

7_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos.

8_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**APORTACIONES FEDERALES PARA ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS (RAMOS 33 Y 25), MARZO DE 2014p/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Millones de pesos)

| Entidad | FAEB1/ | FASSA2/ | FAIS3/ | FAM4/ | FAFM5/ | FASP6/ | FAETA7/ | FAFEF8/ | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **24,642.0** | **5,746.8** | **5,791.3** | **714.4** | **4,888.8** | **792.2** | **444.5** | **2,781.9** | **45,801.9** |
| Aguascalientes | 260.6 | 95.5 | 23.4 | 5.8 | 51.3 | 12.7 | 6.8 | 24.2 | 480.3 |
| Baja California | 666.5 | 131.1 | 29.5 | 12.9 | 138.5 | 31.9 | 13.6 | 93.4 | 1,117.3 |
| Baja California Sur | 191.9 | 61.7 | 10.8 | 3.1 | 29.5 | 15.8 | 4.2 | 14.2 | 331.3 |
| Campeche | 239.8 | 94.3 | 60.3 | 6.0 | 36.1 | 13.0 | 6.5 | 18.3 | 474.3 |
| Coahuila | 590.6 | 109.5 | 45.2 | 11.2 | 118.3 | 22.5 | 17.5 | 52.1 | 966.8 |
| Colima | 174.6 | 84.6 | 10.7 | 3.4 | 28.6 | 12.6 | 4.9 | 17.5 | 337.0 |
| Chiapas | 1,120.7 | 276.3 | 1,007.9 | 63.1 | 209.6 | 32.3 | 21.9 | 158.0 | 2,889.7 |
| Chihuahua | 660.2 | 142.6 | 111.7 | 16.7 | 148.8 | 27.3 | 14.6 | 95.5 | 1,217.3 |
| Distrito Federal | 2,950.4 | 293.4 | 76.7 | 41.4 | 405.1 | 49.0 | 0.0 | 155.8 | 3,971.8 |
| Durango | 430.4 | 139.3 | 84.0 | 10.8 | 70.8 | 18.7 | 6.7 | 44.0 | 804.7 |
| Guanajuato | 1,005.2 | 197.2 | 215.4 | 29.9 | 234.1 | 28.7 | 22.9 | 112.8 | 1,846.1 |
| Guerrero | 1,100.7 | 258.6 | 501.8 | 36.0 | 144.2 | 23.6 | 14.9 | 99.0 | 2,178.7 |
| Hidalgo | 623.8 | 210.9 | 178.1 | 18.8 | 114.9 | 20.2 | 9.1 | 62.5 | 1,238.4 |
| Jalisco | 1,238.7 | 300.1 | 141.4 | 35.7 | 317.0 | 35.3 | 24.1 | 169.9 | 2,262.1 |
| México | 2,467.7 | 603.5 | 374.9 | 77.1 | 670.4 | 61.6 | 58.7 | 377.9 | 4,691.7 |
| Michoacán | 921.0 | 202.6 | 233.5 | 29.6 | 185.4 | 28.2 | 19.4 | 221.5 | 1,841.1 |
| Morelos | 362.4 | 105.7 | 52.9 | 10.7 | 76.7 | 17.6 | 8.3 | 37.2 | 671.5 |
| Nayarit | 291.8 | 98.0 | 52.8 | 6.2 | 48.3 | 15.3 | 6.9 | 32.4 | 551.6 |
| Nuevo León | 803.2 | 163.3 | 66.7 | 17.0 | 202.4 | 30.2 | 14.2 | 91.3 | 1,388.3 |
| Oaxaca | 1,221.6 | 209.0 | 565.1 | 44.2 | 162.0 | 25.4 | 9.1 | 100.3 | 2,336.8 |
| Puebla | 1,098.8 | 279.9 | 466.8 | 47.3 | 248.4 | 30.3 | 17.7 | 142.9 | 2,332.1 |
| Querétaro | 337.8 | 111.1 | 56.8 | 9.6 | 79.6 | 15.7 | 7.3 | 35.8 | 653.6 |
| Quintana Roo | 267.4 | 116.0 | 58.6 | 7.8 | 60.9 | 17.0 | 9.4 | 23.7 | 561.0 |
| San Luis Potosí | 601.9 | 130.8 | 187.6 | 16.7 | 110.6 | 22.4 | 10.3 | 54.7 | 1,135.1 |
| Sinaloa | 494.5 | 164.5 | 73.3 | 15.0 | 120.0 | 22.5 | 19.5 | 71.4 | 980.6 |
| Sonora | 663.5 | 141.3 | 47.6 | 12.2 | 116.8 | 31.0 | 19.3 | 66.0 | 1,097.7 |
| Tabasco | 477.0 | 169.5 | 113.5 | 15.1 | 95.6 | 18.9 | 12.0 | 46.8 | 948.4 |
| Tamaulipas | 690.0 | 178.4 | 75.6 | 15.6 | 141.7 | 28.6 | 15.9 | 72.0 | 1,217.7 |
| Tlaxcala | 269.9 | 96.6 | 53.3 | 7.8 | 50.9 | 15.1 | 5.3 | 32.3 | 531.3 |
| Veracruz | 1,471.1 | 350.2 | 596.1 | 60.1 | 324.3 | 37.5 | 26.3 | 172.7 | 3,038.4 |
| Yucatán | 532.0 | 109.8 | 136.5 | 18.4 | 84.5 | 17.8 | 11.3 | 50.5 | 960.8 |
| Zacatecas | 416.4 | 121.7 | 82.9 | 9.3 | 63.4 | 13.5 | 6.1 | 35.1 | 748.4 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Básica y Normal. En el caso del Distrito Federal considera los recursos del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

2_/ Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud.

3_/ Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social.

4_/ Fondo de Aportaciones Múltiples.

5_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal.

6_/ Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal.

7_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos.

8_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**APORTACIONES FEDERALES PARA ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS (RAMOS 33 Y 25), MARZO DE 2015p/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Crecimiento en términos reales)

| Entidad | FONE[1/] | FASSA[2/] | FAIS[3/] | FAM[4/] | FAFM[5/] | FASP[6/] | FAETA[7/] | FAFEF[8/] | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **41.0** | **7.5** | **-2.1** | **-2.1** | **-2.1** | **0.3** | **0.2** | **-6.0** | **22.1** |
| Aguascalientes | 44.5 | 7.1 | -0.9 | -2.8 | -1.9 | -0.3 | 6.7 | -3.6 | 25.2 |
| Baja California | 25.7 | 8.0 | -0.6 | -1.8 | -1.8 | -0.2 | -33.4 | -2.3 | 15.4 |
| Baja California Sur | 103.7 | 7.0 | 1.4 | -2.4 | -0.2 | 2.9 | 6.0 | -1.8 | 61.5 |
| Campeche | 50.7 | 5.6 | -1.8 | -1.3 | -1.7 | 4.3 | 9.7 | -2.3 | 26.6 |
| Coahuila | 23.6 | 2.7 | -1.6 | -1.6 | -2.0 | -0.7 | 11.4 | -1.7 | 14.5 |
| Colima | 41.3 | 7.2 | -0.2 | -2.9 | -1.5 | 2.8 | 5.3 | -2.9 | 23.1 |
| Chiapas | 45.0 | 18.3 | -2.3 | -1.6 | -2.0 | -0.1 | 7.7 | 0.2 | 18.3 |
| Chihuahua | 81.2 | 11.3 | -2.1 | -1.8 | -2.2 | -0.1 | 5.6 | -3.4 | 44.7 |
| Distrito Federal | 43.6 | -5.5 | -1.6 | -2.8 | -2.1 | -1.7 | n.s. | -3.5 | 31.6 |
| Durango | 51.1 | 2.2 | -2.0 | -2.9 | -2.2 | 1.7 | 8.0 | -2.5 | 27.3 |
| Guanajuato | 34.1 | 1.4 | -2.2 | -2.0 | -2.4 | -2.0 | 3.9 | -3.2 | 18.0 |
| Guerrero | 16.7 | 10.5 | -2.1 | -2.0 | -2.6 | 3.2 | 7.9 | -3.5 | 8.9 |
| Hidalgo | 123.3 | -2.7 | -2.2 | -2.8 | -2.0 | 0.7 | 8.8 | -0.6 | 61.1 |
| Jalisco | 9.9 | 0.4 | -1.6 | -1.8 | -2.0 | -0.1 | 5.9 | -3.0 | 4.9 |
| México | 4.8 | 5.4 | -2.0 | -2.0 | -1.7 | -1.4 | -15.8 | -2.2 | 2.4 |
| Michoacán | 82.2 | 14.3 | -1.8 | -1.5 | -2.5 | -0.9 | -30.1 | -51.1 | 35.7 |
| Morelos | 84.5 | 13.7 | -1.5 | -2.8 | -2.0 | 3.7 | 7.0 | -2.7 | 47.4 |
| Nayarit | 85.5 | 16.4 | -1.5 | -2.3 | -1.4 | 2.1 | 7.9 | -2.7 | 47.9 |
| Nuevo León | 19.6 | 12.6 | -2.0 | -2.8 | -1.8 | -1.4 | 1.6 | -2.2 | 12.3 |
| Oaxaca | 78.1 | 20.2 | -2.3 | -1.8 | -2.6 | -0.6 | 16.8 | 0.2 | 42.0 |
| Puebla | 3.9 | 5.2 | -2.1 | -1.5 | -2.2 | 0.6 | 8.6 | -1.6 | 1.8 |
| Querétaro | 130.7 | 6.8 | -1.6 | -2.4 | -1.7 | -1.6 | -58.2 | -3.2 | 67.5 |
| Quintana Roo | 115.6 | -2.5 | -1.8 | -1.3 | -0.3 | 4.7 | 5.8 | -1.9 | 54.5 |
| San Luis Potosí | 42.0 | 20.1 | -2.1 | -1.7 | -2.3 | -0.1 | 8.4 | -1.9 | 24.0 |
| Sinaloa | 65.9 | 5.5 | -1.8 | -2.9 | -2.4 | 0.6 | 4.6 | -2.8 | 33.6 |
| Sonora | 9.4 | 6.6 | -1.2 | -2.9 | -1.8 | -0.6 | 5.1 | -3.1 | 6.1 |
| Tabasco | 20.3 | 13.8 | -1.6 | -2.7 | -2.2 | -0.9 | 9.0 | -0.2 | 12.3 |
| Tamaulipas | 66.0 | 12.1 | -1.7 | -2.8 | -2.1 | 0.0 | 5.6 | -1.9 | 38.8 |
| Tlaxcala | 75.4 | 8.9 | -1.6 | -2.9 | -1.8 | 3.5 | 7.5 | -1.8 | 39.6 |
| Veracruz | 38.1 | 7.1 | -2.2 | -1.7 | -2.5 | 0.2 | 9.7 | -1.3 | 18.6 |
| Yucatán | -15.3 | 7.0 | -2.2 | -2.3 | -1.9 | 3.6 | 6.7 | -2.3 | -8.2 |
| Zacatecas | 25.0 | 10.0 | -2.0 | -2.8 | -2.4 | 1.1 | 9.7 | 3.7 | 15.4 |

Nota: Las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y gasto Operativo. En el caso del Distrito Federal considera los recursos del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

2_/ Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud.

3_/ Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social.

4_/ Fondo de Aportaciones Múltiples.

5_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal.

6_/ Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal.

7_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos.

8_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**APORTACIONES FEDERALES PARA ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS (RAMOS 33 Y 25), ENERO-MARZO DE 2015P/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**

(Millones de pesos)

| Entidad | FONE1/ | FASSA2/ | FAIS3/ | FAM4/ | FAFM5/ | FASP6/ | FAETA7/ | FAFEF8/ | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **90,828.3** | **20,457.8** | **17,550.9** | **2,165.1** | **14,816.0** | **2,457.3** | **1,521.9** | **8,095.2** | **157,892.5** |
| Aguascalientes | 1,261.4 | 339.0 | 71.8 | 17.5 | 155.8 | 39.2 | 24.7 | 72.2 | 1,981.6 |
| Baja California | 2,467.3 | 470.6 | 90.6 | 39.1 | 421.0 | 98.5 | 32.0 | 282.5 | 3,901.6 |
| Baja California Sur | 897.9 | 220.4 | 33.9 | 9.3 | 91.1 | 50.3 | 15.2 | 43.3 | 1,361.4 |
| Campeche | 887.1 | 327.3 | 183.3 | 18.3 | 109.7 | 42.1 | 23.7 | 55.3 | 1,646.6 |
| Coahuila | 1,982.3 | 380.9 | 137.5 | 34.0 | 358.7 | 69.0 | 65.4 | 158.6 | 3,186.3 |
| Colima | 623.3 | 295.3 | 33.2 | 10.2 | 87.2 | 40.2 | 17.5 | 52.6 | 1,159.6 |
| Chiapas | 3,778.1 | 934.2 | 3,045.8 | 192.0 | 635.9 | 99.9 | 78.6 | 489.7 | 9,254.1 |
| Chihuahua | 3,058.9 | 524.1 | 338.3 | 50.7 | 450.2 | 84.3 | 52.9 | 285.5 | 4,844.9 |
| Distrito Federal | 9,514.6 | 905.4 | 233.5 | 124.4 | 1,227.6 | 149.1 | 0.0 | 465.5 | 12,620.1 |
| Durango | 1,655.0 | 470.0 | 254.7 | 32.5 | 214.1 | 58.8 | 24.1 | 132.9 | 2,842.2 |
| Guanajuato | 3,057.1 | 674.3 | 651.9 | 90.6 | 707.0 | 87.1 | 81.9 | 337.8 | 5,687.6 |
| Guerrero | 4,122.6 | 945.6 | 1,520.5 | 109.0 | 434.5 | 75.4 | 54.3 | 295.7 | 7,557.6 |
| Hidalgo | 3,376.9 | 669.1 | 539.0 | 56.5 | 348.5 | 62.9 | 33.0 | 192.3 | 5,278.3 |
| Jalisco | 3,789.5 | 1,014.3 | 430.2 | 108.6 | 960.9 | 109.1 | 87.3 | 510.0 | 7,009.9 |
| México | 8,677.0 | 2,127.4 | 1,137.0 | 234.0 | 2,038.3 | 188.0 | 175.9 | 1,142.9 | 15,720.3 |
| Michoacán | 4,165.7 | 689.8 | 709.5 | 90.2 | 559.2 | 86.5 | 48.2 | 334.9 | 6,684.0 |
| Morelos | 1,747.1 | 434.3 | 161.2 | 32.2 | 232.6 | 56.6 | 29.7 | 111.8 | 2,805.6 |
| Nayarit | 1,232.5 | 348.3 | 161.0 | 18.8 | 147.4 | 48.2 | 24.9 | 97.4 | 2,078.6 |
| Nuevo León | 2,164.2 | 605.8 | 202.1 | 51.2 | 614.8 | 92.2 | 50.7 | 276.1 | 4,057.2 |
| Oaxaca | 5,915.4 | 896.7 | 1,708.2 | 134.5 | 488.4 | 78.0 | 33.8 | 311.1 | 9,566.0 |
| Puebla | 3,682.6 | 1,263.6 | 1,414.4 | 144.0 | 751.5 | 94.5 | 64.5 | 435.0 | 7,850.2 |
| Querétaro | 1,409.2 | 389.6 | 172.9 | 29.0 | 242.2 | 47.7 | 10.8 | 107.4 | 2,408.8 |
| Quintana Roo | 1,256.8 | 344.1 | 178.0 | 23.8 | 188.0 | 55.2 | 34.2 | 72.1 | 2,152.2 |
| San Luis Potosí | 2,624.3 | 439.9 | 568.3 | 50.7 | 334.4 | 69.4 | 37.5 | 166.2 | 4,290.7 |
| Sinaloa | 1,639.2 | 567.8 | 222.7 | 45.0 | 362.6 | 70.0 | 70.2 | 214.7 | 3,192.1 |
| Sonora | 2,035.0 | 499.0 | 145.6 | 36.5 | 354.7 | 95.2 | 69.9 | 197.8 | 3,433.8 |
| Tabasco | 1,500.6 | 574.1 | 345.4 | 45.5 | 289.2 | 58.0 | 44.3 | 144.6 | 3,001.8 |
| Tamaulipas | 3,075.2 | 644.6 | 229.8 | 47.0 | 429.4 | 88.5 | 57.5 | 218.4 | 4,790.4 |
| Tlaxcala | 1,016.4 | 390.4 | 162.3 | 23.3 | 154.6 | 48.4 | 19.3 | 98.2 | 1,913.0 |
| Veracruz | 5,466.7 | 1,244.0 | 1,803.8 | 182.9 | 978.5 | 116.1 | 97.1 | 527.4 | 10,416.6 |
| Yucatán | 1,210.5 | 396.0 | 413.2 | 55.7 | 256.4 | 56.9 | 40.7 | 152.7 | 2,582.0 |
| Zacatecas | 1,537.7 | 432.2 | 251.3 | 28.1 | 191.6 | 42.2 | 22.0 | 112.7 | 2,617.8 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y gasto Operativo. En el caso del Distrito Federal considera los recursos del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

2_/ Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud.

3_/ Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social.

4_/ Fondo de Aportaciones Múltiples.

5_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal.

6_/ Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal.

7_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos.

8_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**APORTACIONES FEDERALES PARA ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS (RAMOS 33 Y 25), ENERO-MARZO DE 2014P-/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Millones de pesos)

| Entidad | FAEB[1]-/ | FASSA[2]-/ | FAIS[3]-/ | FAM[4]-/ | FAFM[5]-/ | FASP[6]-/ | FAETA[7]-/ | FAFEF[8]-/ | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **90,354.3** | **18,578.8** | **17,373.9** | **2,143.3** | **14,666.5** | **2,376.5** | **1,575.0** | **8,013.6** | **155,081.9** |
| Aguascalientes | 961.9 | 305.6 | 70.3 | 17.4 | 153.9 | 38.2 | 24.0 | 72.6 | 1,643.9 |
| Baja California | 2,761.9 | 425.4 | 88.4 | 38.6 | 415.5 | 95.7 | 47.7 | 280.3 | 4,153.4 |
| Baja California Sur | 699.8 | 198.4 | 32.4 | 9.2 | 88.4 | 47.4 | 14.9 | 42.7 | 1,133.3 |
| Campeche | 887.5 | 298.7 | 181.0 | 18.0 | 108.2 | 39.1 | 23.5 | 54.8 | 1,610.8 |
| Coahuila | 2,168.1 | 346.9 | 135.5 | 33.5 | 355.0 | 67.4 | 65.0 | 156.4 | 3,327.7 |
| Colima | 641.6 | 266.5 | 32.2 | 10.2 | 85.8 | 37.9 | 17.0 | 52.6 | 1,144.0 |
| Chiapas | 4,140.0 | 833.5 | 3,023.8 | 189.2 | 628.9 | 96.9 | 77.3 | 473.9 | 9,463.6 |
| Chihuahua | 2,437.6 | 459.2 | 335.0 | 50.1 | 446.5 | 81.8 | 51.2 | 286.4 | 4,147.9 |
| Distrito Federal | 7,707.8 | 878.3 | 230.0 | 124.2 | 1,215.2 | 147.0 | 0.0 | 467.5 | 10,770.1 |
| Durango | 2,103.8 | 444.8 | 251.9 | 32.5 | 212.3 | 56.0 | 23.8 | 132.1 | 3,257.3 |
| Guanajuato | 3,717.9 | 610.4 | 646.1 | 89.6 | 702.3 | 86.2 | 78.7 | 338.4 | 6,269.7 |
| Guerrero | 4,678.4 | 825.8 | 1,505.3 | 107.9 | 432.6 | 70.8 | 53.2 | 297.0 | 7,971.0 |
| Hidalgo | 2,311.8 | 637.9 | 534.4 | 56.3 | 344.8 | 60.6 | 32.7 | 187.6 | 4,166.0 |
| Jalisco | 4,568.0 | 977.6 | 424.1 | 107.2 | 951.1 | 105.8 | 84.7 | 509.6 | 7,728.1 |
| México | 8,972.5 | 1,961.2 | 1,124.7 | 231.4 | 2,011.1 | 184.8 | 206.7 | 1,133.7 | 15,825.9 |
| Michoacán | 3,407.2 | 625.4 | 700.5 | 88.8 | 556.1 | 84.6 | 67.6 | 332.2 | 5,862.4 |
| Morelos | 1,341.6 | 405.6 | 158.7 | 32.2 | 230.2 | 52.9 | 29.2 | 111.5 | 2,361.9 |
| Nayarit | 1,078.0 | 308.1 | 158.5 | 18.7 | 144.9 | 45.8 | 24.5 | 97.1 | 1,875.5 |
| Nuevo León | 2,926.7 | 519.5 | 200.0 | 51.1 | 607.2 | 90.7 | 48.0 | 273.8 | 4,716.8 |
| Oaxaca | 5,648.1 | 852.1 | 1,695.3 | 132.7 | 486.0 | 76.1 | 34.8 | 300.9 | 9,226.0 |
| Puebla | 4,045.4 | 1,141.6 | 1,400.3 | 141.8 | 745.2 | 91.0 | 63.6 | 428.8 | 8,057.9 |
| Querétaro | 1,250.4 | 351.9 | 170.3 | 28.8 | 238.9 | 47.0 | 25.6 | 107.5 | 2,220.5 |
| Quintana Roo | 988.8 | 326.3 | 175.9 | 23.4 | 182.8 | 51.1 | 33.2 | 71.2 | 1,852.8 |
| San Luis Potosí | 2,228.4 | 381.3 | 562.9 | 50.0 | 331.8 | 67.3 | 36.9 | 164.2 | 3,822.9 |
| Sinaloa | 2,591.1 | 519.4 | 219.8 | 44.9 | 360.1 | 67.5 | 67.5 | 214.1 | 4,084.4 |
| Sonora | 2,211.7 | 453.3 | 142.9 | 36.5 | 350.4 | 92.9 | 67.7 | 198.0 | 3,553.3 |
| Tabasco | 1,765.6 | 511.0 | 340.5 | 45.3 | 286.7 | 56.8 | 43.7 | 140.5 | 3,190.1 |
| Tamaulipas | 2,545.5 | 577.9 | 226.7 | 46.9 | 425.2 | 85.8 | 55.8 | 216.0 | 4,179.7 |
| Tlaxcala | 996.0 | 293.7 | 159.9 | 23.3 | 152.7 | 45.4 | 19.0 | 97.0 | 1,786.9 |
| Veracruz | 5,452.2 | 1,106.4 | 1,788.4 | 180.4 | 972.8 | 112.4 | 95.9 | 518.1 | 10,226.5 |
| Yucatán | 1,581.6 | 355.4 | 409.5 | 55.2 | 253.6 | 53.3 | 39.7 | 151.6 | 2,899.9 |
| Zacatecas | 1,537.1 | 379.7 | 248.6 | 28.0 | 190.3 | 40.5 | 21.9 | 105.4 | 2,551.5 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Básica y Normal. En el caso del Distrito Federal considera los recursos del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

2_/ Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud.

3_/ Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social.

4_/ Fondo de Aportaciones Múltiples.

5_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal.

6_/ Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal.

7_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos.

8_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**APORTACIONES FEDERALES PARA ENTIDADES FEDERATIVAS Y MUNICIPIOS (RAMOS 33 Y 25), ENERO-MARZO DE 2015p/**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA Y POR FONDO -**
(Crecimiento en términos reales)

| Entidad | FONE[1/] | FASSA[2/] | FAIS[3/] | FAM[4/] | FAFM[5/] | FASP[6/] | FAETA[7/] | FAFEF[8/] | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **-2.5** | **6.8** | **-2.0** | **-2.0** | **-2.0** | **0.3** | **-6.2** | **-2.0** | **-1.2** |
| Aguascalientes | 27.2 | 7.6 | -0.8 | -2.7 | -1.8 | -0.2 | -0.5 | -3.5 | 17.0 |
| Baja California | -13.3 | 7.3 | -0.6 | -1.7 | -1.7 | -0.1 | -34.9 | -2.2 | -8.9 |
| Baja California Sur | 24.5 | 7.8 | 1.5 | -2.3 | -0.1 | 3.0 | -0.7 | -1.7 | 16.5 |
| Campeche | -3.0 | 6.3 | -1.7 | -1.3 | -1.6 | 4.4 | -2.3 | -2.2 | -0.8 |
| Coahuila | -11.3 | 6.6 | -1.6 | -1.5 | -2.0 | -0.7 | -2.4 | -1.6 | -7.1 |
| Colima | -5.7 | 7.5 | -0.1 | -2.9 | -1.4 | 2.8 | -0.3 | -2.8 | -1.6 |
| Chiapas | -11.5 | 8.7 | -2.3 | -1.5 | -1.9 | 0.0 | -1.4 | 0.3 | -5.1 |
| Chihuahua | 21.8 | 10.7 | -2.0 | -1.7 | -2.2 | 0.0 | 0.1 | -3.3 | 13.3 |
| Distrito Federal | 19.8 | 0.0 | -1.5 | -2.8 | -2.0 | -1.6 | n.s. | -3.4 | 13.7 |
| Durango | -23.7 | 2.5 | -1.9 | -2.9 | -2.1 | 1.7 | -1.8 | -2.4 | -15.3 |
| Guanajuato | -20.2 | 7.2 | -2.1 | -1.9 | -2.3 | -2.0 | 1.0 | -3.2 | -12.0 |
| Guerrero | -14.5 | 11.1 | -2.0 | -1.9 | -2.5 | 3.3 | -1.1 | -3.4 | -8.0 |
| Hidalgo | 41.7 | 1.8 | -2.1 | -2.7 | -1.9 | 0.7 | -1.9 | -0.5 | 22.9 |
| Jalisco | -19.5 | 0.7 | -1.6 | -1.8 | -2.0 | 0.0 | 0.0 | -2.9 | -12.0 |
| México | -6.2 | 5.2 | -1.9 | -1.9 | -1.7 | -1.3 | -17.4 | -2.2 | -3.6 |
| Michoacán | 18.6 | 7.0 | -1.7 | -1.5 | -2.4 | -0.8 | -30.7 | -2.2 | 10.6 |
| Morelos | 26.3 | 3.9 | -1.5 | -2.7 | -2.0 | 3.8 | -1.2 | -2.7 | 15.2 |
| Nayarit | 10.9 | 9.7 | -1.4 | -2.2 | -1.3 | 2.1 | -1.3 | -2.7 | 7.5 |
| Nuevo León | -28.3 | 13.1 | -1.9 | -2.8 | -1.7 | -1.4 | 2.6 | -2.2 | -16.5 |
| Oaxaca | 1.6 | 2.1 | -2.2 | -1.7 | -2.5 | -0.5 | -5.6 | 0.3 | 0.6 |
| Puebla | -11.7 | 7.4 | -2.0 | -1.5 | -2.2 | 0.7 | -1.6 | -1.6 | -5.5 |
| Querétaro | 9.3 | 7.4 | -1.5 | -2.3 | -1.6 | -1.5 | -59.2 | -3.1 | 5.3 |
| Quintana Roo | 23.3 | 2.3 | -1.8 | -1.2 | -0.2 | 4.8 | -0.2 | -1.8 | 12.7 |
| San Luis Potosí | 14.3 | 11.9 | -2.0 | -1.6 | -2.2 | 0.0 | -1.4 | -1.8 | 8.9 |
| Sinaloa | -38.6 | 6.1 | -1.7 | -2.8 | -2.3 | 0.6 | 0.8 | -2.7 | -24.2 |
| Sonora | -10.7 | 6.8 | -1.1 | -2.8 | -1.8 | -0.5 | 0.2 | -3.1 | -6.2 |
| Tabasco | -17.5 | 9.0 | -1.6 | -2.6 | -2.1 | -0.8 | -1.5 | -0.2 | -8.7 |
| Tamaulipas | 17.2 | 8.2 | -1.7 | -2.8 | -2.0 | 0.1 | 0.0 | -1.9 | 11.2 |
| Tlaxcala | -1.0 | 29.0 | -1.5 | -2.9 | -1.8 | 3.5 | -1.2 | -1.7 | 3.9 |
| Veracruz | -2.7 | 9.1 | -2.1 | -1.6 | -2.4 | 0.2 | -1.8 | -1.2 | -1.2 |
| Yucatán | -25.7 | 8.1 | -2.1 | -2.2 | -1.9 | 3.6 | -0.6 | -2.3 | -13.6 |
| Zacatecas | -2.9 | 10.4 | -1.9 | -2.7 | -2.3 | 1.2 | -2.2 | 3.8 | -0.5 |

Nota: Las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y gasto Operativo. En el caso del Distrito Federal considera los recursos del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

2_/ Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud.

3_/ Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social.

4_/ Fondo de Aportaciones Múltiples.

5_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal.

6_/ Fondo de Aportaciones para la Seguridad Pública de los Estados y del Distrito Federal.

7_/ Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos.

8_/ Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**GASTO FEDERALIZADO DE PROVISIONES SALARIALES Y ECONÓMICAS Y OTROS SUBSIDIOS**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **8,241.8** | **9,784.3** | **15.1** | **17,151.5** | **27,039.8** | **53.0** |
| Aguascalientes | 100.3 | 49.0 | -52.6 | 104.4 | 107.2 | -0.4 |
| Baja California | 235.3 | 271.4 | 11.8 | 235.3 | 326.3 | 34.6 |
| Baja California Sur | 35.9 | 144.3 | 289.9 | 35.9 | 225.4 | -o- |
| Campeche | 70.9 | 72.5 | -0.9 | 77.9 | 569.6 | -o- |
| Coahuila | 158.0 | 94.7 | -41.9 | 160.0 | 197.5 | 19.8 |
| Colima | 52.4 | 40.7 | -24.7 | 56.0 | 125.1 | 116.9 |
| Chiapas | 173.4 | 1,102.2 | -o- | 173.4 | 2,272.4 | -o- |
| Chihuahua | 118.3 | 209.7 | 71.8 | 126.4 | 283.8 | 117.8 |
| Distrito Federal | 1,655.7 | 384.4 | -77.5 | 2,002.9 | 650.5 | -68.5 |
| Durango | 338.9 | 415.5 | 18.9 | 338.9 | 508.5 | 45.6 |
| Guanajuato | 236.7 | 286.0 | 17.2 | 236.7 | 523.6 | 114.6 |
| Guerrero | 196.3 | 75.5 | -62.7 | 7,346.3 | 313.1 | -95.9 |
| Hidalgo | 156.2 | 165.4 | 2.7 | 158.1 | 370.8 | 127.6 |
| Jalisco | 406.5 | 259.7 | -38.0 | 406.5 | 437.1 | 4.3 |
| México | 681.6 | 1,719.3 | 144.6 | 875.7 | 2,990.0 | 231.3 |
| Michoacán | 224.1 | 36.6 | -84.2 | 228.8 | 132.6 | -43.8 |
| Morelos | 83.2 | 550.8 | -o- | 83.2 | 926.6 | -o- |
| Nayarit | 453.8 | 71.1 | -84.8 | 453.8 | 125.3 | -73.2 |
| Nuevo León | 392.0 | 768.3 | 90.0 | 395.1 | 1,058.2 | 159.8 |
| Oaxaca | 236.7 | 183.5 | -24.8 | 239.5 | 1,010.6 | 309.4 |
| Puebla | 197.8 | 427.5 | 109.6 | 200.0 | 1,378.0 | -o- |
| Querétaro | 71.8 | 56.7 | -23.5 | 79.4 | 408.7 | 399.5 |
| Quintana Roo | 101.6 | 107.2 | 2.4 | 101.6 | 154.2 | 47.3 |
| San Luis Potosí | 119.1 | 155.8 | 26.8 | 119.1 | 705.3 | 474.4 |
| Sinaloa | 142.0 | 222.3 | 51.8 | 142.0 | 619.0 | 322.9 |
| Sonora | 129.0 | 738.9 | 455.6 | 129.0 | 1,084.7 | -o- |
| Tabasco | 97.7 | 99.2 | -1.6 | 97.7 | 178.2 | 76.9 |
| Tamaulipas | 164.8 | 203.2 | 19.6 | 167.8 | 454.0 | 162.4 |
| Tlaxcala | 116.3 | 103.2 | -14.0 | 118.1 | 204.5 | 68.0 |
| Veracruz | 288.4 | 217.9 | -26.7 | 288.4 | 2,800.4 | -o- |
| Yucatán | 716.3 | 104.4 | -85.9 | 718.3 | 537.0 | -27.5 |
| Zacatecas | 91.0 | 447.3 | 376.5 | 91.0 | 522.7 | 457.1 |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.

p_/ Cifras preliminares.

1_/Incluye los recursos ministrados al Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF), al Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados (FIES), así como los subsidios entregados a entidades federativas y municipios a través de diversos ramos de la Administración Pública Centralizada, que se destinan para apoyar el desarrollo regional, conforme a lo establecido en las disposiciones jurídicas aplicables y que se ejercen de acuerdo a lo señalado en el Presupuesto de Egresos de la Federación.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**FONDO DE ESTABILIZACIÓN DE LOS INGRESOS DE LAS ENTIDADES FEDERATIVAS (FEIEF)**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014P/ | 2015P/ | Crec. real % | 2014P/ | 2015P/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **0.0** | **0.0** | **n.s.** | **1,164.6** | **4,839.0** | **303.1** |
| Aguascalientes | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California Sur | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Campeche | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Coahuila | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Colima | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chiapas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chihuahua | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Distrito Federal | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Durango | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guanajuato | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guerrero | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Hidalgo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Jalisco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| México | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Michoacán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Morelos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nayarit | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nuevo León | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Oaxaca | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Puebla | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Querétaro | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Quintana Roo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| San Luis Potosí | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sinaloa | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sonora | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tabasco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tamaulipas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tlaxcala | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Veracruz | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Yucatán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Zacatecas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ En 2015 considera la Transferencia del Fondo Mexicano del Petróleo al Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF).

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**FIDEICOMISO PARA LA INFRAESTRUCTURA EN LOS ESTADOS (FIES)**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **0.0** | **0.0** | **n.s.** | **0.0** | **0.0** | **n.s.** |
| Aguascalientes | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California Sur | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Campeche | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Coahuila | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Colima | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chiapas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chihuahua | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Distrito Federal | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Durango | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guanajuato | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guerrero | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Hidalgo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Jalisco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| México | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Michoacán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Morelos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nayarit | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nuevo León | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Oaxaca | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Puebla | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Querétaro | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Quintana Roo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| San Luis Potosí | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sinaloa | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sonora | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tabasco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tamaulipas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tlaxcala | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Veracruz | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Yucatán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Zacatecas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera las aportaciones al Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados (FIES) por los ingresos excedentes a los estimados en la Ley de Ingresos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**RESTO DE PROVISIONES SALARIALES Y ECONÓMICAS Y OTROS SUBSIDIOS**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **8,241.8** | **9,784.3** | **15.1** | **15,986.9** | **22,200.7** | **34.7** |
| Aguascalientes | 100.3 | 49.0 | -52.6 | 104.4 | 107.2 | -0.4 |
| Baja California | 235.3 | 271.4 | 11.8 | 235.3 | 326.3 | 34.6 |
| Baja California Sur | 35.9 | 144.3 | 289.9 | 35.9 | 225.4 | -o- |
| Campeche | 70.9 | 72.5 | -0.9 | 77.9 | 569.6 | -o- |
| Coahuila | 158.0 | 94.7 | -41.9 | 160.0 | 197.5 | 19.8 |
| Colima | 52.4 | 40.7 | -24.7 | 56.0 | 125.1 | 116.9 |
| Chiapas | 173.4 | 1,102.2 | -o- | 173.4 | 2,272.4 | -o- |
| Chihuahua | 118.3 | 209.7 | 71.8 | 126.4 | 283.8 | 117.8 |
| Distrito Federal | 1,655.7 | 384.4 | -77.5 | 2,002.9 | 650.5 | -68.5 |
| Durango | 338.9 | 415.5 | 18.9 | 338.9 | 508.5 | 45.6 |
| Guanajuato | 236.7 | 286.0 | 17.2 | 236.7 | 523.6 | 114.6 |
| Guerrero | 196.3 | 75.5 | -62.7 | 7,346.3 | 313.1 | -95.9 |
| Hidalgo | 156.2 | 165.4 | 2.7 | 158.1 | 370.8 | 127.6 |
| Jalisco | 406.5 | 259.7 | -38.0 | 406.5 | 437.1 | 4.3 |
| México | 681.6 | 1,719.3 | 144.6 | 875.7 | 2,990.0 | 231.3 |
| Michoacán | 224.1 | 36.6 | -84.2 | 228.8 | 132.6 | -43.8 |
| Morelos | 83.2 | 550.8 | -o- | 83.2 | 926.6 | -o- |
| Nayarit | 453.8 | 71.1 | -84.8 | 453.8 | 125.3 | -73.2 |
| Nuevo León | 392.0 | 768.3 | 90.0 | 395.1 | 1,058.2 | 159.8 |
| Oaxaca | 236.7 | 183.5 | -24.8 | 239.5 | 1,010.6 | 309.4 |
| Puebla | 197.8 | 427.5 | 109.6 | 200.0 | 1,378.0 | -o- |
| Querétaro | 71.8 | 56.7 | -23.5 | 79.4 | 408.7 | 399.5 |
| Quintana Roo | 101.6 | 107.2 | 2.4 | 101.6 | 154.2 | 47.3 |
| San Luis Potosí | 119.1 | 155.8 | 26.8 | 119.1 | 705.3 | 474.4 |
| Sinaloa | 142.0 | 222.3 | 51.8 | 142.0 | 619.0 | 322.9 |
| Sonora | 129.0 | 738.9 | 455.6 | 129.0 | 1,084.7 | -o- |
| Tabasco | 97.7 | 99.2 | -1.6 | 97.7 | 178.2 | 76.9 |
| Tamaulipas | 164.8 | 203.2 | 19.6 | 167.8 | 454.0 | 162.4 |
| Tlaxcala | 116.3 | 103.2 | -14.0 | 118.1 | 204.5 | 68.0 |
| Veracruz | 288.4 | 217.9 | -26.7 | 288.4 | 2,800.4 | -o- |
| Yucatán | 716.3 | 104.4 | -85.9 | 718.3 | 537.0 | -27.5 |
| Zacatecas | 91.0 | 447.3 | 376.5 | 91.0 | 522.7 | 457.1 |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye los subsidios entregados a entidades federativas y municipios a través de diversos ramos de la Administración Pública Centralizada, que se destinan para apoyar el desarrollo regional, conforme a lo establecido en las disposiciones jurídicas aplicables y que se ejercen de acuerdo a lo señalado en el Presupuesto de Egresos de la Federación.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CONVENIOS DE DESCENTRALIZACIÓN TOTAL**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **6,969.5** | **10,878.2** | **51.3** | **21,048.0** | **26,140.6** | **20.5** |
| Aguascalientes | 126.8 | 207.9 | 59.0 | 359.4 | 390.3 | 5.4 |
| Baja California | 226.7 | 242.8 | 3.9 | 623.2 | 691.0 | 7.6 |
| Baja California Sur | 45.7 | 98.0 | 107.9 | 171.8 | 242.5 | 36.9 |
| Campeche | 157.6 | 269.3 | 65.7 | 375.5 | 526.7 | 36.1 |
| Coahuila | 208.2 | 183.2 | -14.7 | 519.5 | 530.3 | -1.0 |
| Colima | 82.7 | 228.3 | 167.6 | 328.0 | 480.7 | 42.2 |
| Chiapas | 87.3 | 294.4 | 227.1 | 564.0 | 843.7 | 45.2 |
| Chihuahua | 277.3 | 305.8 | 6.9 | 692.1 | 787.1 | 10.3 |
| Distrito Federal | 19.4 | 12.8 | -36.0 | 25.0 | 13.2 | -48.7 |
| Durango | 449.8 | 308.4 | -33.5 | 767.1 | 667.8 | -15.5 |
| Guanajuato | 247.6 | 403.8 | 58.2 | 592.4 | 842.4 | 38.0 |
| Guerrero | 274.5 | 478.0 | 68.9 | 1,215.1 | 1,010.6 | -19.3 |
| Hidalgo | 267.1 | 262.3 | -4.8 | 643.7 | 701.6 | 5.7 |
| Jalisco | 441.2 | 610.7 | 34.2 | 1,479.5 | 1,765.0 | 15.7 |
| México | 257.6 | 788.2 | 196.6 | 853.9 | 1,460.6 | 66.0 |
| Michoacán | 148.1 | 304.5 | 99.4 | 677.5 | 906.5 | 29.8 |
| Morelos | 231.7 | 291.2 | 21.9 | 472.9 | 559.2 | 14.7 |
| Nayarit | 188.7 | 247.4 | 27.1 | 458.3 | 553.5 | 17.2 |
| Nuevo León | 412.7 | 739.5 | 73.7 | 1,435.4 | 2,031.6 | 37.3 |
| Oaxaca | 215.3 | 189.3 | -14.8 | 577.4 | 601.8 | 1.1 |
| Puebla | 410.6 | 650.8 | 53.7 | 1,211.0 | 1,531.1 | 22.7 |
| Querétaro | 104.3 | 233.1 | 116.8 | 413.7 | 625.8 | 46.8 |
| Quintana Roo | 74.9 | 139.8 | 81.0 | 215.8 | 309.5 | 39.2 |
| San Luis Potosí | 252.1 | 249.2 | -4.2 | 661.2 | 700.7 | 2.8 |
| Sinaloa | 303.9 | 494.9 | 57.9 | 1,139.8 | 1,393.8 | 18.6 |
| Sonora | 171.7 | 501.3 | 183.0 | 688.0 | 1,054.1 | 48.7 |
| Tabasco | 82.8 | 392.6 | 359.9 | 511.7 | 883.7 | 67.5 |
| Tamaulipas | 389.3 | 316.7 | -21.1 | 810.8 | 785.7 | -6.0 |
| Tlaxcala | 69.1 | 133.0 | 86.6 | 257.0 | 348.9 | 31.7 |
| Veracruz | 438.3 | 647.2 | 43.2 | 1,273.7 | 1,332.6 | 1.5 |
| Yucatán | 160.2 | 241.2 | 46.0 | 550.4 | 672.4 | 18.5 |
| Zacatecas | 146.3 | 349.4 | 131.6 | 483.6 | 747.5 | 50.0 |
| No distribuible | 0.0 | 63.0 | n.s. | 0.0 | 149.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Corresponde a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CONVENIOS DE DESCENTRALIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014P/ | 2015P/ | Crec. real % | 2014P/ | 2015P/ | Crec. real % |
| **Total P/** | **4,196.5** | **8,121.2** | **87.6** | **17,455.6** | **23,270.6** | **29.3** |
| Aguascalientes | 54.9 | 104.3 | 84.2 | 222.5 | 285.8 | 24.6 |
| Baja California | 121.4 | 242.8 | 94.0 | 517.8 | 691.0 | 29.5 |
| Baja California Sur | 45.5 | 98.0 | 109.1 | 171.1 | 242.5 | 37.5 |
| Campeche | 76.8 | 118.8 | 49.9 | 294.7 | 376.2 | 23.9 |
| Coahuila | 104.8 | 181.4 | 67.9 | 416.1 | 528.4 | 23.2 |
| Colima | 81.6 | 225.0 | 167.2 | 326.9 | 477.4 | 41.7 |
| Chiapas | 76.2 | 284.6 | 262.0 | 552.2 | 829.5 | 45.7 |
| Chihuahua | 143.5 | 287.8 | 94.4 | 557.5 | 764.9 | 33.1 |
| Distrito Federal | 0.0 | 5.8 | n.s. | 0.0 | 6.2 | n.s. |
| Durango | 227.5 | 303.0 | 29.1 | 544.3 | 662.3 | 18.1 |
| Guanajuato | 116.1 | 220.6 | 84.3 | 460.8 | 659.1 | 38.8 |
| Guerrero | 139.2 | 233.9 | 62.9 | 739.6 | 695.3 | -8.8 |
| Hidalgo | 128.9 | 206.7 | 55.5 | 505.5 | 643.2 | 23.4 |
| Jalisco | 354.5 | 598.3 | 63.6 | 1,389.6 | 1,748.9 | 22.1 |
| México | 178.2 | 342.0 | 86.1 | 774.4 | 1,013.9 | 27.0 |
| Michoacán | 123.5 | 295.7 | 132.0 | 646.0 | 889.4 | 33.6 |
| Morelos | 80.5 | 184.9 | 122.6 | 321.7 | 452.2 | 36.4 |
| Nayarit | 90.7 | 243.0 | 159.8 | 360.3 | 549.1 | 47.9 |
| Nuevo León | 284.0 | 581.9 | 98.7 | 1,169.8 | 1,873.6 | 55.4 |
| Oaxaca | 83.3 | 188.5 | 119.4 | 445.0 | 601.1 | 31.0 |
| Puebla | 265.2 | 459.3 | 67.9 | 1,065.5 | 1,339.6 | 22.0 |
| Querétaro | 103.6 | 187.0 | 75.0 | 413.1 | 579.8 | 36.2 |
| Quintana Roo | 50.7 | 139.4 | 166.9 | 191.2 | 306.0 | 55.3 |
| San Luis Potosí | 142.0 | 224.3 | 53.2 | 551.0 | 675.8 | 19.0 |
| Sinaloa | 280.9 | 438.8 | 51.5 | 1,095.9 | 1,326.1 | 17.4 |
| Sonora | 113.1 | 273.1 | 134.3 | 604.3 | 826.0 | 32.6 |
| Tabasco | 82.6 | 272.2 | 219.5 | 511.6 | 763.3 | 44.8 |
| Tamaulipas | 133.2 | 244.6 | 78.1 | 554.6 | 713.6 | 24.8 |
| Tlaxcala | 69.1 | 103.9 | 45.7 | 257.0 | 319.7 | 20.7 |
| Veracruz | 192.3 | 350.1 | 76.5 | 815.1 | 1,035.5 | 23.3 |
| Yucatán | 134.1 | 233.3 | 68.8 | 524.3 | 664.5 | 23.0 |
| Zacatecas | 118.9 | 184.9 | 50.9 | 456.2 | 581.8 | 23.7 |
| No distribuible | 0.0 | 63.0 | n.s. | 0.0 | 149.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Corresponde a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CONVENIOS DE DESCENTRALIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total p/** | **599.4** | **1,155.6** | **86.9** | **599.4** | **1,155.6** | **87.0** |
| Aguascalientes | 0.0 | 54.5 | n.s. | 0.0 | 54.5 | n.s. |
| Baja California | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California Sur | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Campeche | 15.8 | 71.9 | 342.4 | 15.8 | 71.9 | 342.7 |
| Coahuila | 31.9 | 0.0 | n.s. | 31.9 | 0.0 | n.s. |
| Colima | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chiapas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chihuahua | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Distrito Federal | 7.0 | 0.0 | n.s. | 7.0 | 0.0 | n.s. |
| Durango | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guanajuato | 31.1 | 180.8 | 463.1 | 31.1 | 180.8 | 463.5 |
| Guerrero | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Hidalgo | 31.9 | 0.0 | n.s. | 31.9 | 0.0 | n.s. |
| Jalisco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| México | 0.0 | 179.0 | n.s. | 0.0 | 179.0 | n.s. |
| Michoacán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Morelos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nayarit | 19.1 | 0.0 | n.s. | 19.1 | 0.0 | n.s. |
| Nuevo León | 17.7 | 0.0 | n.s. | 17.7 | 0.0 | n.s. |
| Oaxaca | 130.6 | 0.0 | n.s. | 130.6 | 0.0 | n.s. |
| Puebla | 0.0 | 186.2 | n.s. | 0.0 | 186.2 | n.s. |
| Querétaro | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Quintana Roo | 10.7 | 0.0 | n.s. | 10.7 | 0.0 | n.s. |
| San Luis Potosí | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sinaloa | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sonora | 38.2 | 0.0 | n.s. | 38.2 | 0.0 | n.s. |
| Tabasco | 0.0 | 118.8 | n.s. | 0.0 | 118.8 | n.s. |
| Tamaulipas | 79.1 | 72.1 | -11.5 | 79.1 | 72.1 | -11.5 |
| Tlaxcala | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Veracruz | 160.2 | 292.3 | 76.9 | 160.2 | 292.3 | 77.0 |
| Yucatán | 26.1 | 0.0 | n.s. | 26.1 | 0.0 | n.s. |
| Zacatecas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Corresponden a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas. Excluyen los recursos destinados a los Centros de Apoyo al Desarrollo Rural (CADER's) y a los Distritos de Desarrollo Rural (DDR's).

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## CONVENIOS DE DESCENTRALIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DEL MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES (COMISIÓN NACIONAL DEL AGUA)
### - POR ENTIDAD FEDERATIVA -
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **2,173.5** | **1,601.3** | **-28.6** | **2,992.9** | **1,714.3** | **-44.4** |
| Aguascalientes | 71.9 | 49.0 | -33.9 | 136.9 | 50.0 | -64.6 |
| Baja California | 105.3 | 0.0 | n.s. | 105.4 | 0.0 | n.s. |
| Baja California Sur | 0.3 | 0.0 | n.s. | 0.8 | 0.0 | n.s. |
| Campeche | 65.0 | 78.6 | 17.3 | 65.0 | 78.6 | 17.4 |
| Coahuila | 71.6 | 1.8 | -97.5 | 71.6 | 1.8 | -97.5 |
| Colima | 1.1 | 3.3 | 198.1 | 1.1 | 3.3 | 198.3 |
| Chiapas | 11.0 | 9.8 | -14.3 | 11.7 | 14.2 | 17.7 |
| Chihuahua | 133.7 | 18.0 | -87.0 | 134.6 | 22.2 | -84.0 |
| Distrito Federal | 12.4 | 7.0 | -45.3 | 18.0 | 7.0 | -62.1 |
| Durango | 222.3 | 5.4 | -97.7 | 222.8 | 5.5 | -97.6 |
| Guanajuato | 100.4 | 2.5 | -97.6 | 100.4 | 2.5 | -97.6 |
| Guerrero | 135.3 | 244.2 | 75.0 | 475.5 | 315.2 | -35.7 |
| Hidalgo | 106.3 | 55.5 | -49.4 | 106.3 | 58.4 | -46.7 |
| Jalisco | 86.7 | 12.4 | -86.1 | 89.9 | 16.0 | -82.7 |
| México | 79.5 | 267.2 | 226.0 | 79.5 | 267.7 | 226.8 |
| Michoacán | 24.5 | 8.8 | -65.1 | 31.5 | 17.0 | -47.6 |
| Morelos | 151.1 | 106.3 | -31.8 | 151.1 | 107.0 | -31.3 |
| Nayarit | 78.8 | 4.4 | -94.6 | 78.8 | 4.4 | -94.6 |
| Nuevo León | 111.0 | 157.6 | 37.7 | 247.8 | 158.0 | -38.1 |
| Oaxaca | 1.5 | 0.8 | -48.8 | 1.8 | 0.8 | -58.4 |
| Puebla | 145.5 | 5.4 | -96.4 | 145.5 | 5.4 | -96.4 |
| Querétaro | 0.6 | 46.1 | -o- | 0.6 | 46.1 | -o- |
| Quintana Roo | 13.5 | 0.3 | -97.6 | 13.9 | 3.4 | -75.9 |
| San Luis Potosí | 110.2 | 24.9 | -78.1 | 110.2 | 24.9 | -78.1 |
| Sinaloa | 23.0 | 56.1 | 136.4 | 43.9 | 67.7 | 49.5 |
| Sonora | 20.4 | 228.1 | -o- | 45.4 | 228.1 | 387.1 |
| Tabasco | 0.2 | 1.6 | -o- | 0.2 | 1.6 | -o- |
| Tamaulipas | 177.1 | 0.0 | n.s. | 177.1 | 0.0 | n.s. |
| Tlaxcala | 0.0 | 29.1 | n.s. | 0.0 | 29.1 | n.s. |
| Veracruz | 85.8 | 4.8 | -94.6 | 298.4 | 4.8 | -98.4 |
| Yucatán | 0.0 | 7.8 | n.s. | 0.0 | 7.8 | n.s. |
| Zacatecas | 27.4 | 164.5 | 482.0 | 27.4 | 165.7 | 486.8 |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Corresponde a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CONVENIOS DE REASIGNACIÓN**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/** | **0.0** | **0.0** | **n.s.** | **500.0** | **0.0** | **n.s.** |
| Aguascalientes | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Baja California Sur | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Campeche | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Coahuila | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Colima | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chiapas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Chihuahua | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Distrito Federal | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Durango | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guanajuato | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Guerrero | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Hidalgo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Jalisco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| México | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Michoacán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Morelos | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nayarit | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Nuevo León | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Oaxaca | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Puebla | 0.0 | 0.0 | n.s. | 500.0 | 0.0 | n.s. |
| Querétaro | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Quintana Roo | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| San Luis Potosí | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sinaloa | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Sonora | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tabasco | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tamaulipas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Tlaxcala | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Veracruz | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Yucatán | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Zacatecas | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Se refiere a los recursos transferidos a las Entidades Federativas por las dependencias y entidades públicas mediante convenios de reasignación para el cumplimiento de objetivos de programas federales.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**RECURSOS PARA PROTECCIÓN SOCIAL EN SALUD**
**- POR ENTIDAD FEDERATIVA -**
(Millones de pesos)

| Concepto | Marzo | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **Total1/p/** | **8,717.3** | **9,165.1** | **1.9** | **19,046.0** | **24,157.7** | **23.1** |
| Aguascalientes | 28.9 | 32.6 | 9.2 | 86.1 | 90.2 | 1.6 |
| Baja California | 193.0 | 116.6 | -41.4 | 254.9 | 338.9 | 29.0 |
| Baja California Sur | 11.6 | 12.7 | 6.0 | 34.4 | 35.5 | 0.1 |
| Campeche | 26.6 | 30.2 | 10.0 | 78.7 | 83.2 | 2.6 |
| Coahuila | 43.3 | 48.8 | 9.3 | 134.2 | 158.0 | 14.2 |
| Colima | 15.6 | 16.9 | 4.7 | 46.6 | 46.3 | -3.5 |
| Chiapas | 559.4 | 311.8 | -46.0 | 844.2 | 1,097.5 | 26.1 |
| Chihuahua | 71.8 | 98.8 | 33.6 | 302.2 | 399.5 | 28.2 |
| Distrito Federal | 4,499.3 | 4,541.7 | -2.1 | 6,911.3 | 8,323.3 | 16.8 |
| Durango | 127.1 | 49.7 | -62.1 | 127.1 | 136.5 | 4.2 |
| Guanajuato | 171.6 | 371.1 | 109.7 | 922.8 | 1,342.7 | 41.2 |
| Guerrero | 162.9 | 135.2 | -19.5 | 540.2 | 574.9 | 3.2 |
| Hidalgo | 291.2 | 116.6 | -61.2 | 361.4 | 402.3 | 8.0 |
| Jalisco | 163.3 | 291.6 | 73.1 | 751.2 | 1,036.6 | 33.9 |
| México | 389.3 | 775.4 | 93.1 | 1,897.9 | 2,661.9 | 36.1 |
| Michoacán | 130.7 | 247.3 | 83.4 | 627.9 | 862.0 | 33.2 |
| Morelos | 54.4 | 83.5 | 48.8 | 229.9 | 307.1 | 29.6 |
| Nayarit | 34.8 | 40.7 | 13.6 | 104.0 | 113.1 | 5.5 |
| Nuevo León | 68.7 | 118.9 | 67.8 | 240.2 | 339.6 | 37.2 |
| Oaxaca | 143.7 | 195.9 | 32.2 | 564.7 | 679.8 | 16.8 |
| Puebla | 173.0 | 379.3 | 112.6 | 918.1 | 1,360.4 | 43.8 |
| Querétaro | 50.8 | 73.5 | 40.3 | 169.0 | 213.1 | 22.4 |
| Quintana Roo | 104.6 | 44.9 | -58.3 | 112.7 | 134.5 | 15.8 |
| San Luis Potosí | 83.9 | 136.7 | 57.9 | 323.3 | 428.9 | 28.7 |
| Sinaloa | 61.5 | 73.0 | 15.1 | 193.9 | 219.8 | 10.0 |
| Sonora | 51.6 | 59.7 | 12.3 | 161.7 | 182.5 | 9.5 |
| Tabasco | 87.2 | 141.1 | 56.8 | 339.1 | 446.3 | 27.7 |
| Tamaulipas | 75.0 | 93.5 | 20.9 | 255.1 | 296.8 | 12.9 |
| Tlaxcala | 48.7 | 64.8 | 29.1 | 192.6 | 246.9 | 24.3 |
| Veracruz | 689.3 | 346.3 | -51.3 | 1,013.1 | 1,269.1 | 21.5 |
| Yucatán | 55.2 | 60.7 | 6.5 | 161.9 | 175.1 | 4.9 |
| Zacatecas | 49.3 | 55.7 | 9.5 | 145.7 | 155.2 | 3.3 |
| No distribuible | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el Programa Seguro Popular y la parte de Aportaciones a Fideicomisos Públicos del programa Dignificación, Conservación y Mantenimiento de la Infraestructura y Equipamiento en Salud. Excluye los recursos para actividades de apoyo administrativo.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# III. Deuda Pública

**Página**


Saldos de la Deuda del Gobierno Federal, Marzo de 2015. III.1
Evolución de los Saldos de la Deuda Interna del Gobierno Federal, Marzo de 2015. III.2
Evolución de los Saldos de la Deuda Interna del Gobierno Federal, Enero-marzo de 2015. III.3
Evolución de los Saldos de la Deuda Externa del Gobierno Federal, Marzo de 2015. III.4
Evolución de los Saldos de la Deuda Externa del Gobierno Federal, Enero-marzo de 2015. III.5
Colocaciones de Valores Gubernamentales, Marzo de 2015. III.6
Colocaciones del Gobierno Federal en los Mercados Internacionales de Capital, Enero-marzo de 2015. III.7
Tasas de Valores Gubernamentales, Marzo de 2015. III.8
Costo de la Deuda Interna del Gobierno Federal, Marzo de 2015. III.9
Costo de la Deuda Interna del Gobierno Federal, Enero-marzo de 2015. III.10
Costo de la Deuda Externa del Gobierno Federal, Marzo de 2015. III.11
Costo de la Deuda Externa del Gobierno Federal, Enero-marzo de 2015. III.12
Deuda Interna del Gobierno Federal, Avance del Programa de Financiamiento a Marzo de 2015. III.13
Deuda Externa del Gobierno Federal, Avance del Programa de Financiamiento a Marzo de 2015. (Hoja 1 de 2). III.14
Deuda Externa del Gobierno Federal, Avance del Programa de Financiamiento a Marzo de 2015. (Hoja 2 de 2). III.15
Saldos de la Deuda del Sector Público Federal, Marzo de 2015. III.16
Evolución de los Saldos de la Deuda Interna del Sector Público Federal, Marzo de 2015. III.17
Evolución de los Saldos de la Deuda Interna del Sector Público Federal, Enero-marzo de 2015. III.18
Evolución de los Saldos de la Deuda Externa del Sector Público Federal, Marzo de 2015. III.19
Evolución de los Saldos de la Deuda Externa del Sector Público Federal, Enero-marzo de 2015. III.20
Costo de la Deuda Interna del Sector Público Federal, Marzo de 2015. III.21
Costo de la Deuda Interna del Sector Público Federal, Enero-marzo de 2015. III.22
Costo de la Deuda Externa del Sector Público Federal, Marzo de 2015. III.23
Costo de la Deuda Externa del Sector Público Federal, Enero-marzo de 2015. III.24

**SALDOS DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL, MARZO DE 2015 ***

| Concepto | Saldo | | | Porcentaje del PIB 1/ | | | Estructura Porcentual (%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | dic-13 | dic-14 | mar-15 p/ | dic-13 | dic-14 | mar-15 | dic-13 | dic-14 | mar-15 |
| Deuda Interna: | | | | | | | | | |
| Neta (Millones de pesos) | 3,893,929.4 | 4,324,120.6 | 4,346,267.8 | 23.2 | 24.3 | 25.0 | 81.0 | 79.2 | 78.4 |
| Bruta (Millones de pesos) | 4,063,184.4 | 4,546,619.6 | 4,667,534.8 | 24.2 | 25.5 | 26.8 | 81.1 | 79.7 | 79.0 |
| Deuda Externa: | | | | | | | | | |
| Neta (Millones de dólares) | 69,910.4 | 77,352.4 | 78,893.4 | 5.4 | 6.4 | 6.9 | 19.0 | 20.8 | 21.6 |
| Bruta (Millones de dólares) | 72,180.4 | 78,573.4 | 81,784.4 | 5.6 | 6.5 | 7.1 | 18.9 | 20.3 | 21.0 |
| Total de Deuda: | | | | | | | | | |
| Neta (Millones de pesos) | 4,808,112.7 | 5,462,593.2 | 5,541,834.2 | 28.6 | 30.7 | 31.9 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Millones de dólares) | 367,691.1 | 371,150.5 | 365,696.3 | | | | | | |
| Bruta (Millones de pesos) | 5,007,051.4 | 5,703,062.9 | 5,906,912.0 | 29.8 | 32.0 | 33.9 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Millones de dólares) | 382,904.6 | 387,489.0 | 389,787.1 | | | | | | |

Notas:
Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
El concepto de Deuda Neta se obtiene de descontar al Saldo de la Deuda Bruta los activos financieros del Gobierno Federal.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Los Porcentajes del PIB corresponden a los obtenidos a precios corrientes de acuerdo con las cifras publicadas por el INEGI con año base 2008.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, MARZO DE 2015***

(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo 28-feb-15 p/ | Movimientos de marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Int. Neto | Ajustes 2/ | |
| **1. Deuda Neta (3-2)** | **4,431,959.6** | | | | | **4,346,267.8** |
| 2. Activos 1/ | 187,322.0 | | | | | 321,267.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **4,619,281.6** | **210,251.8** | **164,949.3** | **45,302.5** | **2,950.7** | **4,667,534.8** |
| Valores | 4,296,027.7 | 183,228.0 | 134,356.5 | 48,871.5 | 2,527.3 | 4,347,426.5 |
| Cetes | 656,859.5 | 129,467.3 | 127,606.5 | 1,860.8 | 0.0 | 658,720.3 |
| Bondes "D" | 236,213.7 | 6,055.8 | 6,750.0 | -694.2 | 0.0 | 235,519.5 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 2,357,222.6 | 33,807.8 | 0.0 | 33,807.8 | 0.0 | 2,391,030.4 |
| Udibonos | 1,040,646.7 | 13,639.0 | 0.0 | 13,639.0 | 2,514.6 | 1,056,800.3 |
| *Udibonos (mill. de UDI's)* | *196,902.1* | *2,577.5* | *0.0* | *2,577.5* | *0.0* | *199,479.6* |
| Udibonos Segregados | 5,085.2 | 258.1 | 0.0 | 258.1 | 12.7 | 5,356.0 |
| *Udibonos Segregados Unidad* | *962.2* | *48.8* | *0.0* | *48.8* | *0.0* | *1,011.0* |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 101,617.7 | 27,014.9 | 29,328.9 | -2,314.0 | -92.0 | 99,211.7 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE 3/ | 156,647.4 | 8.9 | 1,124.1 | -1,115.2 | 362.4 | 155,894.6 |
| Otros | 64,988.8 | 0.0 | 139.8 | -139.8 | 153.0 | 65,002.0 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

2_/ Corresponde al ajuste por el efecto inflacionario.

3_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015***

(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo 31-dic-14 p/ | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Int. Neto | Ajustes 2/ | |
| **1. Deuda Neta (3-2)** | **4,324,120.6** | | | | | **4,346,267.8** |
| 2. Activos 1/ | 222,499.0 | | | | | 321,267.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **4,546,619.6** | **641,871.2** | **529,431.2** | **112,440.0** | **8,475.2** | **4,667,534.8** |
| Valores | 4,223,281.4 | 584,002.4 | 465,964.1 | 118,038.3 | 6,106.8 | 4,347,426.5 |
| Cetes | 678,684.4 | 395,254.8 | 415,218.9 | -19,964.1 | 0.0 | 658,720.3 |
| Bondes "D" | 232,622.0 | 19,657.5 | 16,760.0 | 2,897.5 | 0.0 | 235,519.5 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 2,295,828.3 | 128,453.6 | 33,985.2 | 94,468.4 | 733.7 | 2,391,030.4 |
| Udibonos | 1,011,075.6 | 40,378.4 | 0.0 | 40,378.4 | 5,346.3 | 1,056,800.3 |
| *Udibonos (mill. de UDI's)* | *191,841.6* | *7,638.0* | *0.0* | *7,638.0* | *0.0* | *199,479.6* |
| Udibonos Segregados | 5,071.1 | 258.1 | 0.0 | 258.1 | 26.8 | 5,356.0 |
| *Udibonos Segregados Unidad* | *962.2* | *48.8* | *0.0* | *48.8* | *0.0* | *1,011.0* |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 98,018.4 | 56,597.9 | 56,609.1 | -11.2 | 1,204.5 | 99,211.7 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE 3/ | 161,452.0 | 25.8 | 6,416.3 | -6,390.5 | 833.1 | 155,894.6 |
| Otros | 63,867.8 | 1,245.1 | 441.7 | 803.4 | 330.8 | 65,002.0 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

2_/ Corresponde, principalmente, al ajuste por el efecto inflacionario. Para Bonos de Desarrollo a Tasa Fija ajuste por Operaciones de Permuta de Deuda.

3_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, MARZO DE 2015***

(Millones de dólares)

| Concepto | Saldo 28-feb-15 p/ | Movimientos de marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Ext. Neto | Ajustes | |
| **1. Deuda Neta(3-2)** | **77,988.4** | | | | | **78,893.4** |
| 2. Activos 1/ | 2,788.0 | | | | | 2,891.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **80,776.4** | **2,699.0** | **1,296.8** | **1,402.2** | **-394.2** | **81,784.4** |
| Mercado de Capitales | 54,849.0 | 2,685.5 | 1,226.4 | 1,459.1 | -356.1 | 55,952.0 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 23,914.5 | 13.5 | 68.6 | -55.1 | -0.8 | 23,858.6 |
| Comercio Exterior | 2,012.9 | 0.0 | 1.8 | -1.8 | -37.3 | 1,973.8 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015***

(Millones de dólares)

| Concepto | Saldo 31-dic-14 | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Ext. Neto | Ajustes | |
| **1. Deuda Neta(3-2)** | **77,352.4** | | | | | **78,893.4** |
| 2. Activos 1/ | 1,221.0 | | | | | 2,891.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **78,573.4** | **7,185.7** | **3,433.5** | **3,752.2** | **-541.2** | **81,784.4** |
| Mercado de Capitales | 52,926.9 | 6,685.5 | 3,227.9 | 3,457.6 | -432.5 | 55,952.0 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 23,563.1 | 486.6 | 189.3 | 297.3 | -1.8 | 23,858.6 |
| Comercio Exterior | 2,083.4 | 13.6 | 16.3 | -2.7 | -106.9 | 1,973.8 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COLOCACIONES DE VALORES GUBERNAMENTALES, MARZO DE 2015***

(Millones de pesos)

| Concepto | Plazo | Fecha de Colocación / Monto | | | | | Total Mensual |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 05-mar | 06-mar | 12-mar | 19-mar | 26-mar | |
| **Total** | | **45,208.4** | **258.1** | **49,253.4** | **44,816.2** | **43,691.9** | **183,228.0** |
| Cetes | | 36,856.5 | 0.0 | 31,491.8 | 31,815.0 | 29,304.0 | 129,467.3 |
| | 28 días | 5,656.3 | 0.0 | 6,412.0 | 7,039.7 | 5,925.4 | 25,033.4 |
| | 3 meses | 9,686.8 | 0.0 | 11,546.5 | 11,251.7 | 9,836.5 | 42,321.5 |
| | 6 meses | 10,831.0 | 0.0 | 13,533.3 | 13,523.6 | 13,542.1 | 51,430.0 |
| | 1 año | 10,682.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10,682.4 |
| Bondes "D" | | 3,055.7 | 0.0 | 0.0 | 3,000.1 | 0.0 | 6,055.8 |
| | 5 años | 3,055.7 | 0.0 | 0.0 | 3,000.1 | 0.0 | 6,055.8 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | 2,574.3 | 0.0 | 12,004.6 | 10,001.1 | 9,227.8 | 33,807.8 |
| | 3 años | 0.0 | 0.0 | 12,004.6 | 0.0 | 0.0 | 12,004.6 |
| | 5 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9,227.8 | 9,227.8 |
| | 10 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10,001.1 | 0.0 | 10,001.1 |
| | 30 años | 2,574.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,574.3 |
| Udibonos | | 2,721.9 | 0.0 | 5,757.0 | 0.0 | 5,160.1 | 13,639.0 |
| | 3 años | 0.0 | 0.0 | 5,757.0 | 0.0 | 0.0 | 5,757.0 |
| | 10 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5,160.1 | 5,160.1 |
| | 30 años | 2,721.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,721.9 |
| Udibonos Segregados | | 0.0 | 258.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 258.1 |
| | 30 años 1/ | 0.0 | 258.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 258.1 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

1_/ Colocación fuera de la subasta primaria, por concepto de Operaciones de Deuda Sindicada de Udibonos Segregados.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COLOCACIONES DEL GOBIERNO FEDERAL EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES DE CAPITAL, ENERO-MARZO DE 2015**

| Entidad Emisora | Agente Líder | Moneda | Importe Mill. M. Orig. | Importe Mill. Dls. | Fecha de Emisión | Fecha de Vto. | Tasa de Interés | Comisión % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | | | | **6,685.5** | | | | |
| Gobierno Federal | Bank of America | Dls. | 1,000.0 | 1,000.0 | ene-2015 | ene-2025 | Fija 3.60% | 0.18 1/ |
| Gobierno Federal | Bank of America | Dls. | 3,000.0 | 3,000.0 | ene-2015 | ene-2046 | Fija 4.60% | 0.20 1/ |
| Gobierno Federal | Barclays Bank | Euro | 1,250.0 | 1,342.7 | mar-2015 | mar-2024 | Fija 1.625% | 0.18 1/ |
| Gobierno Federal | Barclays Bank | Euro | 1,250.0 | 1,342.8 | mar-2015 | mar-2045 | Fija 3.00% | 0.20 1/ |

Notas:
1_/ Porcentaje sobre el monto del principal, pagadera al inicio, por única vez.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**TASAS DE VALORES GUBERNAMENTALES, MARZO DE 2015**

(Porcentaje)

| Valores | Plazo | Fechas / Tasas de interés | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 05-mar | 12-mar | 19-mar | 26-mar |
| Cetes (tasa de rendimiento) | | | | | |
| | 28 días | 3.01 | 3.05 | 3.04 | 3.05 |
| | 3 meses | 3.01 | 3.18 | 3.17 | 3.10 |
| | 6 meses | 3.20 | 3.40 | 3.40 | 3.28 |
| | 1 año | 3.53 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bondes "D" 1_/ | | | | | |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) 2_/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 5.26 | 0.00 | 0.00 |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.15 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 6.04 | 0.00 |
| | 30 años | 6.42 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Udibonos (tasa real ) 2_/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 2.40 | 0.00 | 0.00 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.82 |
| | 30 años | 3.35 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Notas:

1_/ Para efecto de tasas de rendimiento, se utilizará la tasa promedio de fondeo bancario dada a conocer por Banco de México.

2_/ Se refiere al rendimiento para el inversionista calculado a la fecha de emisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de pesos)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | Total Costo |
|---|---|---|---|
| **Costo Total** | **2,008.1** | **63.6** | **2,071.7** |
| Valores | 1,746.1 | 42.6 | 1,788.7 |
| Cetes | 1,190.2 | 0.9 | 1,191.1 |
| Bondes "D" | 555.9 | 40.9 | 596.8 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Udibonos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Udibonos Segregados | 0.0 | 0.8 | 0.8 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 185.5 | 0.0 | 185.5 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 8.9 | 0.0 | 8.9 |
| Otros | 67.6 | 21.0 | 88.6 |

Notas:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de pesos)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | Total Costo |
|---|---|---|---|
| **Costo Total** | **7,519.1** | **205.3** | **7,724.4** |
| Valores | 6,537.5 | 121.6 | 6,659.1 |
| Cetes | 4,550.2 | 1.3 | 4,551.5 |
| Bondes "D" | 1,651.3 | 119.3 | 1,770.6 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 336.0 | 0.1 | 336.1 |
| Udibonos | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| Udibonos Segregados | 0.0 | 0.8 | 0.8 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 594.8 | 0.0 | 594.8 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 25.8 | 0.0 | 25.8 |
| Otros | 361.0 | 83.7 | 444.7 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, MARZO DE 2015*** p_/**

(Millones de dólares)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | De Compromiso | Otras | |
| **Costo Total** | **525.1** | **0.2** | **11.3** | **536.6** |
| Mercado de Capitales | 501.1 | 0.0 | 10.5 | 511.6 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 23.8 | 0.2 | 0.7 | 24.7 |
| Comercio Exterior | 0.2 | 0.0 | 0.1 | 0.3 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de dólares)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | De Compromiso | Otras | |
| **Costo Total** | **1,115.9** | **0.9** | **29.8** | **1,146.6** |
| Mercado de Capitales | 1,001.0 | 0.0 | 24.9 | 1,025.9 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 110.7 | 0.9 | 4.0 | 115.6 |
| Comercio Exterior | 4.2 | 0.0 | 0.9 | 5.1 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO A MARZO DE 2015*

(Millones de pesos)

| Concepto | | marzo p_/ | acumulado | Destino |
|---|---|---|---|---|
| **Total** | | **210,251.8** | **641,871.2** | |
| Valores | Plazo | 183,228.0 | 584,002.4 | |
| Cetes | | 129,467.3 | 395,254.8 | |
| | 28 días | 25,033.4 | 77,354.9 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 3 meses | 42,321.5 | 130,804.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 6 meses | 51,430.0 | 148,901.9 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 1 año | 10,682.4 | 38,193.2 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bondes "D" | | 6,055.8 | 19,657.5 | |
| | 5 años | 6,055.8 | 19,657.5 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | 33,807.8 | 128,453.6 | |
| | 3 años | 12,004.6 | 34,833.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 5 años | 9,227.8 | 31,729.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 10 años | 10,001.1 | 41,787.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 20 años | 0.0 | 13,365.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 30 años | 2,574.3 | 6,738.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Udibonos | | 13,639.0 | 40,378.4 | |
| | 3 años | 5,757.0 | 16,516.1 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 10 años | 5,160.1 | 15,072.7 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 30 años | 2,721.9 | 8,789.6 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Udibonos Segregados | | 258.1 | 258.1 | |
| | 30 años | 258.1 | 258.1 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | | 27,014.9 | 56,597.9 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE 1_/ | | 8.9 | 25.8 | Aplicación por Ley del ISSSTE |
| Otros | | 0.0 | 1,245.1 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |

Notas:
Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO A MARZO DE 2015***

(Millones de dólares)

| Concepto | marzo p/ | Acumulado p/ | Programa/Destino |
|---|---|---|---|
| **Total** | **2,699.0** | **7,185.7** | |
| Mercado de Capitales | 2,685.5 | 6,685.5 | |
| Bank of America | 0.0 | 1,000.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bank of America | 0.0 | 3,000.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Barclays Bank | 1,342.7 | 1,342.7 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Barclays Bank | 1,342.8 | 1,342.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Comercio Exterior | 0.0 | 13.6 | |
| JP Morgan Chase Bank | 0.0 | 13.6 | Refinanciar Hasta el 85% del Costo Total de Fabricación de 3 Satélites que Conforman el Sistema Satelital Mexicano (Mexsat), Provenientes del Fabricante Estadounidense Boeing Satellite Systems para la Secretaría de Comunicaciones y Transportes |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 13.5 | 486.6 | |
| BID | 10.0 | 480.9 | |
| NAFIN | 8.3 | 17.6 | Programa de Agua, Saneamiento e Higiene en la Educación Básica (PASHEB) |
| | 0.5 | 5.1 | Programa Multifase de Apoyo a la Capacitación y al Empleo, (PACE) Fase III |
| | 1.2 | 1.2 | Programa de Formación de Recursos Humanos Basada en Competencias PROFORHCOM |
| | 0.0 | 457.0 | Programa de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas |
| BIRF | 3.5 | 4.7 | |
| NAFIN | 0.0 | 1.2 | Proyecto de Servicios Integrales de Energía |
| BANSEFI | 3.5 | 3.5 | Programa de Consolidación e Inclusión Financiera del Sector Ahorro y Crédito |
| FIDA | 0.0 | 1.0 | |
| NAFIN | 0.0 | 1.0 | Proyecto de Desarrollo Comunitario Forestal en los Estados del Sur (Campeche, Chiapas, Oaxaca) |

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye revisiones realizadas en el periodo.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDOS DE LA DEUDA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, MARZO DE 2015 ***

| Concepto | Saldo | | | Porcentaje del PIB 2_/ | | | Estructura Porcentual (%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | dic-13 | dic-14 | mar-15 p_/ | dic-13 | dic-14 | mar-15 | dic-13 | dic-14 | mar-15 |
| Deuda Interna: | | | | | | | | | |
| Neta (Millones de pesos) | 4,230,924.9 | 4,804,250.2 | 4,763,445.5 | 25.2 | 27.0 | 27.4 | 71.2 | 69.2 | 66.9 |
| Bruta (Millones de pesos) | 4,408,878.5 | 5,049,533.3 | 5,192,037.5 | 26.3 | 28.4 | 29.8 | 71.5 | 69.9 | 68.3 |
| Deuda Externa: | | | | | | | | | |
| Neta (Millones de dólares) | 130,949.7 | 145,617.4 | 155,292.7 | 10.2 | 12.0 | 13.5 | 28.8 | 30.8 | 33.1 |
| Bruta (Millones de dólares) | 134,435.9 | 147,665.8 | 158,952.7 | 10.5 | 12.2 | 13.8 | 28.5 | 30.1 | 31.7 |
| Total de Deuda: 1_/ | | | | | | | | | |
| Neta (Millones de pesos) | 5,943,288.0 | 6,947,446.4 | 7,116,782.2 | 35.4 | 39.0 | 40.9 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Millones de dólares) | 454,501.4 | 472,037.4 | 469,624.4 | | | | | | |
| Bruta (Millones de pesos) | 6,166,829.5 | 7,222,878.5 | 7,600,838.5 | 36.8 | 40.6 | 43.6 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Millones de dólares) | 471,596.3 | 490,751.4 | 501,566.5 | | | | | | |

Notas:

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

El concepto de Deuda Neta se obtiene de descontar al Saldo de la Deuda Bruta los activos financieros del Gobierno Federal, las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Comprende los pasivos del Gobierno Federal, las Empresas Productivas del Estado y la Banca de Desarrollo..

2_/ Los Porcentajes del PIB corresponden a los obtenidos a precios corrientes de acuerdo con las cifras publicadas por el INEGI con año base 2008.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, MARZO DE 2015***

(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo 28-feb-15 p/ | Movimientos de marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Int. Neto | Ajustes | |
| **1. Deuda Neta (3-2)** | **4,867,119.9** | | | | | **4,763,445.5** |
| 2. Activos 1/ | 282,737.3 | | | | | 428,592.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **5,149,857.2** | **241,340.7** | **202,414.0** | **38,926.7** | **3,253.6** | **5,192,037.5** |
| Estructura por Plazo | 5,149,857.2 | 241,340.7 | 202,414.0 | 38,926.7 | 3,253.6 | 5,192,037.5 |
| Largo Plazo | 4,623,644.7 | 91,467.1 | 46,122.9 | 45,344.2 | 3,252.4 | 4,672,241.3 |
| Corto Plazo | 526,212.5 | 149,873.6 | 156,291.1 | -6,417.5 | 1.2 | 519,796.2 |
| Estructura por Usuario | 5,149,857.2 | 241,340.7 | 202,414.0 | 38,926.7 | 3,253.6 | 5,192,037.5 |
| Gobierno Federal | 4,619,281.6 | 210,251.8 | 164,949.3 | 45,302.5 | 2,950.7 | 4,667,534.8 |
| Largo Plazo | 4,118,986.0 | 91,466.9 | 37,257.0 | 54,209.9 | 2,950.7 | 4,176,146.6 |
| Corto Plazo | 500,295.6 | 118,784.9 | 127,692.3 | -8,907.4 | 0.0 | 491,388.2 |
| Empresas Productivas del Estado 2/ | 427,230.9 | 2,588.7 | 5,147.7 | -2,559.0 | 280.8 | 424,952.7 |
| Largo Plazo | 411,131.0 | 0.0 | 3,865.9 | -3,865.9 | 279.6 | 407,544.7 |
| Corto Plazo | 16,099.9 | 2,588.7 | 1,281.8 | 1,306.9 | 1.2 | 17,408.0 |
| Banca de Desarrollo | 103,344.7 | 28,500.2 | 32,317.0 | -3,816.8 | 22.1 | 99,550.0 |
| Largo Plazo | 93,527.7 | 0.2 | 5,000.0 | -4,999.8 | 22.1 | 88,550.0 |
| Corto Plazo | 9,817.0 | 28,500.0 | 27,317.0 | 1,183.0 | 0.0 | 11,000.0 |
| Estructura por Fuente de Financiamiento | 5,149,857.2 | 241,340.7 | 202,414.0 | 38,926.7 | 3,253.6 | 5,192,037.5 |
| Emisión de Valores | 4,670,742.7 | 185,728.0 | 139,356.5 | 46,371.5 | 2,629.5 | 4,719,743.7 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 101,617.7 | 27,014.9 | 29,328.9 | -2,314.0 | -92.0 | 99,211.7 |
| Banca Comercial | 127,694.7 | 0.2 | 3,865.9 | -3,865.7 | 20.8 | 123,849.8 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE 3/ | 156,647.4 | 8.9 | 1,124.1 | -1,115.2 | 362.4 | 155,894.6 |
| Otros | 93,154.7 | 28,588.7 | 28,738.6 | -149.9 | 332.9 | 93,337.7 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

2_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

3_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015*

(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo 31-dic-14 p/ | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ 1/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Int. Neto | Ajustes | |
| **1. Deuda Neta (3-2)** | **4,804,250.2** | | | | | **4,763,445.5** |
| 2. Activos 1/ | 245,283.1 | | | | | 428,592.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **5,049,533.3** | **786,000.5** | **651,440.6** | **134,559.9** | **7,944.3** | **5,192,037.5** |
| Estructura por Plazo | 5,049,533.3 | 786,000.5 | 651,440.6 | 134,559.9 | 7,944.3 | 5,192,037.5 |
| Largo Plazo | 4,518,242.5 | 307,856.1 | 161,801.6 | 146,054.5 | 7,944.3 | 4,672,241.3 |
| Corto Plazo | 531,290.8 | 478,144.4 | 489,639.0 | -11,494.6 | 0.0 | 519,796.2 |
| Estructura por Usuario | 5,049,533.3 | 786,000.5 | 651,440.6 | 134,559.9 | 7,944.3 | 5,192,037.5 |
| Gobierno Federal | 4,546,619.6 | 641,871.2 | 529,431.2 | 112,440.0 | 8,475.2 | 4,667,534.8 |
| Largo Plazo | 4,025,828.8 | 283,564.5 | 141,721.9 | 141,842.6 | 8,475.2 | 4,176,146.6 |
| Corto Plazo | 520,790.8 | 358,306.7 | 387,709.3 | -29,402.6 | 0.0 | 491,388.2 |
| Empresas Productivas del Estado 2/ | 396,402.7 | 44,394.7 | 15,271.4 | 29,123.3 | -573.3 | 424,952.7 |
| Largo Plazo | 396,402.7 | 24,291.0 | 12,575.7 | 11,715.3 | -573.3 | 407,544.7 |
| Corto Plazo | 0.0 | 20,103.7 | 2,695.7 | 17,408.0 | 0.0 | 17,408.0 |
| Banca de Desarrollo | 106,511.0 | 99,734.6 | 106,738.0 | -7,003.4 | 42.4 | 99,550.0 |
| Largo Plazo | 96,011.0 | 0.6 | 7,504.0 | -7,503.4 | 42.4 | 88,550.0 |
| Corto Plazo | 10,500.0 | 99,734.0 | 99,234.0 | 500.0 | 0.0 | 11,000.0 |
| Estructura por Fuente de Financiamiento | 5,049,533.3 | 786,000.5 | 651,440.6 | 134,559.9 | 7,944.3 | 5,192,037.5 |
| Emisión de Valores | 4,581,547.3 | 610,793.4 | 478,923.9 | 131,869.5 | 6,326.9 | 4,719,743.7 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 98,018.4 | 56,597.9 | 56,609.1 | -11.2 | 1,204.5 | 99,211.7 |
| Banca Comercial | 123,929.7 | 7,000.6 | 7,119.9 | -119.3 | 39.4 | 123,849.8 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE 3/ | 161,452.0 | 25.8 | 6,416.3 | -6,390.5 | 833.1 | 155,894.6 |
| Otros | 84,585.9 | 111,582.8 | 102,371.4 | 9,211.4 | -459.6 | 93,337.7 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

2_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

3_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, MARZO DE 2015***

(Millones de dólares)

| Concepto | Saldo 28-feb-15 p/ | Movimientos de marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Ext. Neto | Ajustes | |
| **1. Deuda Neta (3-2)** | **152,573.3** | | | | | **155,292.7** |
| 2. Activos 1/ | 5,808.0 | | | | | 3,660.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **158,381.3** | **4,468.8** | **3,159.4** | **1,309.4** | **-738.0** | **158,952.7** |
| Estructura por Plazo | 158,381.3 | 4,468.8 | 3,159.4 | 1,309.4 | -738.0 | 158,952.7 |
| Largo Plazo | 153,838.6 | 2,762.3 | 1,508.0 | 1,254.3 | -736.9 | 154,356.0 |
| Corto Plazo | 4,542.7 | 1,706.5 | 1,651.4 | 55.1 | -1.1 | 4,596.7 |
| Estructura por Usuario | 158,381.3 | 4,468.8 | 3,159.4 | 1,309.4 | -738.0 | 158,952.7 |
| Gobierno Federal | 80,776.4 | 2,699.0 | 1,296.8 | 1,402.2 | -394.2 | 81,784.4 |
| Largo Plazo | 80,776.4 | 2,699.0 | 1,296.8 | 1,402.2 | -394.2 | 81,784.4 |
| Corto Plazo | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Empresas Productivas del Estado 2/ | 67,767.9 | 63.3 | 193.4 | -130.1 | -291.2 | 67,346.6 |
| Largo Plazo | 67,589.5 | 63.3 | 172.4 | -109.1 | -291.2 | 67,189.2 |
| Corto Plazo | 178.4 | 0.0 | 21.0 | -21.0 | 0.0 | 157.4 |
| Banca de Desarrollo | 9,837.0 | 1,706.5 | 1,669.2 | 37.3 | -52.6 | 9,821.7 |
| Largo Plazo | 5,472.7 | 0.0 | 38.8 | -38.8 | -51.5 | 5,382.4 |
| Corto Plazo | 4,364.3 | 1,706.5 | 1,630.4 | 76.1 | -1.1 | 4,439.3 |
| Estructura por Fuente de Financiamiento | 158,381.3 | 4,468.8 | 3,159.4 | 1,309.4 | -738.0 | 158,952.7 |
| Mercado de Capitales | 108,108.6 | 2,685.5 | 1,226.4 | 1,459.1 | -645.1 | 108,922.6 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 28,487.0 | 13.5 | 92.6 | -79.1 | -49.7 | 28,358.2 |
| Comercio Exterior | 8,919.3 | 57.4 | 181.5 | -124.1 | -42.1 | 8,753.1 |
| Mercado Bancario | 12,385.3 | 1,712.4 | 1,637.9 | 74.5 | -1.1 | 12,458.7 |
| Pidiregas | 481.1 | 0.0 | 21.0 | -21.0 | 0.0 | 460.1 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

2_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015***

(Millones de dólares)

| Concepto | Saldo 31-dic-14 | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Ext. Neto | Ajustes | |
| **1. Deuda Neta (3-2)** | **145,617.4** | | | | | **155,292.7** |
| 2. Activos 1/ | 2,048.4 | | | | | 3,660.0 |
| **3. Deuda Bruta** | **147,665.8** | **20,030.3** | **7,459.4** | **12,570.9** | **-1,284.0** | **158,952.7** |
| Estructura por Plazo | 147,665.8 | 20,030.3 | 7,459.4 | 12,570.9 | -1,284.0 | 158,952.7 |
| Largo Plazo | 142,869.2 | 15,930.1 | 3,911.7 | 12,018.4 | -531.6 | 154,356.0 |
| Corto Plazo | 4,796.6 | 4,100.2 | 3,547.7 | 552.5 | -752.4 | 4,596.7 |
| Estructura por Usuario | 147,665.8 | 20,030.3 | 7,459.4 | 12,570.9 | -1,284.0 | 158,952.7 |
| Gobierno Federal | 78,573.4 | 7,185.7 | 3,433.5 | 3,752.2 | -541.2 | 81,784.4 |
| Largo Plazo | 78,573.4 | 7,185.7 | 3,433.5 | 3,752.2 | -541.2 | 81,784.4 |
| Corto Plazo | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Empresas Productivas del Estado 2/ | 59,563.1 | 8,877.6 | 450.3 | 8,427.3 | -643.8 | 67,346.6 |
| Largo Plazo | 58,863.1 | 8,684.4 | 414.5 | 8,269.9 | 56.2 | 67,189.2 |
| Corto Plazo | 700.0 | 193.2 | 35.8 | 157.4 | -700.0 | 157.4 |
| Banca de Desarrollo | 9,529.3 | 3,967.0 | 3,575.6 | 391.4 | -99.0 | 9,821.7 |
| Largo Plazo | 5,432.7 | 60.0 | 63.7 | -3.7 | -46.6 | 5,382.4 |
| Corto Plazo | 4,096.6 | 3,907.0 | 3,511.9 | 395.1 | -52.4 | 4,439.3 |
| Estructura por Fuente de Financiamiento | 147,665.8 | 20,030.3 | 7,459.4 | 12,570.9 | -1,284.0 | 158,952.7 |
| Mercado de Capitales | 100,708.1 | 12,685.5 | 3,284.1 | 9,401.4 | -1,186.9 | 108,922.6 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 28,186.0 | 486.6 | 219.8 | 266.8 | -94.6 | 28,358.2 |
| Comercio Exterior | 9,044.7 | 194.7 | 377.4 | -182.7 | -108.9 | 8,753.1 |
| Mercado Bancario | 9,533.8 | 6,470.3 | 3,542.3 | 2,928.0 | -3.1 | 12,458.7 |
| Pidiregas | 193.2 | 193.2 | 35.8 | 157.4 | 109.5 | 460.1 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

2_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de pesos)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | Total |
|---|---|---|---|
| **Estructura por Plazo** | **6,106.3** | **76.5** | **6,182.8** |
| Largo Plazo | 4,874.5 | 75.4 | 4,949.9 |
| Corto Plazo | 1,231.8 | 1.1 | 1,232.9 |
| **Estructura por Usuario** | **6,106.3** | **76.5** | **6,182.8** |
| Gobierno Federal | 2,008.1 | 63.6 | 2,071.7 |
| Largo Plazo | 817.9 | 63.6 | 881.5 |
| Corto Plazo | 1,190.2 | 0.0 | 1,190.2 |
| Empresas Productivas del Estado 1_/ | 4,001.7 | 12.9 | 4,014.6 |
| Largo Plazo | 3,981.2 | 11.8 | 3,993.0 |
| Corto Plazo | 20.5 | 1.1 | 21.6 |
| Banca de Desarrollo | 96.5 | 0.0 | 96.5 |
| Largo Plazo | 75.4 | 0.0 | 75.4 |
| Corto Plazo | 21.1 | 0.0 | 21.1 |
| **Estructura por Fuente de Financiamiento** | **6,106.3** | **76.5** | **6,182.8** |
| Emisión de Valores | 4,562.0 | 55.4 | 4,617.4 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 185.5 | 0.0 | 185.5 |
| Banca Comercial | 480.9 | 0.1 | 481.0 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 8.9 | 0.0 | 8.9 |
| Otros | 869.0 | 21.0 | 890.0 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de pesos)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | Total |
|---|---|---|---|
| **Estructura por Plazo** | **15,012.8** | **461.5** | **15,474.3** |
| Largo Plazo | 11,372.5 | 442.9 | 11,815.4 |
| Corto Plazo | 3,640.3 | 18.6 | 3,658.9 |
| **Estructura por Usuario** | **15,012.8** | **461.5** | **15,474.3** |
| Gobierno Federal | 7,519.1 | 205.3 | 7,724.4 |
| Largo Plazo | 3,974.0 | 205.3 | 4,179.3 |
| Corto Plazo | 3,545.1 | 0.0 | 3,545.1 |
| Empresas Productivas del Estado 1_/ | 6,743.8 | 256.2 | 7,000.0 |
| Largo Plazo | 6,701.3 | 237.6 | 6,938.9 |
| Corto Plazo | 42.5 | 18.6 | 61.1 |
| Banca de Desarrollo | 749.9 | 0.0 | 749.9 |
| Largo Plazo | 697.2 | 0.0 | 697.2 |
| Corto Plazo | 52.7 | 0.0 | 52.7 |
| **Estructura por Fuente de Financiamiento** | **15,012.8** | **461.5** | **15,474.3** |
| Emisión de Valores | 11,643.2 | 275.2 | 11,918.4 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 594.8 | 0.0 | 594.8 |
| Banca Comercial | 1,205.1 | 102.6 | 1,307.7 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 25.8 | 0.0 | 25.8 |
| Otros | 1,543.9 | 83.7 | 1,627.6 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de dólares)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | De Compromiso | Otras | |
| **Estructura por Plazo** | **723.7** | **0.5** | **12.2** | **736.4** |
| Largo Plazo | 721.7 | 0.5 | 12.2 | 734.4 |
| Corto Plazo | 2.0 | 0.0 | 0.0 | 2.0 |
| **Estructura por Usuario** | **723.7** | **0.5** | **12.2** | **736.4** |
| Gobierno Federal | 525.1 | 0.2 | 11.3 | 536.6 |
| Empresas Productivas del Estado 1_/ | 182.0 | 0.3 | 0.9 | 183.2 |
| Banca de Desarrollo | 16.6 | 0.0 | 0.0 | 16.6 |
| **Estructura por Fuente de Financiamiento** | **723.7** | **0.5** | **12.2** | **736.4** |
| Mercado de Capitales | 654.0 | 0.0 | 10.9 | 664.9 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 36.7 | 0.2 | 0.6 | 37.5 |
| Comercio Exterior | 13.6 | 0.0 | 0.2 | 13.8 |
| Mercado Bancario | 10.6 | 0.3 | 0.5 | 11.4 |
| Pidiregas | 8.8 | 0.0 | 0.0 | 8.8 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015* p_/**

(Millones de dólares)

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | De Compromiso | Otras | |
| **Estructura por Plazo** | **1,894.0** | **1.2** | **109.8** | **2,005.0** |
| Largo Plazo | 1,888.7 | 1.2 | 109.8 | 1,999.7 |
| Corto Plazo | 5.3 | 0.0 | 0.0 | 5.3 |
| **Estructura por Usuario** | **1,894.0** | **1.2** | **109.8** | **2,005.0** |
| Gobierno Federal | 1,115.9 | 0.9 | 29.8 | 1,146.6 |
| Empresas Productivas del Estado 1_/ | 746.8 | 0.3 | 80.0 | 827.1 |
| Banca de Desarrollo | 31.3 | 0.0 | 0.0 | 31.3 |
| **Estructura por Fuente de Financiamiento** | **1,894.0** | **1.2** | **109.8** | **2,005.0** |
| Mercado de Capitales | 1,689.2 | 0.0 | 62.3 | 1,751.5 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 134.4 | 0.9 | 3.9 | 139.2 |
| Comercio Exterior | 24.7 | 0.0 | 1.0 | 25.7 |
| Mercado Bancario | 28.6 | 0.3 | 42.6 | 71.5 |
| Pidiregas | 17.1 | 0.0 | 0.0 | 17.1 |

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# IV. Requerimientos Financieros del Sector Público y su Saldo Histórico

**Página**


Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP). Por Sector Institucional. _____ IV.1
Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP). _____ IV.2
Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP). _____ IV.3

**REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (RFSP). POR SECTOR INSTITUCIONAL**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo p/ 2014 p/ | 2015 p/ | Crec. real % |
|---|---|---|---|
| **SECTOR PÚBLICO FEDERAL (I+II)** | **-80,431.5** | **-122,491.7** | **n.s.** |
| ***Resultado primario*** | **13,683.7** | **-26,523.8** | **n.s.** |
| **I. SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (I.1+I.2)** | **-86,000.1** | **-126,681.8** | **n.s.** |
| ***Resultado primario*** | **-8,205.2** | **-41,528.9** | **n.s.** |
| **I.1 GOBIERNO CENTRAL (a-b) 1/** | **-30,518.8** | **-16,030.1** | **n.s.** |
| ***Resultado primario (a-b.1)*** | **31,097.1** | **39,242.7** | **22.4** |
| a. Ingreso | 856,314.0 | 878,478.9 | -0.5 |
| b. Gasto | 886,832.8 | 894,509.0 | -2.1 |
| b.1. Gasto primario | 825,216.9 | 839,236.2 | -1.3 |
| b.2. Intereses, comisiones y gastos de la deuda | 61,615.9 | 55,272.8 | -13.0 |
| **I.2 EMPRESAS PÚBLICAS NO FINANCIERAS (a-b) 2/** | **-55,481.3** | **-110,651.7** | **n.s.** |
| ***Resultado primario (a-b.1)*** | **-39,302.3** | **-80,771.7** | **n.s.** |
| a. Ingreso | 497,910.4 | 464,327.4 | -9.5 |
| b. Gasto | 553,391.6 | 574,979.1 | 0.8 |
| b.1. Gasto primario | 537,212.7 | 545,099.1 | -1.6 |
| b.2. Intereses, comisiones y gastos de la deuda | 16,178.9 | 29,880.0 | 79.2 |
| **II. EMPRESAS PÚBLICAS FINANCIERAS (a-b) 3/** | **5,568.6** | **4,190.1** | **-27.0** |
| ***Resultado primario (a-b.1)*** | **21,889.0** | **15,005.2** | **-33.5** |
| a. Ingreso | 43,513.8 | 35,978.1 | -19.8 |
| b. Gasto | 37,945.2 | 31,788.0 | -18.7 |
| b.1. Gasto primario | 21,624.8 | 20,972.9 | -5.9 |
| b.2. Intereses, comisiones y gastos de la deuda | 16,320.4 | 10,815.1 | -35.7 |

Nota: Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.

Los RFSP se miden como la diferencia entre los ingresos y los gastos distintos de la adquisición neta de pasivos y activos financieros, incluyendo las actividades del sector privado y social cuando actúan por cuenta del Gobierno Federal o de las entidades publicas, en línea con las adecuaciones a la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria realizadas en 2014 y con las guías internacionales, Esta medida incluye además del balance tradicional, las necesidades de financiamiento del IPAB, Fonadin, bancos de desarrollo y fondos de fomento, programas de apoyo a deudores y PIDIREGAS CFE, un ajuste por los ingresos derivados de la venta neta de activos financieros y por la adquisición neta de pasivos distintos a la deuda pública, eliminando así el registro de ingresos no recurrentes. En los RFSP y el resultado primario el signo negativo (-) significa déficit o requerimiento de recursos y el signo positivo (+) superávit.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el Gobierno Federal (poderes Legislativo, Judicial y Ejecutivo y entes autónomos), instituciones de seguridad social (IMSS, ISSSTE e ISFAM) y organismos y empresas que realizan preponderantemente actividades gubernamentales (hospitales, centros de investigación, institutos educativos, reguladores, entre otros).

2_/ Incluye organismos y empresas públicas que realizan actividades comerciales (PEMEX, CFE, FONATUR, PMI, Administradoras Portuarias Integrles, API's).

3_/ Incluye bancos de desarrollo, fondos de fomento y auxiliares financieros. No incluye al banco central.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (RFSP)**

(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Crec. real % |
| **RFSP** | **-80,431.5** | **-122,491.7** | **n.s.** |
| Balance tradicional | -61,921.9 | -100,417.2 | n.s. |
| Requerimientos financieros por PIDIREGAS | 1,857.2 | 1,889.9 | -1.3 |
| Requerimientos financieros del IPAB | -949.3 | 256.7 | n.s. |
| Requerimientos financieros del FONADIN | -1,811.6 | -1,197.8 | n.s. |
| Programa de deudores | -154.1 | -380.5 | n.s. |
| Banca de desarrollo y fondos de fomento | 5,568.6 | 4,190.1 | -27.0 |
| Adecuaciones a los registros presupuestarios 2/ | -23,020.4 | -26,832.9 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.

Los RFSP se miden como la diferencia entre los ingresos y los gastos distintos de la adquisición neta de pasivos y activos financieros, incluyendo las actividades del sector privado y social cuando actúan por cuenta del Gobierno Federal o de las entidades publicas, en línea con las adecuaciones a la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria realizadas en 2014 y con las guías internacionales, Esta medida incluye además del balance tradicional, las necesidades de financiamiento del IPAB, Fonadin, bancos de desarrollo y fondos de fomento, programas de apoyo a deudores y PIDIREGAS CFE, un ajuste por los ingresos derivados de la venta neta de activos financieros y por la adquisición neta de pasivos distintos a la deuda pública, eliminando así el registro de ingresos no recurrentes. En los RFSP y el resultado primario el signo negativo (-) significa déficit o requerimiento de recursos y el signo positivo (+) superávit.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el componente inflacionario de la deuda interna, la ganancia neta por colocación sobre par de valores gubernamentales y la adquisición neta de pasivos y activos financieros.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO*

| Concepto | Marzo, 2015p/ Millones de pesos | Porcentaje del PIB | Estructura % |
|---|---|---|---|
| **Saldo histórico de los RFSP** | **7,638,602.8** | **43.9** | **100.0** |
| Internos | 5,392,751.4 | 31.0 | 70.6 |
| Presupuestario | 4,491,878.8 | 25.8 | 58.8 |
| Gobierno Federal | 4,346,267.8 | 25.0 | 56.9 |
| Organismos y Empresas Públicas | 145,611.0 | 0.8 | 1.9 |
| No Presupuestario | 900,872.6 | 5.2 | 11.8 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -237,677.7 | -1.4 | -3.1 |
| FARAC 1/ | 167,811.8 | 1.0 | 2.2 |
| Pasivos del IPAB | 864,928.6 | 5.0 | 11.3 |
| PIDIREGAS | 51,634.1 | 0.3 | 0.7 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 54,175.8 | 0.3 | 0.7 |
| Externos | 2,245,851.4 | 12.9 | 29.4 |
| Presupuestario | 2,203,575.7 | 12.7 | 28.8 |
| Gobierno Federal | 1,195,566.3 | 6.9 | 15.6 |
| Organismos y Empresas Públicas | 1,008,009.4 | 5.8 | 13.2 |
| No Presupuestario | 42,275.7 | 0.2 | 0.6 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 42,275.7 | 0.2 | 0.6 |

Notas:
Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

# NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.

## Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN*

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 55 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo de Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (NAFIN) relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por la Institución, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen sin salvedades correspondiente a los estados financieros consolidados de la Institución elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Institución en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera**. Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores, captación y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se pone especial atención en el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.

- **Análisis de Riesgos**. Se analiza la composición de los activos sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional que computan para fines del índice de capitalización, el cual representa un indicador de solvencia según el enfoque regulatorio. En adición a los requerimientos de capital que se derivan del enfoque regulatorio, en el caso de los riesgos de mercado, crédito y operacional se presentan estimaciones realizadas por la propia Institución utilizando modelos internos. Dichos cálculos permiten determinar el nivel de capital que se requeriría, según el enfoque de capital económico, para hacer frente a las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados y factores de riesgo.

# CONTENIDO

**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6
2. Colocación ..... 7
3. Programas Sectoriales y Otros ..... 14
4. Captación ..... 15
5. Resultados ..... 16
6. Información por Segmentos ..... 20

**II. ANÁLISIS DE RIESGOS ..... 21**

1. Riesgo de Crédito ..... 21
2. Riesgo de Mercado ..... 22
3. Riesgo Operativo ..... 24
4. Otros Riesgos ..... 25
5. Capitalización ..... 26

# Balance General[1]

(Millones de pesos)

| Activo | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic13-Dic14 | Variación % Dic13-Dic14 |
|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 17,454 | 18,105 | 651 | 3.7 |
| Inversiones en Valores | 205,749 | 207,692 | 1,943 | 0.9 |
| Deudores por reporto | 0 | 4,572 | 4,572 | 100.0 |
| Derivados | 614 | 755 | 141 | 22.9 |
| Cartera Vigente | 118,871 | 148,407 | 29,536 | 24.8 |
| Créditos comerciales | 23,301 | 27,584 | 4,283 | 18.4 |
| Créditos a Entidades Financieras | 86,685 | 109,677 | 22,992 | 26.5 |
| Créditos al Consumo | 4 | 5 | 2 | 51.8 |
| Créditos a la Vivienda | 164 | 152 | -11 | -7.0 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 6,278 | 9,975 | 3,698 | 58.9 |
| Créditos Otorgados en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal | 2,439 | 1,013 | -1,426 | -58.5 |
| Cartera Vencida | 1,731 | 1,892 | 161 | 9.3 |
| Créditos comerciales | 11 | 6 | -4 | -41.5 |
| Créditos a Entidades Financieras | 1,705 | 1,870 | 165 | 9.7 |
| Créditos al Consumo | 3 | 3 | 0 | 13.2 |
| Créditos a la Vivienda | 12 | 13 | 1 | 6.1 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios | 3,504 | 3,955 | 451 | 12.9 |
| Cartera Total Neta | 117,098 | 146,344 | 29,246 | 25.0 |
| Otros Rubros de Activo | 11,122 | 12,282 | 1,160 | 10.4 |
| **Suma Activo** | 352,037 | 389,750 | 37,713 | 10.7 |

| Pasivo + Capital | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic13-Dic14 | Variación % Dic13-Dic14 |
|---|---|---|---|---|
| Captación tradicional | 133,395 | 163,990 | 30,595 | 22.9 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Depósitos a Plazo | 108,913 | 116,610 | 7,697 | 7.1 |
| Títulos de crédito Emitidos | 24,482 | 47,380 | 22,898 | 93.5 |
| Prestamos Interbancarios y de otros organismos | 16,882 | 13,772 | -3,110 | -18.4 |
| De exigibilidad inmediata | 5,193 | 1,000 | -4,193 | -80.7 |
| De corto plazo | 5,115 | 5,675 | 560 | 10.9 |
| De largo plazo | 6,574 | 7,097 | 522 | 7.9 |
| Acreedores por Reporto | 176,758 | 181,484 | 4,726 | 2.7 |
| Derivados | 19 | 26 | 8 | 41.4 |
| Otros Rubros del Pasivo | 2,410 | 6,394 | 3,984 | 165.3 |
| **Suma Pasivo** | 329,464 | 365,666 | 36,202 | 11.0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Capital Contribuido | 19,677 | 19,677 | 0 | 0.0 |
| Capital Social | 8,805 | 8,805 | 0 | 0.0 |
| Prima en venta de acciones | 8,922 | 8,922 | 0 | 0.0 |
| Aportaciones para futuros aumentos del capital | 1,950 | 1,950 | 0 | 0.0 |
| Capital Ganado | 1,738 | 3,265 | 1,527 | 87.9 |
| Reservas de Capital | 1,730 | 1,730 | 0 | 0.0 |
| Resultados de ejercicios anteriores | -1,982 | -257 | 1,725 | -87.0 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 14 | -52 | -66 | -468.6 |
| Resultado Neto | 1,725 | 1,648 | -77 | -4.5 |
| Otros Rubros de Capital | 251 | 196 | -55 | -21.9 |
| Participación no controladora | 1,158 | 1,142 | -16 | -1.4 |
| **Suma Capital** | 22,573 | 24,084 | 1,511 | 6.7 |
| **Total** | 352,037 | 389,750 | 37,713 | 10.7 |

[1] A menos que se indique lo contrario, todas las cifras y movimientos están expresados en términos nominales, la fuente para cuadros y gráficas es la información proporcionada por la Institución. Las sumas y totales pueden no coincidir por efectos de redondeo. Durante el ejercicio de 2014, la institución reconoció para fines comparativos, de manera retrospectiva en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, las siguientes correcciones contables:

- Reconocimiento de la cancelación de intereses devengados, derivado de la reestructuración y traspaso a cartera vencida de un crédito reestructurado, ligado al sector eólico/eléctrico por -6 mdp.
- Pago de obligaciones fiscales a través de la compensación de impuestos a favor, originados por efectos de valuación de instrumentos financieros del ejercicio 2012 y 2013 por un monto conjunto de -114 mdp.

Lo anterior fue señalado en nota al Dictamen de Auditores Externos de la Institución.

# Estado de Resultados

(Millones de pesos)

| Resultados | Dic-13 | % Ingreso Financiero | Dic-14 | % Ingreso Financiero |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos por Intereses** | **19,530** | **100.0** | **15,157** | **100.0** |
| Por cartera de Crédito Vigente | 6,194 | 31.7 | 5,644 | 37.2 |
| Por Cartera de crédito Vencida | 4 | 0.0 | 1 | 0.0 |
| Por Inversiones en Valores, reportos y prestamos de valores | 12,679 | 64.9 | 10,036 | 66.2 |
| Por Disponibilidades | 548 | 2.8 | 451 | 3.0 |
| Comisiones a Favor (Ajuste al Rendimiento) | 105 | 0.5 | 66 | 0.4 |
| Utilidad por Valorización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Incremento por actualización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | 0 | 0.0 | -1,088 | -7.2 |
| Dividendos de patrimonio neto | 0 | 0.0 | 2 | 0.0 |
| Subsidiarias | 0 | 0.0 | 45 | 0.3 |
| **Gastos por Intereses** | **16,751** | **85.8** | **11,263** | **74.3** |
| Por depósitos de exigibilidad inmediata | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Por depósitos a plazo | 4,523 | 23.2 | 3,744 | 24.7 |
| Por Títulos de crédito emitidos | 602 | 3.1 | 1,212 | 8.0 |
| Por Prestamos Interbancarios y de Otros Organismos | 221 | 1.1 | 179 | 1.2 |
| Comisiones a Cargo ( Ajuste al Rendimiento) | 0 | 0.0 | -1,541 | -10.2 |
| Por Obligaciones Subordinadas | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| En operaciones de Reporto y Préstamo de Valores | 10,237 | 52.4 | 6,769 | 44.7 |
| Pérdida por Valorización | 1,168 | 6.0 | 900 | 5.9 |
| Incremento por actualización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Margen Financiero** | **2,779** | **14.2** | **3,894** | **25.7** |
| Estimaciones preventivas para riesgos crediticios | 1,394 | 7.1 | 1,592 | 10.5 |
| **Margen Financiero Ajustado** | **1,385** | **7.1** | **2,302** | **15.2** |
| Comisiones y tarifas cobradas | 2,233 | 11.4 | 2,519 | 16.6 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 191 | 1.0 | 293 | 1.9 |
| Resultado por Intermediación | 1,524 | 7.8 | 838 | 5.5 |
| Otros Ingresos(gastos) de la operación | 176 | 0.9 | 4 | 0.0 |
| Gastos de Administración y Promoción | 2,911 | 14.9 | 3,074 | 20.3 |
| **Resultado de la Operación** | **2,216** | **11.3** | **2,296** | **15.1** |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -9 | 0.0 | -2 | 0.0 |
| **Resultado antes de Impuesto a la Utilidad** | **2,207** | **11.3** | **2,294** | **15.1** |
| Impuesto a la utilidad causado | -490 | -2.5 | -929 | -6.1 |
| Impuestos diferidos netos | 30 | 0.2 | 307 | 2.0 |
| **Resultado antes de Operaciones discontinuas** | **1,747** | **8.9** | **1,672** | **11.0** |
| Operaciones Discontinuas | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Resultado Neto** | **1,747** | **8.9** | **1,672** | **11.0** |
| Participación No Controladora | -22 | -0.1 | -24 | -0.2 |
| **Resultado Neto** | **1,725** | **8.8** | **1,648** | **10.9** |

# I. SITUACIÓN FINANCIERA[2]

## 1. Estructura Financiera

***La Cartera Total Neta aumentó 24.6% (equivalente a 29,697 mdp)***

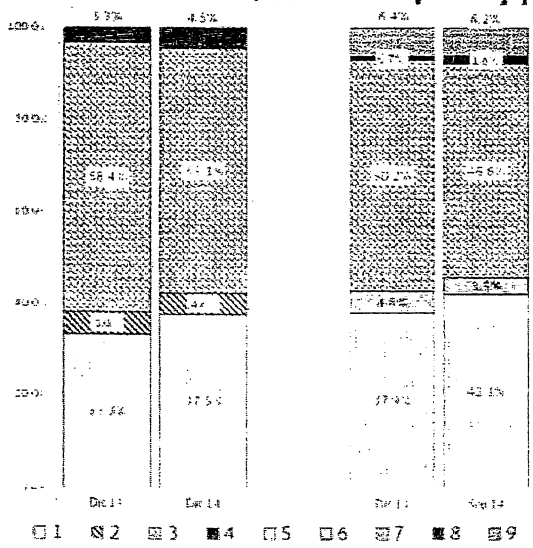
Durante 2014 el **Activo Total** de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN) aumentó 10.7% (37,713 millones de pesos, mdp), como consecuencia del incremento de 25.0% (29,246 mdp) en la Cartera Total Neta, 4,572 mdp en Deudores por Reporto, 0.9% (1,943 mdp) en Inversiones en Valores, 11.1% (1,301 mdp) en Otros Activos y 3.7% (651 mdp) en las Disponibilidades.

Dado lo anterior, la contribución de la Cartera Neta en la estructura de los activos, pasó de 33.3% en 2013 a 37.5% en 2014.

Por su parte, el **Pasivo Total** presentó un incremento de 36,202 mdp (11.0%), explicado por el aumento de la Captación Tradicional por 30,595 mdp (22.9%), Acreedores por Reporto por 4,726 mdp y Otros Pasivos por 3,993 mdp (164.5%), mientras que la posición en el rubro de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos disminuyó 3,110 mdp (18.4%).

Los pasivos estuvieron explicados en 49.6% por Acreedores por Reporto, 44.8% por Captación Tradicional y 3.8% por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos.

**Gráfica 1. Estructura Financiera**
**(Millones de pesos y porcentajes de los Activos Totales)**




| Concepto | Dic'13 | % | Dic'14 | % | Variaciones Dic13 - Dic14 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | $ | % |
| **Activo** | **352,037** | **100.0%** | **389,750** | **100.0%** | **37,713** | **10.7%** |
| (1) Cartera de Crédito Neta | 117,098 | 33.3% | 146,344 | 37.5% | 29,246 | 25.0% |
| (2) Disponibilidades | 17,454 | 5.0% | 18,105 | 4.6% | 651 | 3.7% |
| (3) Inversiones en Valores | 205,749 | 58.4% | 207,692 | 53.3% | 1,943 | 0.9% |
| (4) Otros Activos* | 11,736 | 3.3% | 17,609 | 4.5% | 5,873 | 50.0% |
| **Pasivo** | **329,464** | **93.6%** | **365,666** | **93.8%** | **36,202** | **11.0%** |
| (5) Captación Tradicional | 133,395 | 40.5% | 163,990 | 44.8% | 30,595 | 22.9% |
| (6) Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 16,882 | 5.1% | 13,772 | 3.8% | -3,110 | -18.4% |
| (7) Acreedores por Reporto | 176,758 | 53.7% | 181,484 | 49.6% | 4,726 | 2.7% |
| (8) Otros Pasivos** | 2,429 | 0.7% | 6,420 | 1.8% | 3,991 | 164.3% |
| **(9) Capital Contable** | **22,573** | **6.9%** | **24,084** | **6.6%** | **1,511** | **6.7%** |

* Otros Activos = Deudores por Reporto + Derivados + Otros Rubros de Activo.
** Otros Pasivos = Derivados + Otros Rubros del Pasivo.

[2] A menos que se indique lo contrario, los saldos analizados corresponderán al cierre de 2014 y las variaciones, tanto absolutas como porcentuales, se harán en relación con el cierre del año anterior.

***El Capital Contable presentó un incremento de 6.7% (1,511 mdp).***

Por su parte, el **Capital Contable**[3] aumentó 6.7% (1,511 mdp) al pasar de 22,573 mdp en 2013 a 24,084 mdp en 2014, originado principalmente por el resultado neto del ejercicio por 1,648 mdp.

# 2. Colocación

## Disponibilidades

Las **Disponibilidades** ascendieron a 18,105 mdp, equivalentes al 4.6% del Activo Total, lo cual significó un aumento de 651 mdp (3.7%).

***Los Depósitos de regulación monetaria en Banco de México representaron 72.2% de las Disponibilidades***

La integración del rubro se explicó por Depósitos de regulación monetaria en el Banco de México por 13,075 mdp (72.2%), Depósitos en Bancos Nacionales y del Extranjero por 4,442 mdp (24.5%), operaciones de Call Money por 556 mdp (3.1%), Disponibilidades en subsidiarias por 28 mdp (0.1%) y 4 mdp (0.0%) en Otras Disponibilidades. En 2013, dichas participaciones fueron de 67.3%, 13.4%, 19.1%, 0.2% y 0.0% respectivamente.

Los depósitos de Call Money se mantuvieron a un plazo menor o igual a 3 días y tasa promedio de 3.3% en moneda nacional.

## Inversiones en Valores y Reportos

La posición en **Inversiones en Valores** se ubicó en 207,692 mdp, 1,943 mdp más que el año pasado, explicado por el portafolio de Títulos Disponibles para la Venta en 1,336 mdp (48.8%), Títulos para Negociar en 467 mdp (0.2%) y en Títulos Conservados a Vencimiento en 141 mdp (1.1%).

En cuanto a la composición de las inversiones en valores resaltó lo siguiente:

***El 94.2% de las Inversiones en Valores se concentraron en deuda gubernamental***

- El 94.2% de los títulos correspondió a deuda gubernamental, mientras que en 2013 fue de 93.2%.
- El 87.3% (85.9% en 2013) de las Inversiones en valores fueron asignadas como colateral en operaciones como reportada (venta de títulos en reporto), lo que significó que 181,270 mdp fueran clasificados como restringidos por operaciones de reporto, de los cuales el 3.1% correspondió a Títulos conservados a vencimiento. Los IPABONOS (54.0%) y los BONDES (35.3%), fueron los instrumentos más negociados.
- Las posiciones no restringidas representaron 8.1% (11.4% en 2013), equivalentes a 15,392 mdp, en tanto que un 0.1% adicional se encontraba restringido por otro tipo de operaciones (0.2% en 2013).

[3] Las cuentas "Resultado de ejercicios anteriores" y "Resultado Neto" fueron afectadas por la corrección contable retrospectiva a los Estados Financieros de 2013 por 65 mdp y 55 mdp, respectivamente.

- El 94.3% de los Títulos para Negociar estuvieron a plazos menores a un mes, porcentaje superior al registrado el año anterior cuando representaban el 90.6%.

**Cuadro 1. Inversiones en Valores**
**(Millones de Pesos)**

| Conceptos | Dic 13 | | Dic 14 | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Monto | % | Monto | % | $ | % |
| **Títulos para Negociar** | 190,458 | 92.6 | 190,925 | 91.9 | 467 | 0.2 |
| Títulos para Negociar sin Restricción | 21,785 | 10.6 | 15,139 | 7.3 | -6,646 | -67.5 |
| Deuda Gubernamental | 14,751 | 7.2 | 9,609 | 4.6 | -5,141 | -71.9 |
| Deuda Bancaria | 4,819 | 2.3 | 4,077 | 2.0 | -742 | -130.3 |
| Otros Títulos de Deuda | 2,112 | 1.0 | 1,432 | 0.7 | -680 | -34.2 |
| Instrumentos de Patrimonio Neto | 103 | 0.1 | 20 | 0.0 | -83 | -64.1 |
| Títulos para Negociar restringidos | 168,673 | 82.0 | 175,786 | 84.6 | 7,113 | 3.9 |
| Deuda Gubernamental | 161,536 | 78.5 | 169,483 | 81.6 | 7,946 | 4.4 |
| Deuda Bancaria | 6,858 | 3.3 | 6,190 | 3.0 | -667 | -60.0 |
| Otros Títulos de Deuda | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía (otros) | 279 | 0.1 | 113 | 0.1 | -166 | -26.0 |
| Deuda Gubernamental | 279 | 0.1 | 113 | 0.1 | -166 | -26.1 |
| Deuda Bancaria | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Instrumentos de Patrimonio Neto | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Títulos Disponibles para la Venta** | 2,736 | 1.3 | 4,071 | 2.0 | 1,336 | 59.2 |
| Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción | 2,736 | 1.3 | 4,071 | 2.0 | 1,336 | 59.2 |
| Deuda Gubernamental | 2,679 | 1.3 | 3,922 | 1.9 | 1,243 | 56.4 |
| Otros Títulos de Deuda | 57 | 0.0 | 77 | 0.0 | 19 | 37.4 |
| **Títulos Conservados a Vencimiento** | 12,555 | 6.1 | 12,696 | 6.1 | 141 | 1.2 |
| Títulos Conservados a Vencimiento Sin Restricción | 4,313 | 2.1 | 7,099 | 3.4 | 2,786 | 55.4 |
| Deuda Gubernamental | 4,191 | 2.0 | 6,972 | 3.4 | 2,781 | 56.6 |
| Deuda Bancaria | 118 | 0.1 | 123 | 0.1 | 5 | 4.6 |
| Otros Títulos de Deuda | 3 | 0.0 | 4 | 0.0 | 0 | 12.8 |
| Títulos Conservados a Vencimiento Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Reporto | 8,242 | 4.0 | 5,597 | 2.7 | -2,645 | -36.8 |
| Deuda Gubernamental | 8,242 | 4.0 | 5,597 | 2.7 | -2,645 | -36.8 |
| Deuda Bancaria | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Otros Títulos de Deuda | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Total** | **205,749** | **100.0** | **207,692** | **100.0** | **1,943** | **0.9** |

**Este año continuó la reducción en posiciones en acciones del FDMV**

La tenencia de Títulos de **Renta Variable** disminuyó 73.8% (76 mdp), al pasar de 103 mdp en 2013 a 27 mdp al cierre de 2014. Lo anterior se explicó principalmente por la disminución de 75 mdp de las acciones del Fondo de Desarrollo para el Mercado de Valores (FDMV).

El saldo de los títulos comprados en reporto, **Deudores por Reporto,** fue de 4,572 mdp. Al cierre de 2013 no se presentó saldo en este rubro.

**Las operaciones de cruces de reportos al finalizar el año aumentaron en 6,648 mdp (50.4%)**

En adición a los títulos que se mantienen en el rubro de Inversiones en Valores como restringidos en operaciones de reporto y las compras señaladas anteriormente, la Institución realizó operaciones de venta de títulos comprados en reporto **"cruces de reporto"** por 19,848 mdp, en donde los colaterales recibidos como reportadora se asignaron simultáneamente en garantía en operaciones como reportada. Dichas posiciones brutas no se observan en el balance general, debido a que se compensan para efecto de presentación. Este tipo de transacciones aumentó en relación con el año anterior en 6,648 mdp (50.4%).

Los plazos de contratación en operaciones de reporto realizados por la institución fueron de 1 a 180 días.

## Instrumentos Financieros Derivados

***Se hicieron operaciones derivadas con fines de negociación a través de Swaps de tasa y Contratos adelantados sobre tipo de cambio***

Las operaciones con **Instrumentos Financieros Derivados** al cierre del ejercicio consistían en Contratos Adelantados con fines de negociación y Swaps con fines negociación y cobertura. Por lo que respecta al rubro de derivados de negociación, el saldo estuvo conformado por lo siguiente:

- Posición larga de **Contratos Adelantados** por 9,022 mdp, mientras que la posición corta fue de 8,633 mdp, generando un saldo deudor por 389 mdp. Cabe mencionar que los citados Contratos Adelantados se realizaron sobre el tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América, cuyo propósito es gestionar los riesgos inherentes asociados a la captación de la Institución en moneda extranjera.

- Las operaciones de Swaps de tasa de interés reflejaron un valor presente de los flujos a recibir por 17,366 mdp, mientras que el de los flujos a entregar fue de 17,392 mdp, obteniendo un saldo acreedor por 26 mdp.

- Al cierre del año la institución no presentó posición en contratos de **Futuros**.

**Cuadro 2. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados**
**(Millones de pesos)**

| Tipo | 4T13 | | | | 4T14 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo activo | Saldo pasivo | Saldo neto acreedor | Saldo neto deudor | Saldo activo | Saldo pasivo | Saldo neto acreedor | Saldo neto deudor |
| ***Negociación*** | | | | | | | | |
| Contratos adelantados | 2,290 | 2,277 | 0 | 13 | 9,022 | 8,633 | 0 | 389 |
| Swaps | 4,831 | 4,850 | 19 | 0 | 17,365 | 17,392 | 26 | 0 |
| ***Cobertura*** | | | | | | | | |
| Swaps | 6,572 | 5,971 | 0 | 601 | 17,239 | 16,874 | 0 | 366 |

***La Institución realizó Operaciones de Cobertura con Swaps para mitigar la exposición al riesgo de tasas de interés***

Con la finalidad de mitigar la exposición al riesgo de ciertas posiciones ante fluctuaciones en las tasas de interés durante el año, la Institución realizó **Operaciones de Cobertura** con Instrumentos Financieros Derivados (Swaps), mismos que clasificaron como de valor razonable. Al respecto, al cierre de 2014 las operaciones vigentes presentaron un saldo neto deudor de 366 mdp.

Cabe mencionar que el nivel de eficiencia de la cobertura de estas operaciones, está ubicado dentro de los parámetros que al respecto establecen los criterios contables.

## Cartera de crédito

***La Cartera de crédito aumentó 24.6%, ubicándose en 150,299 mdp***

La Institución registró un saldo de **Cartera Vigente** por 148,407 mdp y un saldo de **Cartera Vencida** por 1,892 mdp, por lo tanto la **Cartera de Crédito Total** sumó 150,299 mdp. Esta última cifra fue mayor en 24.6% (29,697 mdp) a la registrada en 2013, debido al aumento tanto en la Cartera Vigente (29,536 mdp; 24.8%) como en la Cartera Vencida (161 mdp, 9.3%).

**Cuadro 3. Integración de la Cartera de Crédito**
**(Millones de pesos)**

| Cartera de Credito | Dic 2013 | | | | | Dic 2014 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera Total | Cartera Vigente | Cartera Vencida | Estimaciones Preventivas | % Morosidad | Cartera Total | Cartera Vigente | Cartera Vencida | Estimaciones Preventivas | % Morosidad |
| Créditos Comerciales | 137,980 | 136,264 | 1,716 | 2,499 | 1.5 | 149,112 | 147,236 | 1,876 | 2,992 | 1.3 |
| Actividad Empresarial o Comercial | 23,312 | 23,301 | 11 | 188 | 0.0 | 27,590 | 27,583 | 6 | 254 | 0.0 |
| Créditos a Entidades Financieras | 88,390 | 86,685 | 1,705 | 2,280 | 1.9 | 111,547 | 109,677 | 1,870 | 2,686 | 1.7 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 6,278 | 6,278 | 0 | 31 | 0.0 | 9,975 | 9,975 | 0 | 52 | 0.0 |
| Créditos al Consumo | 7 | 4 | 3 | 3 | 39.7 | 8 | 5 | 3 | 3 | 39.4 |
| Créditos a la Vivienda | 176 | 164 | 12 | 9 | 7.0 | 166 | 152 | 13 | 9 | 8.0 |
| Créditos Otorgados en calidad de Agente del GF | 2,439 | 2,439 | 0 | 0 | 0.0 | 1,013 | 1,013 | 0 | 0 | 0.0 |
| Total | 120,602 | 118,871 | 1,731 | 2,511 | 1.4 | 150,299 | 148,406 | 1,892 | 3,004 | 1.3 |

* Excluyen Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios Adicionales ( 733 mdp en 2013 y 654 mdp en 2014), así como Estimaciones para Riesgos Crediticios por Avales Otorgadas (11 mdp en 2013 y 7 mdp en 2014) y las Estimaciones para Riesgos Crediticios constituidas para Subsidiarias (249 mdp en 2013 y 290 mdp en 2014)

***La Cartera de Crédito total aumentó 24.6%, fundamentalmente por el comportamiento de la cartera de crédito a intermediarios Financieros***

El comportamiento de la **Cartera Vigente** se explicó por los siguientes movimientos:

- La **Cartera Comercial** en primer piso incrementó su saldo en 4,283 mdp (18.4%), derivado de aumentos en las disposiciones de acreditados comerciales y para financiamiento estructurado de empresas del sector energético.
- La cartera en calidad de **Agente Financiero del Gobierno Federal** disminuyó 1,426 mdp, como consecuencia de la amortización natural de la misma.
- Los **Créditos a Intermediarios Financieros** aumentaron en 26.5%, (22,992 mdp), principalmente por el Programa de descuento tradicional. Al interior de esta cartera destaca el Programa de Cadenas Productivas, el cual opera con empresas de primer orden tanto privadas como gubernamentales.
- La **Cartera con Entidades Gubernamentales** tuvo un incremento de 3,698 mdp (58.9%)[4], principalmente por los aumentos en las disposiciones de un Organismo descentralizado del sector publico dirigido al sector rural.

[4] Entidades gubernamentales conforme a la clasificación de cartera de la Institución.

- Finalmente, las **Carteras de consumo y vivienda** (ambas a exempleados) disminuyeron en 9 mdp.

***La Cartera de Vencida aumentó 9.3% (161 mdp), principalmente por la migración a cartera vencida de un acreditado***

La **Cartera Vencida**, ascendió a 1,892 mdp, 161 mdp más con respecto al ejercicio anterior cuando se ubicó en 1,731 mdp, principalmente por el traspaso a cartera vencida de un crédito restructurado con fuente de pago propia ligado al sector eólico/eléctrico.

***El saldo de los créditos reestructurados fue de 749 mdp***

Durante 2014, el 0.5% (749 mdp) de la Cartera de Crédito Total presentó **Reestructuras**[5].

El 93.3% del monto reestructurado correspondió a Entidades Financieras y el restante 6.4% a créditos de actividad empresarial y 0.3% a vivienda.

Del saldo de los créditos reestructurados el 65.8% (493 mdp) fueron créditos vigentes, mientras que el 34.2% (256 mdp) fueron créditos vencidos.

***La Cartera de Crédito colocada en segundo piso representó el 74.2% de la Cartera Total***

El 74.2% del total de la Cartera Crediticia[6] se concentró en Créditos a Intermediarios Financieros, 18.4% en Créditos Comerciales, 6.6% en Créditos a Organismos descentralizados del Gobierno Federal y 0.7% en Créditos otorgados en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal. El año anterior, dichos porcentajes fueron de 73.3%, 19.3%, 5.2% y 2.0%, respectivamente[7].

## Garantías a Pymes

***Existen Pasivos Contingentes por 54,121 mdp que corresponden al Programa de Garantías de NAFIN, cuyo riesgo se encuentra respaldado por Fondos de Contragarantía***

Otra línea de negocio importante para la Institución corresponde al **Programa de Garantías a Pymes**. Al respecto, las responsabilidades por garantías otorgadas por el *Fideicomiso NAFIN Riesgo Crediticio*, registró un saldo de 53,431 mdp al cierre de 2014, superior en 7,446 mdp (16.2%) al compararse con el año anterior.

Para enfrentar las pérdidas que esta cartera garantizada pudiera generarle a NAFIN, se cuenta con Fondos de Contragarantía que fueron constituidos por diferentes dependencias o entidades gubernamentales, a efecto de apoyar el desarrollo del sector, cuyo saldo ascendió a 11,450 mdp al cierre de 2014. En 2013 los recursos disponibles fueron de 10,558 mdp.

[5] Conforme a los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, se considera a un crédito como Reestructurado en el momento en el que se amplían las garantías que amparan la operación, o bien cuando se modifican las condiciones originales del crédito o del esquema de pagos.
[6] Sin incluir las operaciones del Programa de Garantías.
[7] No se considera la cartera a exempleados por 183 mdp en 2013 y 174 mdp en 2014.

## Calificación de la cartera de crédito

***Durante 2014 fueron calificadas las entidades financieras con la metodología de calificación basada en la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida.***

A partir de diciembre de 2013, la Institución aplicó la nueva metodología de calificación de cartera establecida por la Comisión en su resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación el 24 de junio de 2013. Este cambio considera la medición del riesgo en función de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida.

Derivado de lo anterior, la calificación de la cartera comercial a partir del 31 de diciembre de 2013 se realizó en apego a las citadas Disposiciones, asimismo, de acuerdo al Artículo Tercero Transitorio de las citadas Disposiciones, la cartera otorgada a Entidades Financieras también se calificó con el modelo de pérdida esperada, a partir de marzo de 2014.

En marzo del 2014 se liberaron reservas por 614 mdp, derivado del efecto inicial de la aplicación de la nueva metodología para cartera de intermediarios financieros. Por el contrario, se constituyeron de manera prudencial 275 mdp de reservas adicionales para enfrentar riesgos identificados en algunos créditos asociados a intermediarios financieros no bancarios, enfocados a microcrédito. Cabe mencionar que en 2013 la liberación de reservas por la entrada en vigor de la nueva metodología de calificación de la cartera empresarial, fue de 904 mdp, en tanto que la creación de reservas adicionales para hacer frente al posible aumento en el perfil de riesgo de los financiamientos al sector de la construcción, fue de 686 mdp.

**Cuadro 4. Cartera Calificada y Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios (Millones de pesos)**

| Tipos de Cartera | Diciembre 2013 | | Diciembre 2014 | | Variación Base de Calificación | | Variación Estimaciones | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Base de Calificación | Estimaciones preventivas Determinadas | Base de Calificación | Estimaciones preventivas Determinadas | $ | % | $ | % |
| 1. Cartera Calificada | 165,958 | -2,522 | 204,479 | -3,011 | 38,527 | 23.2 | 489 | -19.4 |
| a. Comercial | 23,312 | -188 | 27,590 | -254 | 4,278 | 18.4 | 66 | -35.1 |
| b. Entidades Financieras | 88,390 | -2,280 | 111,547 | -2,686 | 23,157 | 26.2 | 407 | -17.8 |
| c. Consumo | 7 | -3 | 8 | -3 | 1 | 14.3 | 0 | -16.9 |
| d. Vivienda | 176 | -9 | 166 | -9 | -11 | -6.1 | 0 | 2.1 |
| e. Garantías y Avales | 47,787 | -11 | 55,192 | -7 | 7,404 | 15.5 | -4 | 37.7 |
| f. Otras entidades del Sector Público | 6,278 | -31 | 9,975 | -52 | 3,697 | 58.9 | 21 | -65.6 |
| 2. Cartera Exceptuada | 2,439 | 0 | 1,013 | 0 | -1,426 | -58.5 | 0 | 100.0 |
| a. Entidades Gubernamentales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| b. Entidades Financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| c. Sector Privado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 100.0 |
| d. Agente del Gobierno Federal | 2,439 | 0 | 1,013 | 0 | -1,426 | -58.5 | 0 | 0.0 |
| Total | 168,397 | -2,522 | 205,492 | -3,011 | 37,100 | 22.0 | 489 | -19 |

* El monto total de la cartera es mayor al presentado en el Balance debido a que se consideran garantías, avales y créditos comerciales irrevocables, mismos que se encuentran registrados en las cuentas de orden de la Institución. En relación a las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios, se presenta un monto menor al registrado en el Balance pues no se consideran las Estimaciones Adicionales informadas a esta Comisión ( 733 mdp en 2013 y 654 en 2014), ni las Estimaciones constituidas por subsidiarias (249 mdp en 2013 y 290 en 2014)

***El 0.7% de la cartera crediticia***

En cuanto al perfil de riesgo de crédito de NAFIN, 0.7% de la cartera crediticia estuvo exceptuada, debido a que se integró fundamentalmente con créditos otorgados en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal.

***se encuentra exceptuada al contar con garantía del Gobierno Federal***

Por otra parte, del total de la cartera calificada o en riesgo[8] por 204,479 mdp, el 86.4% presentó calificaciones de grado de riesgo A-1 y A-2, que correspondieron a Intermediarios Financieros Bancarios (IFB's), Intermediarios Financieros no Bancarios (IFNB's) pertenecientes a grupos financieros y "Fideicomisos AAA" instrumentados para el factoraje de cuentas por cobrar de empresas de primer orden.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2014 del total de la cartera calificada, 55,192 mdp correspondieron a garantías y avales otorgados por NAFIN, con una calificación de A-1.

***Las estimaciones preventivas para riesgo crediticios aumentaron 12.9% (451 mdp)***

Al cierre del año las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** totales fueron de 3,955 mdp, mismas que aumentaron 451 mdp (12.9%), debido al crecimiento de las estimaciones para la cartera calificada con grados de riesgo E, A y C por 1,224 mdp, 191 mdp y 65 mdp, respectivamente, incrementos parcialmente compensados por la disminución en las estimaciones preventivas correspondientes a los créditos calificados en D y B por 710 y 281 mdp junto con 79 mdp en reservas adicionales[9].

Como consecuencia del incremento en las Estimaciones, superior al presentado por la Cartera Vencida, el **Índice de Cobertura de Cartera Vencida** pasó de 202.4% al 209.0%.

Por su parte, el Cociente de Estimaciones a Cartera en Riesgo[10] disminuyó en relación con el ejercicio anterior al ubicarse en 1.93% en 2014, mientras que en 2013 fue de 2.11%. Lo anterior indica que por cada 100 pesos de crédito considerados como expuestos a incumplimiento, la Institución tendría una pérdida esperada de 1.93 pesos[11], situación que equivale a considerar que en promedio la cartera sujeta a riesgo se encontraría calificada en el grado de riesgo B-1.

***Durante el ejercicio 2014, las estimaciones adicionales ascendieron a 654 mdp.***

En lo que respecta a las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios derivadas de la calificación (3,011 mdp), el 89.2% (2,686 mdp) correspondieron a Intermediarios Financieros, estimaciones que presentaron un incremento de 489 mdp (19.4%) originado principalmente por Intermediarios Financieros No Bancarios cuyo financiamiento estuvo dirigido a empresas inmobiliarias.

Las estimaciones asociadas a las subsidiarias ascendieron a 290 mdp (16.5% superior a diciembre de 2013).

[8] Incluye cartera contingente.
[9] De las estimaciones de la cartera comercial calificada con grado de riesgo E se disminuyeron 339 mdp, en virtud de que se cuenta con contragarantías recibidas en efectivo en la Institución.
[10] Se define como Cartera de Créditos en Riesgo a aquellas operaciones que no se encuentren exceptuadas del proceso de calificación de cartera, en términos de las "Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Sociedades Nacionales de Crédito, Instituciones de Banca de Desarrollo, a que se refiere el artículo 76 de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el DOF el 24 de octubre de 2000 y modificadas el 28 de noviembre de 2005.
[11] Bajo el supuesto que la calificación y estimaciones determinadas sean consideradas como una pérdida esperada.

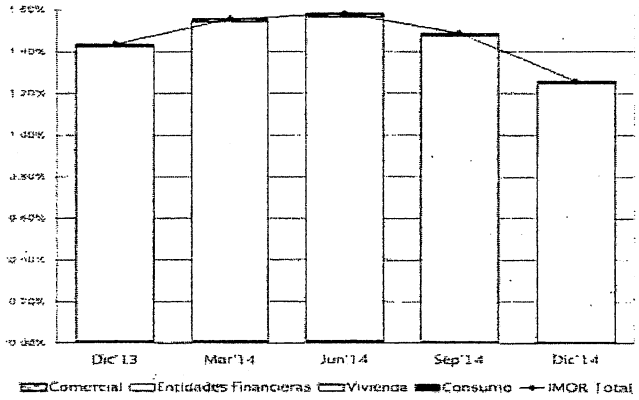
Para diciembre de 2014 y 2013, las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios constituidas fueron superiores a las requeridas en términos de las metodologías de calificación aplicables, en 654 mdp y 733 mdp, respectivamente, lo anterior por concepto de estimaciones adicionales[12].

### Índice de Morosidad

***El Índice de Morosidad disminuyó en 0.18 p.p.***

La Cartera Vencida presentó un incremento de 9.3% (1,892 mdp), principalmente por el aumento de 161 mdp derivado del traspaso de un crédito reestructurado del sector energético. Sin embargo dado el crecimiento de la Cartera Total, el IMOR pasó de 1.44% a 1.26%.

**Gráfica 2. Índice de Morosidad (Porcentajes)**




## Inversiones Permanentes en Acciones

***El rubro de inversiones permanentes en acciones ascendió a 6,207 mdp***

El rubro de inversiones permanentes en acciones ascendió a 6,207 mdp, de los cuales el 67.4% (4,181 mdp) correspondió a inversiones de compañías subsidiarias, el 32.0% (1,988 mdp) a la Corporación Andina de Fomento y el restante 0.6% a acciones en otras empresas.

# 3. Programas Sectoriales y Otros

***En 2014, el Programa de Apoyo a la Reactivación de la Industria Automotriz colocó 2,762 mdp***

Los Programas Sectoriales de NAFIN tienen como finalidad brindar apoyo a la Micro, Pequeñas y Medianas Empresas de sectores productivos específicos, que han visto limitado su acceso al financiamiento a través de esquemas tradicionales.

Los resultados de estos Programas durante 2014 fueron los siguientes:

[12] Corresponden a estimaciones adicionales (informadas a la CNBV) que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las metodologías de calificación de la cartera crediticia emitidas por esta Comisión, en términos de lo dispuesto en el Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito" de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

- **Programa de Apoyo para la Reactivación de la Industria Automotriz.** Ante la problemática derivada del bajo volumen de ventas de automóviles nuevos en el mercado nacional, NAFIN instrumentó un programa para apoyar a la red de distribuidores automotrices y la reactivación del mercado nacional, a través de apoyos que facilitan el otorgamiento de crédito automotriz para personas físicas que adquieran autos nuevos. El Programa fue implementado por medio de dos vertientes; la primera para el financiamiento al consumidor final colocando recursos por 2,523 mdp y la segunda para el financiamiento a los distribuidores automotrices para la adquisición de inventario para piso por 239 mdp.

- **Programa de Sustitución de Electrodomésticos para el Ahorro de Energía.** Durante 2014, el Programa de sustitución de electrodomésticos estuvo suspendido.

- **Programa de Renovación del Parque Vehicular.** A través de este programa se sustituyeron 399 taxis por un total de 40 mdp.

- **Programa de Financiamiento a la Educación Superior.** Durante 2014 se colocaron 1,474 créditos por 232 mdp, incluyendo a 32 universidades a nivel nacional.

- **Programa de Apoyo a Empresas Afectadas por Desastres Naturales.** En 2014, se otorgaron 291 créditos por un monto de 868 mdp.

Adicionalmente se apoyaron otros sectores productivos que enfrentan desventajas competitivas, cuyo desarrollo resulta primordial para el mantenimiento y creación de empleos, como es la industria del *software*, cuero-calzado y equipamiento, entre otros.

**Programa de Venta de Títulos en Directo (CETESDIRECTO).** Con la finalidad de mejorar la oferta de servicios financieros para ahorradores pequeños y medianos, y con ello ampliar la base de inversionistas en el país, durante 2014 se dio continuidad a los trabajos de posicionamiento del producto a través de la generación de nuevas funcionalidades, campañas de correos electrónicos y esquemas de contratación que permitieron al público acceder al Programa.

# 4. Captación

***Durante el año la captación aumentó en 18.3%***

La **Captación Total**[13] se ubicó en 177,762 mdp y estuvo integrada por Depósitos a plazo vía Mercado de Dinero (65.6%, 116,610 mdp), Bonos Bancarios (16.2%, 28,825 mdp), Títulos de crédito en circulación en el extranjero (10.4%, 18,555 mdp) y Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos[14] (7.7%, 13,772 mdp).

[13] No se consideran Acreedores por Reporto, toda vez que corresponde al fondeo de las inversiones en valores a través de ventas en Reporto (181,484 mdp).

[14] Al cierre de 2014 la composición de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos se encontraba integrada de la siguiente manera: 53.0% proveniente de Organismos Multilaterales, 39.0% de Instituciones Bancarias del país y el restante 8.0% de otros préstamos e intereses devengados no pagados.

***La captación por Bonos Bancarios aumentó en 17,234 mdp***

En relación a 2013 la Captación Tradicional aumentó 30,595 mdp (22.9%), derivado de los siguientes movimientos:

- El aumento de los Depósitos a Plazo por 7,697 mdp (7.1%), en particular con vencimientos menores a un año.
- Incremento en el monto captado mediante Bonos Bancarios por 17,234 mdp (148.7%). Durante 2014 el banco llevó a cabo seis emisiones por un monto conjunto de 17,208 mdp, a una tasa promedio ponderada de 4.91%.
- Aumento de 5,664 mdp (43.9%) en el saldo de los Valores o Títulos en circulación en el Extranjero con vencimientos menores a un año.

Movimientos compensados por la disminución de los préstamos interbancarios en 3,110 mdp (18.4%).

**Cuadro 5. Estructura de la Captación**
**(Millones de Pesos)**

| Conceptos | Diciembre 2013 | | Diciembre 2014 | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | % | Total | % | $ | % |
| **Captación Tradicional** | **133,396** | **88.8%** | **163,990** | **92.3%** | **30,594** | **22.9%** |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | n.c. |
| Depósitos a Plazo | 108,913 | 72.5% | 116,610 | 65.6% | 7,697 | 7.1% |
| Público en General | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | n.c. |
| Mercado de Dinero | 108,913 | 72.5% | 116,610 | 65.6% | 7,697 | 7.1% |
| Valores o Títulos en Circulación en el Extranjero | 12,891 | 8.6% | 18,555 | 10.4% | 5,664 | 43.9% |
| Bonos Bancarios | 11,591 | 7.7% | 28,825 | 16.2% | 17,233 | 148.7% |
| **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** | **16,882** | **11.2%** | **13,772** | **7.7%** | **-3,110** | **-18.4%** |
| De Exigibilidad Inmediata | 5,193 | 3.5% | 1,000 | 0.6% | -4,193 | -80.7% |
| De Corto Plazo | 5,114 | 3.4% | 5,675 | 3.2% | 561 | 11.0% |
| De Largo Plazo | 6,574 | 4.4% | 7,097 | 4.0% | 522 | 7.9% |
| **Préstamos como Agente del Gobierno Federal** | **904** | **0.6%** | **101** | **0.1%** | **-804** | **-88.8%** |
| **Total** | **150,277** | **100.0%** | **177,762** | **100.0%** | **27,484** | **18.3%** |

***El 75.5% de la captación de recursos registró plazos inferiores a un año***

La **Estructura de Captación** de la Institución continuó caracterizándose por un alto porcentaje de pasivos de corto plazo. Al cierre del 2014, el 75.5% de la Captación de Recursos[15] correspondió a Pasivos exigibles en un plazo máximo de un año, mientras que el 24.5% restante correspondió a préstamos de largo plazo, bonos bancarios y depósitos a plazo.

# 5. Resultados

***El Margen Financiero aumentó 1,109 mdp (39.8%).***

El **Margen Financiero** se situó en 3,894 mdp, superior por 1,115 mdp (40.1%) respecto al año previo que fue de 2,779 mdp. Lo anterior debido a que los Ingresos por Intereses disminuyeron 4,373 mdp (22.4%), y Gastos por Intereses lo hicieron en 5,488 mdp (32.8%).

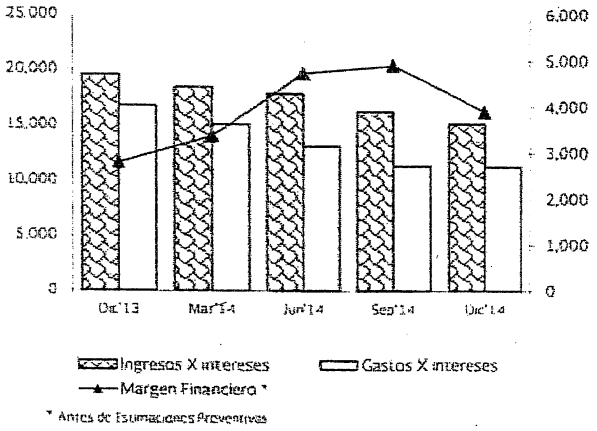
Al interior de los ingresos y los gastos por intereses se observaron los siguientes movimientos:

[15] Captación de Recursos: Captación Tradicional + Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos.

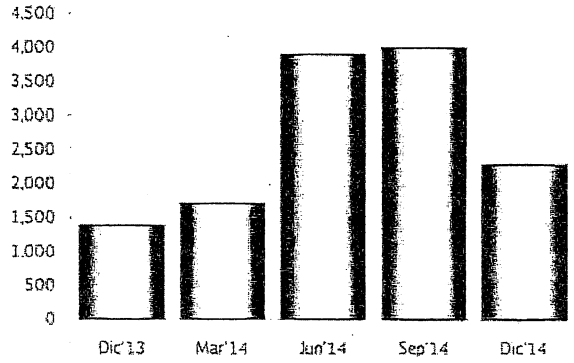
- Reducción en 2,740 mdp (23.6%) de los intereses a favor en operaciones de reporto, ajuste negativo por 1,088 mdp en ingresos provenientes de operaciones de cobertura, así como la disminución en los ingresos proveniente de cartera de crédito vigente en 550 mdp (8.9%).

- Decremento de los gastos en operaciones de reporto por 3,468 mdp (33.9%), ajuste negativo en los gastos provenientes por operaciones de cobertura por 1,541 mdp y reducción en los gastos por depósitos a plazo en 779 mdp (17.2%).

**Gráfica 3. Ingresos y Gastos por intereses, Flujos anuales[16] (Millones de pesos)**




**Gráfica 4. Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios, Flujos Anuales (Millones de pesos)**




***En 2014 aumentó la participación de las inversiones en valores y reportos en la generación de ingresos financieros***

En relación con la composición de los Ingresos y de los Gastos por intereses, al cierre del 2014 destacó lo siguiente:

- Los **Ingresos por intereses** registraron un saldo por 15,157 mdp, integrados en un 66.2% de Intereses y Rendimientos provenientes de Inversiones en valores, reportos y préstamos de valores (64.9% en 2013), 37.2% de Intereses de Cartera de Crédito (31.8% en 2013), 3.0% de Intereses de Disponibilidades y un saldo negativo de 7.2% por ajuste en los ingresos provenientes operaciones de cobertura.

- Los **Gastos por intereses** ascendieron a 11,263 mdp y se integraron en 60.1% de Intereses y Rendimientos a Cargo de Operaciones de Reporto y Préstamo de Valores (61.1% en 2013), 33.2% de Intereses por Depósitos a Plazo (27.0% en 2013), 8.0% de Pérdida en cambios por valorización (7.0% en 2013), 1.6% de Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (1.3% en 2013), 10.8% de Títulos de crédito emitidos (3.6% en 2013) y un saldo negativo en los Gastos provenientes de operaciones de cobertura por 1,541 mdp (13.6%).

[16] Se refiere a los flujos de los doce meses previos al cierre de la fecha que se indica.

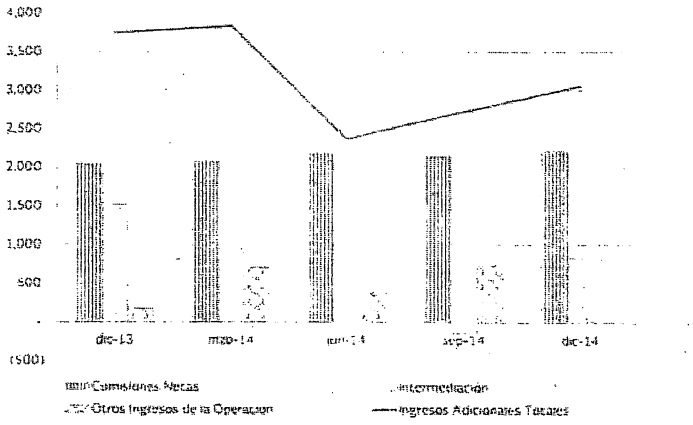
Por su parte, las **Estimaciones preventivas para riesgos crediticios con cargo a resultados** aumentaron 198 mdp, al pasar de 1,394 mdp a 1,592 mdp en el periodo de análisis. A pesar de ello, el **Margen financiero ajustado por riesgos** se ubicó en 2,302 mdp, contra 1,385 mdp del año previo.

***Comparado con el año anterior, el Resultado por Intermediación aumentó en 686 mdp***

El **Resultado por Intermediación** se ubicó en 838 mdp, mientras que el año anterior ascendió a 1,524 mdp. Al interior de este rubro, hubo una utilidad en la **Valuacion a Valor Razonable** por 622 mdp, y un resultado por la **Compraventa de Valores y Derivados** por 216 mdp.

Cabe señalar que dentro del resultado por Compra de Valores, se registró un resultado positivo en Titulos para Negociar por 41 mdp y una utilidad en Derivados por 183 mdp, la cual se originó principalmente por el portafolio de contratos adelantados, cuyo objeto es gestionar el riesgo por tipo de cambio asumido por la captación en el extrajero.

**Gráfica 5. Ingresos adicionales al Margen Financiero, Flujos Anuales (Millones de pesos)**




***La contribución neta de Comisiones ascendió a un ingreso por 2,226 mdp***

Las **Comisiones Cobradas** ascendieron a 2,519 mdp, de las cuales el 73.8% estuvieron asociadas al otorgamiento de garantías, 18.9% a la actividad fiduciaria y el resto correspondió a otras comisiones cobradas. Por su parte, las **Comisiones Pagadas** fueron de 293 mdp, dando como resultado una contribución neta positiva de 2,226 mdp.

Los **Otros Ingresos (Egresos) de la Operación** presentaron un saldo positivo por 4 mdp y se integraron de la siguiente forma:

Representaron **ingresos:**

- La Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (1,154 mdp).
- Los ingresos por préstamos de personal (38 mdp).

Mientras que representaron **egresos:**

- Otras partidas de egresos de la operación (1,141 mdp),
- Egresos de subsidiarias (38 mdp),
- Otros quebrantos (5 mdp),
- Estimaciones por pérdida de bienes adjudicados (4 mdp).

***El Gobierno Federal efectuó un aprovechamiento por 1,200 mdp***

El rubro **Otras partidas de egresos de la operación** registró un saldo de -1,141 mdp, 847 mdp más que en 2013 cuando registró una saldo de -294 mdp, lo cual se explicó por qué durante 2014 el Gobierno Federal, dada la garantía soberana del mismo sobre los pasivos contratados por la Institución, realizó el entero de un aprovechamiento por 1,200 mdp, mientras que para 2013 fue de 400 mdp.

***El Resultado de la Operación ascendió a 2,296 mdp***

Los **Gastos de Administración y Promoción** se ubicaron en 3,074 mdp, cifra mayor en 5.6% (162 mdp) a la del año anterior. Estos gastos equivalen 0.79 veces al Margen Financiero y a 1.34 veces con respecto al Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios.

Los **Gastos de Administración y Promoción** se integraron por 1,053 mdp (34.3%) de Beneficios directos a corto plazo, 921 mdp (30.0%) por el rubro de Costo neto del período, 196 mdp (6.4%) por la Participación de los trabajadores en las utilidades, 154 mdp (5.0%) por Impuestos y derechos diversos, 125 mdp (4.1%) de Gastos de promoción y publicidad, y 624 mdp (20.3%) en Otros gastos de administración y promoción.

Al considerar el saldo de gastos operativos, la Institución registró un **Resultado de la Operación** de 2,296 mdp; mayor a la utilidad obtenida en este rubro el ejercicio anterior en 73 mdp (3.3%).

La **Participación no controladora** fue de 24 mdp.

***El Resultado Neto del ejercicio fue de 1,648 mdp***

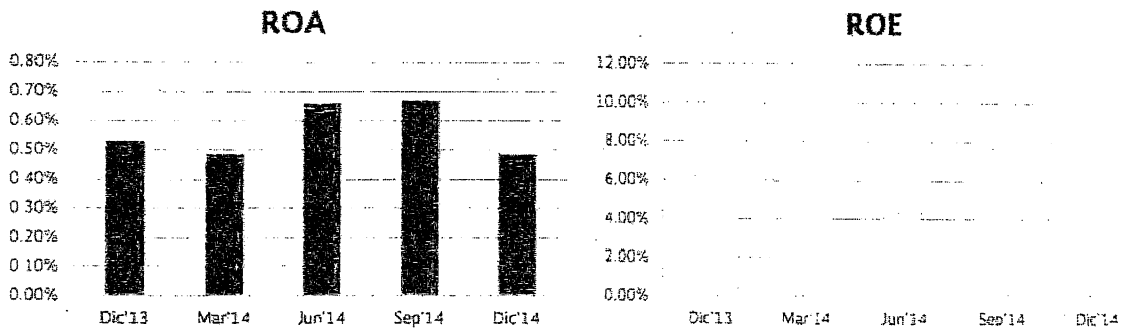
El **Resultado Neto** del ejercicio 2014 disminuyó en 77 mdp (4.5%) con respecto al año anterior, al pasar de 1,725 mdp a 1,648 mdp, explicado principalmente por un menor resultado por intermediación (686 mdp), el aumento en los impuestos a la utilidad causados (162 mdp) y los gastos de administración y promoción (163 mdp), movimientos compensados parcialmente por el incremento en el margen financiero (917 mdp).

***Los indicadores de ROE y ROA se ubicaron en 7.0% y 0.5%, respectivamente***

El **ROE** y **ROA**[17] cerraron el año en 7.0% y 0.5%. El ejercicio anterior los citados indicadores fueron de 8.1% y 0.5%, respectivamente.

[17] El ROE y ROA se calcularon con flujos acumulados a 12 meses en el numerador y saldos promedio de 12 meses en el denominador

**Gráfica 6. ROA y ROE**
**(Porcentajes)**




# 6. Información por Segmentos[18]

***Los ingresos netos provenientes del segmento de Mercados y tesorería ascendieron a 1,703 mdp***

Por lo que se refiere a las operaciones por segmentos de negocio, destacó lo siguiente:

1. El segmento de Mercados y tesorería proporcionó recursos a la institución por 2,164 mdp, 31.5% de los ingresos, que incluyó las inversiones realizadas en los mercados de dinero, de capitales, de cambios y de tesorería; mientras que los egresos de 461 mdp representaron el 8.8% del total de ese rubro durante el ejercicio. El ingreso neto del segmento fue 1,703 mdp siendo la actividad que más recursos generó.

2. Los ingresos netos por el segmento de Garantías de Crédito, que incluyeron los provenientes de Garantías otorgadas a bancos e Intermediarios financieros no bancarios, ascendieron a 828 mdp.

3. El segmento de Crédito a Segundo Piso le generó ingresos netos a la institución por 513 mdp, como resultado de 1,635 mdp de ingresos (23.8%) y 1,122 mdp de egresos (21.5%). Este monto incluye el saldo negativo en reservas por 366 mdp.

4. La participación del segmento de Crédito a Primer Piso fue del 7.7% de los ingresos; ubicándose como la cuarta fuente de recursos netos con 401 mdp. Cabe señalar que dentro de los egresos se consideraron 46 mdp por Reservas de crédito y castigos.

5. Los segmentos identificados como Agente Financiero, Fiduciario y Otras áreas representaron en conjunto el 10.7% de los ingresos de la institución y el 2.4% (9,173 mdp) de los Activos.

El segmento identificado como Aprovechamiento y gasto de jubilados[19] representó una fuente de egresos por 2,119 mdp, lo cual mitigó el efecto de los recursos obtenidos por las otras áreas. Dado este comportamiento, la suma del ingreso neto de los diferentes segmentos fue de 1,648 mdp.

[18] Información revelada por NAFIN en las notas relativas a los estados financieros consolidados dictaminados del ejercicio 2014.
[19] El cual incluye 743 mdp de Impuestos y PTU causados y diferidos.

**Cuadro 6. Resultado por Segmentos**
**(Millones de Pesos)**

| | Activos | | Pasivos y Capital | | Ingresos | | Egresos | | Ingreso (Egreso) Neto | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Importe | % Part. | Importe | % Part. | Importe | % Part. | Importe | % Part. | Importe | % Part. |
| Mercados y Tesorería | 231,291 | 59.3% | 231,291 | 59.3% | 2,164 | 31.5% | 461 | 8.8% | 1,703 | 103.3% |
| Crédito Primer Piso | 32,925 | 8.4% | 32,925 | 8.4% | 530 | 7.7% | 129 | 2.5% | 401 | 24.3% |
| Crédito Segundo Piso | 116,361 | 29.9% | 116,361 | 29.9% | 1,635 | 23 8% | 1,122 | 21.5% | 513 | 31.1% |
| Garantías de Crédito | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 1,813 | 26.4% | 985 | 18.9% | 828 | 50.2% |
| Agente Financiero | 1,013 | 0.3% | 1,013 | 0.3% | 210 | 3.1% | 136 | 2.6% | 74 | 4.5% |
| Fiduciario | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 177 | 2.6% | 200 | 3.8% | -23 | -1.4% |
| Otras Áreas | 8,160 | 2.1% | 8,160 | 2.1% | 344 | 5.0% | 73 | 1.4% | 271 | 16.4% |
| Aprovechamiento y Gasto de Jubilados | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 2,119 | 40.6% | -2,119 | -128.6% |
| Total | 389,750 | 100.0% | 389,750 | 100.0% | 6,873 | 100.0% | 5,225 | 100.0% | 1,648 | 100.0% |

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a las instituciones de crédito a gestionar tanto Riesgos Discrecionales como No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 67, fracción III de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por esta CNBV, las instituciones de crédito deberán identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que están expuestas y, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en **Riesgos Discrecionales**: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en **Riesgos no Discrecionales**: Riesgo Operativo, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Institución ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y definidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional y legal).

## 1. Riesgo de Crédito

***El VaR de Crédito (que incluye pérdidas esperadas y no esperadas) representó el 9.5% de la Cartera en Riesgo***

Respecto del **Riesgo de Crédito**, la Institución cubre la **Pérdida Esperada de la Cartera de Crédito** a través de la constitución de Estimaciones preventivas para riesgos crediticios, según los resultados obtenidos de la aplicación de las metodologías de calificación establecidas en las Disposiciones de la CNBV. No obstante lo anterior, la Institución realiza cálculos de **Valor en Riesgo**[20] **de Crédito** (que considera tanto pérdidas esperadas como no esperadas bajo un enfoque interno), mismo que refleja las pérdidas máximas que pudiera registrar la cartera expuesta a este riesgo, para un horizonte de un año al 95% de confianza.

[20] En lo sucesivo VaR por sus siglas en inglés.

Bajo este enfoque, la **Pérdida Esperada,** para una cartera de 149,286 mdp se calculó en 1,412 mdp[21], la cual se encuentra cubierta con Estimaciones preventivas del orden de 3,955 mdp.

La **Pérdida no Esperada** representa el impacto que el capital de NAFIN pudiera registrar derivado de pérdidas inusuales (por arriba de la pérdida esperada) en la Cartera de Crédito. Al 31 de diciembre de 2014, la Pérdida no Esperada anual se ubicó en 1,798 mdp, la cual se encuentra cubierta por el Capital Disponible[22] para riesgo crediticio con el que cuenta la Institución, por 15,333 mdp. El nivel de cobertura de esta pérdida por el capital es un indicador de solvencia.

En ese sentido, el **VaR de Crédito** fue de 14,148 mdp al considerar ambos tipos de pérdida (16.6% de esperada y 83.4% de no esperada), y representó el 9.5% de la Cartera en Riesgo. Dicho monto fue cubierto 1.08 veces con el Capital Disponible para riesgos crediticios y 1.36 veces si se agregan las estimaciones preventivas para riesgo de crédito.

En materia de **Diversificación de Riesgos en la Realización de Operaciones Activas**, los tres mayores deudores de la Institución correspondieron a instituciones de Banca Múltiple que conforme a la regulación, se encuentran sujetos a un límite de financiamiento individual equivalente al 100% del Capital Básico de la Institución. El saldo de financiamiento que tuvo con los tres mayores deudores ascendió a 36,186 mdp, sin que en lo individual se excediera el límite mencionado.

# 2. Riesgo de Mercado

NAFIN utiliza la metodología de **Valor en Riesgo** para calcular el **Riesgo de Mercado** de sus portafolios de Negociación y Disponibles para la Venta, a partir de un enfoque de simulación histórica.[23]

***El VaR de Mercado fue de 30.3 mdp***

Adicionalmente, la Institución realiza análisis de sensibilidad, pruebas de estrés y de forma mensual pruebas de *Back Testing*, para validar estadísticamente que el modelo de VaR proporciona resultados confiables.

Al cierre de 2014, el **VaR de Mercado** se ubicó en 30.3 mdp; adicionalmente, durante el ejercicio el VaR promedio del año fue de 48.8 mdp, representando 0.24% del Capital Neto al mes de diciembre.

[21] Para la determinación de la Pérdida Esperada se establecieron los siguientes supuestos:
- No se considera la cartera vencida por haberse materializado el evento de incumplimiento;
- Se excluye la cartera de exempleados;
- No se consideran la cartera contingente del crédito al Fideicomiso para la participación de riesgos;
- No se incluyen reservas adicionales.

[22] Capital neto – Requerimientos de capital por riesgo de mercado y operativo.

[23] El intervalo de confianza que se aplica es de 97.5% (considerando el extremo izquierdo de la distribución de pérdidas y ganancias). El horizonte temporal base considerado es 1 día. Para la generación de escenarios se incluye un año de la información histórica de los factores de riesgo.

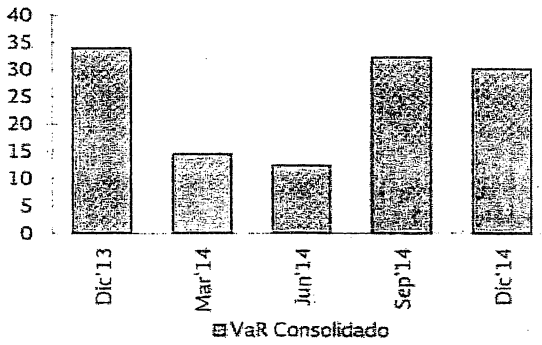
***Bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados, las pérdidas anuales por riesgo de mercado podrían consumir 1.4% del capital neto, sin que se comprometa el cumplimiento de los niveles de capital mínimos regulatorios***

A efecto de obtener una referencia del **Capital Económico** que se requeriría para hacer frente al Riesgo de Mercado, el VaR de Mercado puede trimestralizarse con el fin de obtener un cálculo de las pérdidas potenciales que podrían registrarse en un escenario adverso para la Institución, que pudiera prolongarse por un año, sin que la entidad deshaga sus posiciones.

Dicho VaR equivalente trimestral en el caso de NAFIN, obtenido mediante el procedimiento basado en la raíz del tiempo, se ubicó en 287 mdp, que representa los Requerimientos de Capital para cubrir el Riesgo de Mercado del portafolio de negociación[24] bajo el enfoque de modelos internos. Dicha cantidad significó el 2.2% del **Capital Disponible** para este tipo de riesgo[25] y 1.4% del Capital Neto.

En el caso de México, los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado bajo el enfoque regulatorio (4,258 mdp); consideran el Riesgo asociado al impacto de los factores de riesgo de mercado sobre todas las posiciones netas en el balance, por lo tanto los resultados comentados en el párrafo anterior no resultan directamente comparables.

**Gráfica 7. Valor en Riesgo de Mercado**
**(Millones de pesos)**




***La institución cuenta con metodologías para la administración de los riesgos del balance***

En cuanto a la administración de activos y pasivos, el manejo de riesgos que afecta el balance de la Institución comprende las técnicas y herramientas de gestión necesarias para identificar, medir, monitorear, controlar y administrar los riesgos financieros (de liquidez, tipo de cambio y tasa de interés) a que se encuentra expuesto el balance general de NAFIN. Asimismo, tiene como objetivo el proveer a las áreas colocadoras (Fomento principalmente) con los recursos necesarios para su operación, minimizando los riesgos financieros en su operación, conforme al modelo de negocio del banco.

[24] La cartera de negociación se integra con títulos valuados a valor razonable.
[25] El Capital Disponible para Riesgos de Mercado es igual al Capital Neto de la Institución menos el Requerimiento de Capital por Riesgo de Crédito y Operativo, a una fecha determinada.

**Cuadro 7. Perfil de vencimientos en M.N. y M.E.**
**(Millones de Pesos)**

| Bandas de vencimiento | Moneda Nacional | | | | | Moneda Extranjera | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2014 | Activo | | Pasivo | | Brecha | Activo | | Pasivo | | Brecha |
| Hasta 7 días | 20,959 | 5.5% | 224,164 | 58.5% | -203,205 | 407 | 13.4% | 362 | 11.9% | 44 |
| Hasta 15 días | 6,345 | 1.7% | 36,577 | 9.6% | -30,233 | 483 | 15.9% | 379 | 12.5% | 104 |
| Hasta 22 días | 1,176 | 0.3% | 17,096 | 4.5% | -15,920 | 147 | 4.9% | 266 | 8.7% | -118 |
| Hasta un mes | 7,339 | 1.9% | 9,420 | 2.5% | -2,081 | 90 | 3.0% | 126 | 4.2% | -36 |
| Hasta un mes y 15 días | 9,262 | 2.4% | 2,344 | 0.6% | 6,918 | 19 | 0.6% | 47 | 1.5% | -28 |
| Hasta 2 meses | 4,910 | 1.3% | 6,387 | 1.7% | -1,477 | 12 | 0.4% | 90 | 3.0% | -78 |
| Hasta 3 meses | 10,654 | 2.8% | 6,962 | 1.8% | 3,692 | 185 | 6.1% | 563 | 18.5% | -378 |
| Hasta 4 meses | 4,697 | 1.2% | 474 | 0.1% | 4,223 | 10 | 0.3% | 41 | 1.4% | -32 |
| Hasta 5 meses | 4,632 | 1.2% | 1,203 | 0.3% | 3,429 | 29 | 0.9% | 0 | 0.0% | 29 |
| Hasta 6 meses | 2,147 | 0.6% | 0 | 0.0% | 2,147 | 111 | 3.7% | 98 | 3.2% | 13 |
| Posterior | 291,065 | 76.0% | 54,287 | 14.2% | 236,778 | 1,422 | 46.9% | 1,063 | 35.1% | 359 |
| Sin vencimiento definido | 19,797 | 5.1% | 24,069 | 6.2% | -4,271 | 120 | 3.9% | 0 | 0.0% | 120 |
| Total | 382,983 | 100.0% | 382,983 | 100.0% | | 3,035 | 100.0% | 3,035 | 100.0% | |

***Los vencimientos de la institución en moneda extranjera tuvieron liquidez por 44.3 mdp en el horizonte de hasta 7 días.***

Respecto a las operaciones en moneda nacional, la brecha de liquidez negativa en el horizonte de un mes fue de 251,438 mdp, nivel superior en 6,992 mdp con respecto al registrado al cierre de 2013. Si se separan las posiciones de trading, el diferencial disminuye a 73,232 mdp, siendo este monto la brecha de liquidez estructural del balance en moneda nacional, de la cual más de la mitad se gestiona con recursos que provienen de una base estable y diversificada de clientes.

De acuerdo al vencimiento contractual de los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de diciembre de 2014, se observó una liquidez por 44.3 mdp en la brecha de hasta 7 días.

# 3. Riesgo Operativo

***A diciembre de 2014 el requerimiento de capital por riesgo operativo fue 726 mdp***

Por lo que corresponde a la administración del **Riesgo Operativo**, la Institución realizó los siguientes análisis:

- Cualitativo: Mediante la aplicación de las metodologías de Auto-Evaluación se califican los procesos relevantes del Sistema de Gestión de la Calidad, por medio de dos indicadores:
  - **Naturaleza**. Es el grado de importancia del proceso analizado con respecto de los demás procesos de la institución y que requieren de una mayor o menor disponibilidad de recursos e infraestructura para garantizar la continuidad del negocio.
  - **Eficiencia**. Es la medición de la adecuada ejecución de un proceso, permitiendo desarrollar planes para anticiparse a eventos no deseados que permitan sensibilizar la percepción del riesgo operativo a través de una medición.

- Cuantitativo: Durante 2014 se registraron contablemente 33 eventos de pérdida por riesgo operativo con un impacto económico probable menor a 1 mdp.

El requerimiento de capital por riesgo operativo al cierre del año fue 726 mdp.

# 4. Otros Riesgos

***Se registra una baja exposición de la Institución ante el riesgo de liquidez***

El **Riesgo de Liquidez** se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La institución en cumplimiento con las Disposiciones y en particular a los artículos referentes a la Administración Integral de Riesgo, desarrolló un Plan de Liquidez en donde se establecen los mecanismos para afrontar los posibles problemas de liquidez. Además, considerando el tamaño y composición del portafolio de Activos Líquidos de NAFIN y el hecho de que la captación se encuentra garantizada por el Gobierno Federal, a pesar de tener el 89.4% de los pasivos con vencimiento menor a un año, el banco estaría presentando una baja exposición a Riesgo de Liquidez.

***La Institución realizó diversas acciones a fin de evaluar el Riesgo Tecnológico propio de los sistemas, aplicaciones, seguridad y recuperación de información***

Asimismo, para la administración del **Riesgo Tecnológico**, la Institución realizó diversas acciones con el fin de evaluar la vulnerabilidad del hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad y recuperación de información y redes, tales como: Reportes de vulnerabilidad mensual, Arquitectura de Tecnología de Información, Evaluación periódica de la capacidad de los servidores, Módulos de seguridad perimetral de la plataforma, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2014 los indicadores de Riesgo Tecnológico denominados "Nivel de seguridad de acceso a la red Nafinsa", "Detección y bloqueo de virus a la red Nafinsa", "Nivel de disponibilidad de los servicios críticos", "Nivel de disponibilidad de los servicios no críticos" y "Recuperación de los servicios críticos bajo simulacros de desastre por contingencia", cumplieron con sus respectivas metas.

***Existen contingencias legales por 404 mdp***

Por lo que respecta al **Riesgo Legal**, la Institución reportó que se generaron contingencias al cierre del año por 404 mdp, de los cuales 291 mdp fueron por Cartera Contenciosa, 84 mdp por Fideicomisos, 29 mdp por cartera laboral. Asimismo, dichas contingencias han dado origen a la creación de provisiones por 77 mdp, equivalente al 9.5% del valor total de las mismas.

# 5. Capitalización

***Durante el año, el ICAP disminuyó 0.68 p.p., para ubicarse en 14.62%***

El **Índice de Capitalización** (ICAP) presentó una disminución de 68 puntos base, para cerrar el año en 14.62%.[26], principalmente por:

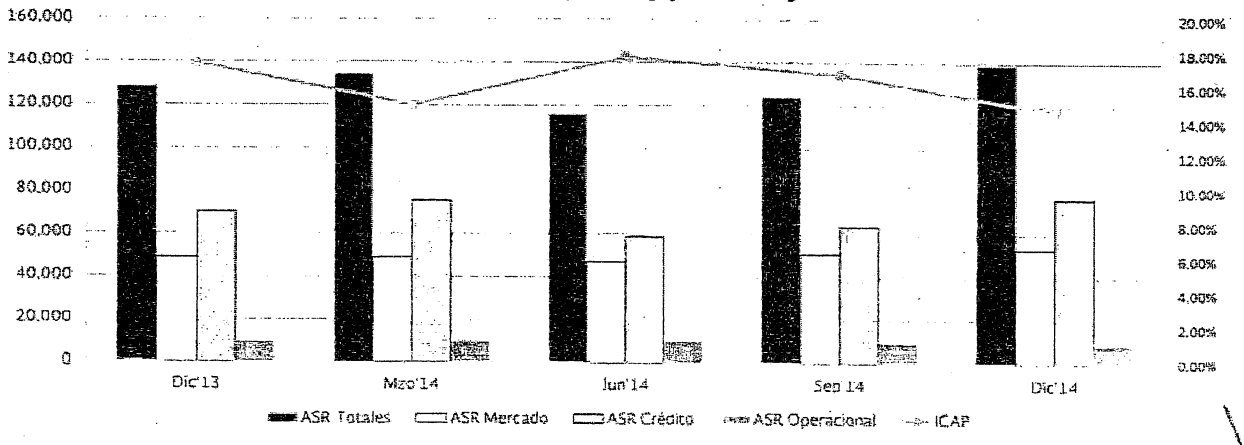
- Los **Activos Totales Sujetos a Riesgos (ATSR)** se incrementaron en 9,367 mdp (7.2%), asociado fundamentalmente al aumento de 6,434 mdp (9.2%) en los activos sujetos a riesgo de crédito.

- El **Capital Neto** aumentó en 494 mdp (2.5%), impulsado fundamentalmente por la utilidad neta, la cual compensó el incremento de 459 mdp en las deducciones por inversiones en capital de riesgo.

**Cuadro 8. Componentes del Índice de Capitalización**
**(Millones de Pesos)**

| Conceptos de capital | Sin ajuste por reconocimiento de capital | % APSRT |
|---|---|---|
| Capital Básico 1 | 20,316 | 14.62 |
| Capital Básico 2 | 0 | 0 |
| Capital Básico | 20,316 | 14.62 |
| Capital Complementario | - | 0.00 |
| Capital Neto | 20,316 | 14.62 |
| Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total | 138,930 | |
| Índice de Capitalización | 14.62% | |

**Gráfica 8. Índice de Capitalización**
**(Millones de pesos y porcentajes)**




**Fuente:** Central de Información Financiera del Banco de México

[26] Cifras conforme al Dictamen.

**Cuadro 9. Componentes del Cómputo de Capitalización**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic'13 | Dic'14 | Variación 4T13-4T14 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Monto | % |
| **Indice de Capitalización** | **15.30%** | **14.62%** | -0.68% | -4.4% |
| **Capital Neto** | **19,823** | **20,316** | 494 | 2.5% |
| **Activos Totales** | **129,562** | **138,930** | 9,367 | 7.2% |
| **Riesgo de Crédito** | **70,200** | **76,634** | 6,434 | 9.2% |
| Operaciones de Crédito | 54,444 | 65,600 | 11,156 | 20.5% |
| Inversiones permanentes | 10,239 | 4,555 | -5,684 | -55.5% |
| Emisor de títulos | 5,142 | 5,872 | 730 | 14.2% |
| Riesgo por derivados | 374 | 606 | 232 | 61.9% |
| **Riesgo de Mercado** | **48,741** | **53,227** | 4,485 | 9.2% |
| Sobretasa M.N. | 13,165 | 11,200 | -1,965 | -14.9% |
| Tasa Real M.N. | 14,483 | 14,630 | 147 | 1.0% |
| Tasa Nom. M.N. | 13,026 | 18,685 | 5,659 | 43.4% |
| Pos. Acciones | 4,980 | 6,288 | 1,308 | 26.3% |
| Tasa Nom M.E. | 2,949 | 2,262 | -687 | -23.3% |
| Pos. UDIS o INPC | 68 | 75 | 7 | 10.0% |
| Pos. en Divisas | 70 | 86 | 16 | 23.6% |
| **Riesgo Operativo** | **10,622** | **9,070** | (1,552) | -14.6% |

La Institución registró ATSR por 138,930 mdp, de los cuales correspondieron 76,634 mdp (54.2%) a Crédito, 53,227 mdp (37.6%) a Mercado y 9,070 mdp (8.2%) a Riesgo Operativo.

Dichos activos resultaron superiores en 9,637 mdp a los de diciembre de 2013, debido a:

***Los Activos Totales Sujetos a Riesgo aumentaron 9,637 mdp, debido a una mayor exposición a los riesgos de crédito***

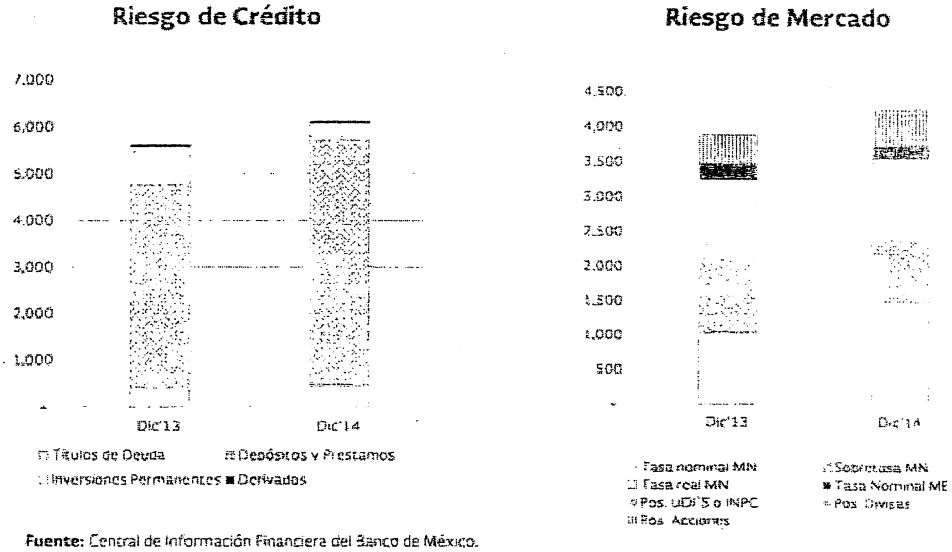
- Los **Activos Sujetos a Riesgo de Crédito** aumentaron 6,434 mdp (9.2%), derivado del aumento en los activos sujetos a riesgo vinculados con la cartera de crédito por 11,156 mdp (20.5%), en títulos de deuda por 730 mdp (14.2%) y en Derivados por 232 mdp (61.9%), parcialmente compensado por el decremento en las inversiones permanentes por 5,684 mdp (55.5%).

- Los **Activos Sujetos a Riesgo de Mercado** crecieron 4,485 mdp (9.2%), principalmente por las posiciones en Tasa Nominal en Moneda Nacional (M.N.) por 5,659 mdp (43.4%) y las Operaciones tasa real M.N. por 147 mdp (1.0%). Efecto que fue mitigado por la disminución de las Operaciones de sobretasa por 1,965 mdp (14.9%) y a tasa nominal M.E. por 687 mdp (23.3%).

Como consecuencia de lo anterior, al cierre del año 2014 el **Requerimiento de Capital por Riesgo de Crédito** aumentó en 515 mdp, para alcanzar 6,131 mdp. Por su parte, el **Requerimiento de Capital por Riesgo de Mercado** creció en 359 mdp, hasta 4,258 mdp, mientras que el **Requerimiento de Capital por Riesgo Operativo** disminuyó en 124 mdp para sumar 726 mdp.

Al finalizar el ejercicio 2014, el **Requerimiento de Capital Total** fue de 11,114 mdp.

**Gráfica 9. Perfil de Riesgo de Crédito y Mercado**
**(Millones de pesos)**




**Fuente:** Central de Información Financiera del Banco de México.

***En 2014, el Fideicomiso establecido en el Art. 55 Bis quedó extinto.***

El fideicomiso para el fortalecimiento del capital establecido en el artículo 55 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito fue derogado mediante el "Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de año anterior, por lo que el Fideicomiso quedó extinto.

SHCP

# BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C.

## Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 55 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo del Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANCOMEXT) relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por la Institución, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen sin salvedades correspondiente a los estados financieros consolidados de la Institución elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Institución en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera**. Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores, captación y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se pone especial atención en el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.

- **Análisis de Riesgos**. Se analiza la composición de los activos sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional que computan para fines del índice de capitalización, el cual representa un indicador de solvencia según el enfoque regulatorio. En adición a los requerimientos de capital que se derivan del enfoque regulatorio, en el caso de los riesgos de mercado, crédito y operacional se presentan estimaciones realizadas por la propia Institución utilizando modelos internos. Dichos cálculos permiten determinar el nivel de capital que se requeriría, según el enfoque de capital económico, para hacer frente a las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados y factores de riesgo.

# CONTENIDO

**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6
2. Colocación ..... 7
3. Programas Institucionales ..... 15
4. Captación ..... 16
5. Resultados ..... 17
6. Información por Segmentos ..... 20

**II. ANÁLISIS DE RIESGOS Y CAPITALIZACIÓN ..... 21**

1. Riesgo de Crédito ..... 21
2. Riesgo de Mercado ..... 22
3. Riesgo Operativo ..... 24
4. Otros Riesgos ..... 24
5. Capitalización ..... 25

# Balance General[1]

Millones de pesos

| Activo | Dic 13 | Dic 14 | Variación $ | Variación $ |
|---|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | **20,390** | **9,944** | **-10,446** | **-51.2%** |
| **Inversiones en Valores** | **99,607** | **106,132** | **6,525** | **6.6%** |
| **Deudores por Reporto** | **13,244** | **28,116** | **14,873** | **112.3%** |
| **Derivados** | **55** | **70** | **15** | **28.1%** |
| **Cartera Vigente** | **81,797** | **113,820** | **32,023** | **39.1%** |
| Créditos Comerciales | 68,474 | 98,154 | 29,680 | 43.3% |
| Créditos a Entidades Financieras | 11,110 | 14,196 | 3,086 | 27.8% |
| Créditos al Consumo | 23 | 17 | -5 | -24.0% |
| Créditos a la Vivienda | 148 | 125 | -24 | -15.9% |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 2,041 | 1,328 | -714 | -35.0% |
| **Cartera Vencida** | **992** | **708** | **-284** | **-28.6%** |
| Créditos Comerciales | 983 | 579 | -404 | -41.1% |
| Créditos a Entidades Financieras | 0 | 115 | 115 | n.c. |
| Créditos al Consumo | 4 | 5 | 1 | 27.2% |
| Créditos a la Vivienda | 5 | 9 | 4 | 71.7% |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| **Estimación preventiva para riesgos crediticios** | **1,448** | **1,673** | **225** | **15.6%** |
| **Cartera Total Neta** | **81,341** | **112,855** | **31,514** | **38.7%** |
| **Otros Rubros de Activo** | **4,397** | **5,998** | **1,601** | **36.4%** |
| TOTAL | **219,034** | **263,116** | **44,082** | **20.1%** |

| Pasivo + Capital | Dic 13 | Dic 14 | Variación $ | Variación $ |
|---|---|---|---|---|
| **Captación Tradicional** | **72,586** | **96,057** | **23,471** | **32.3%** |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| Depósitos a plazo | 54,865 | 74,437 | 19,572 | 35.7% |
| Títulos Emitidos | 17,721 | 21,620 | 3,899 | 22.0% |
| **Préstamos interbancarios y de otros organismos** | **34,419** | **41,607** | **7,188** | **20.9%** |
| De exigibilidad inmediata | 2,119 | 463 | -1,656 | -78.2% |
| De corto plazo | 29,411 | 37,942 | 8,532 | 29.0% |
| De largo plazo | 2,889 | 3,202 | 313 | 10.8% |
| **Acreedores por Reportos** | **94,201** | **101,313** | **7,111** | **7.5%** |
| **Operaciones con valores y Derivados** | **1,651** | **4,308** | **2,657** | **161.0%** |
| **Otros Rubros del Pasivo** | **1,775** | **2,356** | **580** | **32.7%** |
| SUMAS | **204,632** | **245,640** | **41,008** | **20.0%** |
| **Capital Contribuido** | **18,590** | **20,390** | **1,800** | **9.7%** |
| Capital Social | 14,009 | 14,009 | 0 | 0.0% |
| Incremento por Actualización del Capital Social Pagado | 950 | 950 | 0 | 0.0% |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | 3,550 | 5,350 | 1,800 | 50.7% |
| Prima en venta de acciones | 71 | 71 | 0 | 0.0% |
| Incremento por actualización de la prima en Vta de acciones | 9 | 9 | 0 | 0.0% |
| **Capital Ganado** | **-4,188** | **-2,914** | **1,274** | **-30.4%** |
| Reservas de capital | 141 | 141 | 0 | 0.0% |
| Resultados de ejercicios anteriores | -5,428 | -4,340 | 1,088 | -20.0% |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 22 | -5 | -26 | -121.1% |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | -25 | -25 | 0 | 0.0% |
| Resultado Neto | 1,102 | 1,315 | 213 | 19.3% |
| SUMAS | **14,402** | **17,476** | **3,074** | **21.3%** |
| TOTAL | **219,034** | **263,116** | **44,082** | **20.1%** |

**Fuente:** Información proporcionada por la institución.
n.c.: no calculable

[1] A menos que se indique lo contrario, todas las cifras y movimientos están expresados en términos nominales y la fuente para cuadros y gráficas es la información proporcionada por la Institución. Las sumas y totales pueden no coincidir por efectos de redondeo.

# Estado de Resultados

Millones de pesos

| Resultados | Dic 13 | % Ingreso Financiero | Dic 14 | % Ingreso Financiero |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos por intereses** | **9,277** | **100.0%** | **9,569** | **100.0%** |
| Por Disponibilidades | 141 | 1.5% | 120 | 1.3% |
| Provenientes de Ctas de Margen | 11 | 0.1% | 27 | 0.3% |
| Provenientes de Inversiones en Valores | 134 | 1.4% | 113 | 1.2% |
| Por inversiones en valores, reportos y préstamo de valores | 5,021 | 54.1% | 4,776 | 49.9% |
| Por cartera de crédito vigente | 3,817 | 41.1% | 4,443 | 46.4% |
| Por cartera de crédito vencida | 11 | 0.1% | 8 | 0.1% |
| Comisiones por el otorgamiento del crédito | 141 | 1.5% | 81 | 0.8% |
| Utilidad por valorización | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Incremento por actualización | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| **Gastos por intereses** | **6,687** | **72.1%** | **6,550** | **68.5%** |
| Por depósitos de exibilidad inmediata | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Por depósios a plazo | 1,036 | 11.2% | 1,366 | 14.3% |
| Por Títulos de Crédito Emitidos | 918 | 9.9% | 875 | 9.1% |
| Por Préstamos Interbancarios y de otros Organismos | 278 | 3.0% | 292 | 3.0% |
| Por Obligaciones Subordinadas | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| En Operaciones de reporto y préstamo de valores | 4,395 | 47.4% | 3,995 | 41.8% |
| Provenientes de operaciones de cobertura | 5 | 0.1% | 0 | 0.0% |
| Sobreprecio pagado en inversiones en valores | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Pérdida por Valorización | 55 | 0.6% | 22 | 0.2% |
| Comisiones a Cargo (Ajuste al rendimiento) | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Incremento por actualización | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| **Margen Financiero** | **2,590** | **27.9%** | **3,019** | **31.5%** |
| Estimaciones para riesgos crediticios | 0 | 0.0% | 166 | 1.7% |
| **Margen Financiero Ajustado** | **2,590** | **27.9%** | **2,853** | **29.8%** |
| Comisiones y Tarifas (NETO) | 455 | 4.9% | 443 | 4.6% |
| Resultado por Intermediación | 287 | 3.1% | 279 | 2.9% |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | -765 | -8.3% | -306 | -3.2% |
| Gastos de Administración y Promoción | 1,257 | 13.6% | 1,543 | 16.1% |
| **Resultado de la Operación** | **1,310** | **14.1%** | **1,725** | **18.0%** |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 7 | 0.1% | 27 | 0.3% |
| **Resultado antes de Impuestos causados a la utilidad** | **1,317** | **14.2%** | **1,752** | **18.3%** |
| Impuestos a la utilidad causados | -118 | -1.3% | -565 | -5.9% |
| Impuestos a la utilidad diferidos netos | -97 | -1.0% | 128 | 1.3% |
| **Resultado Neto Mayoritario** | **1,102** | **11.9%** | **2,445** | **25.6%** |
| Participación no controladora | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| **Resultado por operaciones discontinuadas** | **1,102** | **11.9%** | **2,445** | **25.6%** |
| **Resultado Neto** | **1,102** | **11.9%** | **0** | **0.0%** |

# I. SITUACIÓN FINANCIERA

## 1. Estructura Financiera

***El Capital Contable aumentó 3,074 mdp (21.3%) debido principalmente a la aportación realizada por el Gobierno Federal del banco por 1,800 mdp***

Al cierre del ejercicio 2014, el **Activo Total** de BANCOMEXT se situó en 263,116 millones de pesos (mdp), el **Pasivo Total** en 245,640 mdp y el **Capital Contable** en 17,476 mdp, cifras que comparadas con el cierre de 2013 resultaron superiores en 20.1% (44,082 mdp), 20.0% (41,008 mdp) y 21.3% (3,074 mdp)[2], respectivamente.

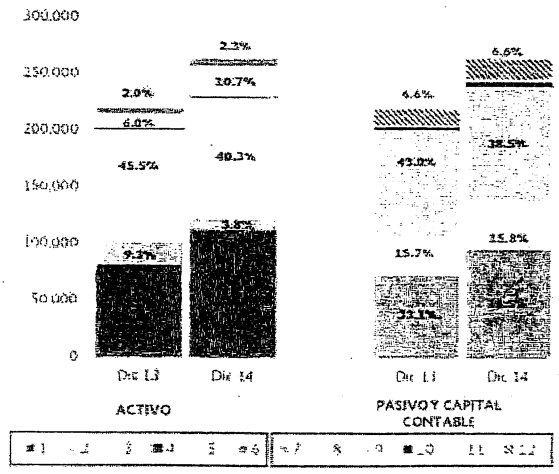
Estas variaciones se explicaron fundamentalmente por lo siguiente:

- En el caso de los Activos Totales, los principales incrementos se presentaron en los rubros de: Cartera Neta por 31,514 mdp (38.7%), Deudores por reporto por 14,873 mdp (112.3%), Inversiones en Valores por 6,525 mdp (6.6%) y Otros Rubros del Activo por 1,601 mdp (36.4%), movimientos parcialmente compensados con la disminución de las Disponibilidades por 10,446 mdp (51.2%).

- Por lo que se refiere al Pasivo Total, su variación se derivó por el aumento en el saldo de: Captación Tradicional por 23,471 mdp (32.3%), Préstamos Interbancarios por 7,188 mdp (20.9%), Acreedores por Reporto por 7,111 mdp (7.5%) y Derivados por 2,657 mdp (161.0%).

- El Capital Contable, presentó un incremento de 3,074 mdp (21.3%), originado principalmente por la aportación de 1,800 mdp que realizó el Gobierno Federal, así como por el resultado neto del ejercicio de 1,315 mdp.

**Gráfica 1. Estructura de Balance (Porcentajes de los activos totales)**




**Cuadro 1. Estructura de Balance (Millones de pesos)**

| Concepto | Dic 13 | % | Dic 14 | % | Variaciones Dic 14 - Dic 13 $ | Variaciones Dic 14 - Dic 13 % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo** | **219,034** | **100%** | **263,116** | **100%** | **44,082** | **20.1%** |
| (1) Cartera de Crédito Neta | 81,341 | 37.1% | 112,855 | 42.9% | 31,514 | 38.7% |
| (2) Disponibilidades | 20,390 | 9.3% | 9,944 | 3.8% | -10,446 | -51.2% |
| (3) Inversiones en Valores | 99,607 | 45.5% | 106,132 | 40.3% | 6,525 | 6.6% |
| (4) Derivados | 55 | 0.0% | 70 | 0.03% | 15 | 28.1% |
| (5) Deudores por Reporto | 13,244 | 6.0% | 28,116 | 10.7% | 14,873 | 112.3% |
| (6) Otros Activos | 4,397 | 2.0% | 5,998 | 2.3% | 1,601 | 36.4% |
| **Pasivo** | **204,632** | **93.4%** | **245,640** | **93.4%** | **41,008** | **20.0%** |
| (7) Captación Tradicional | 72,586 | 33.1% | 96,057 | 36.5% | 23,471 | 32.3% |
| (8) Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 34,419 | 15.7% | 41,607 | 15.8% | 7,188 | 20.9% |
| (9) Acreedores por reporto | 94,201 | 43.0% | 101,313 | 38.5% | 7,111 | 7.5% |
| (10) Derivados | 1,651 | 0.8% | 4,308 | 1.6% | 2,657 | 161.0% |
| (11) Otros Pasivos | 1,776 | 0.8% | 2,356 | 0.9% | 580 | 32.7% |
| **(12) Capital Contable** | **14,402** | **6.6%** | **17,476** | **6.6%** | **3,074** | **21.3%** |

**Fuente:** Reportes Regulatorios.

[2] A menos que se indique lo contrario, los saldos analizados corresponderán al cierre de 2014 y las variaciones, absolutas o porcentuales, se harán en relación con el cierre del año anterior.

# 2. Colocación

## Disponibilidades

***La disminución (51.2%) en las Disponibilidades estuvo asociada fundamentalmente a la baja en los depósitos en entidades financieras***

Las **Disponibilidades** se situaron en 9,944 mdp, 3.8% del Activo Total, mostrando una disminución de 51.2% (10,446 mdp), la cual se derivó de los siguientes movimientos:

- Los depósitos en entidades financieras disminuyeron en 11,599 mdp, (78.0%) pasando de 14,878 mdp a 3,279 mdp.
- Este movimiento estuvo parcialmente compensado por el incremento en las Disponibilidades de Banco de México (BANXICO)[3] por 808 mdp (32.7%) y los Préstamos Interbancarios (call money) aumentaron también por 289 mdp (9.6%).

La integración de las Disponibilidades fue: 33.3% en Préstamos Interbancarios (call money), 33.0% en Depósitos en Entidades Financieras, 33.0% en Depósitos de regulación monetaria en Banco de México (BANXICO) y 0.7% en Caja. El año anterior, dichos porcentajes fueron de 14.8%, 73.0%, 12.1% y 0.1% respectivamente.

## Inversiones en Valores y Reportos

***El 95.4% de las Inversiones en Valores se clasificaron como restringidas, al haberse vendido en reporto***

Las **Inversiones en Valores** se ubicaron en 106,132 mdp, lo que representó un aumento de 6,525 mdp (6.6%). Dicho comportamiento estuvo explicado, por los Títulos para Negociar con 6,488 mdp (6.6%), de los Títulos Disponibles para la Venta con 32 mdp (3.0%) y 4 mdp (3.0%) de Títulos Conservados a vencimiento.

El portafolio de inversiones representó el 40.3% del Activo Total, porcentaje inferior al del año anterior, cuando explicaron 45.5% de ese concepto.

En cuanto a su composición, destacó que el 95.4% de las citadas inversiones fueron asignadas como colateral en operaciones como reportada (venta de títulos en reporto), lo que significó que 101,302 mdp estuvieran clasificados como restringidos. Por su parte, las posiciones no restringidas representaron el 4.6%, equivalentes a 4,831 mdp. En 2013 tales participaciones fueron de 94.6% (94,254 mdp) y 5.4% (5,354 mdp), respectivamente.

Cabe señalar que el 95.4% del saldo total de este rubro, correspondió a deuda gubernamental, mientras que para el mismo periodo de 2013 fue de 94.6%.

[3] El 9 de julio de 2008, mediante la Circular 30/2008, el Banco de México (BANXICO) estableció la terminación del Depósito de Regulación Monetaria (DRM) vigente que las Instituciones de Crédito mantenían con BANXICO. Asimismo, se dispuso la obligación de constituir un nuevo DRM, tomando en cuenta la captación de recursos del Banco al 31 de mayo de 2008. El nuevo Depósito de Regulación Monetaria tiene una duración indefinida y genera intereses, pagaderos cada 28 días, a la Tasa Promedio Ponderada de Fondeo Bancario (TPFB), misma que diariamente calcula y da a conocer BANXICO.

**Cuadro 2. Inversiones en Valores**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic'13 | | Dic'14 | | Dic 14 / Dic 13 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Monto | %Conc | Monto | %Conc | $ | % |
| **INVERSIONES EN VALORES** | **99,607** | **100.0%** | **106,132** | **100%** | **6,525** | **6.6%** |
| Títulos para Negociar | 98,380 | 98.8% | 104,868 | 98.8% | 6,488 | 6.6% |
| Deuda Gubernamental | 15 | 0.4% | 460 | 0.4% | 445 | 2956.5% |
| Deuda bancaria | 4,000 | 2.8% | 3,000 | 2.8% | (1,000) | 100.0% |
| Otros títulos de deuda | 94 | 0.1% | 94 | 0.1% | (0) | - |
| Acciones | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | - | - |
| Títulos afectos en garantía | 17 | 0.0% | 13 | 0.0% | (5) | - |
| Títulos en garantía en operaciones de reporto | 94,254 | 95.4% | 101,302 | 95.4% | 7,048 | 7.5% |
| Títulos Disponibles para la Venta | 1,085 | 1.1% | 1,117 | 1.1% | 32 | 3.0% |
| Deuda gubernamental | 954 | 0.9% | 983 | 0.9% | 29 | 3.1% |
| Deuda bancaria | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | - | - |
| Otros títulos de deuda | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | - | - |
| Acciones | 50 | 0.0% | 44 | 0.0% | (6) | -12.1% |
| Títulos afectos en garantía | 81 | 0.1% | 90 | 0.1% | 9 | 11.2% |
| Títulos Conservados a Vencimiento | 143 | 0.1% | 147 | 0.1% | 4 | 3.0% |
| Deuda gubernamental | 143 | 0.1% | 147 | 0.1% | 4 | 3.0% |
| Otros títulos de deuda | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | - | 0.0% |

***El rubro de deudores por reporto aumentó 112.3%***

El saldo de los **Deudores por Reporto**, ascendió a 28,116 mdp, 14,873 mdp (112.3%) más que el año anterior. Esta posición constituyó el 10.7% del Activo Total, mientras que en 2013 fue de 6.0%.

***Las operaciones de reporto aumentaron 21,414 mdp***

En adición a los títulos que se mantienen en el rubro de Inversiones en Valores como restringidos en operaciones de reporto, la Institución realizó operaciones de venta de títulos comprados en reporto por 35,352 mdp, en donde los colaterales recibidos como reportadora se asignaron simultáneamente en garantía en operaciones como reportada. Dichas posiciones brutas no se observan en el balance general, debido a que se compensan para efecto de presentación. Este tipo de transacciones aumentó en relación con el año anterior en 21,414 mdp (153.6%).

Las operaciones de reporto se realizaron fundamentalmente con títulos gubernamentales, destacando los Bonos de Protección al Ahorro Bancario, Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal, por lo que el riesgo de contraparte se considera bajo.

Los plazos pactados para las operaciones de reporto, fluctuaron entre 1 y 28 días.

## Operaciones con Instrumentos Derivados

***Respecto de la operación con instrumentos financieros derivados, la institución realizó swaps con fines de negociación y operaciones de cobertura de valor razonable***

Las **Operaciones con Instrumentos Financieros derivados** se integraron por opciones de tasa (CAP's) con fines de negociación y por operaciones de swaps de cobertura de valor razonable, estos últimos tuvieron el propósito fue cubrir riesgos de tasas de interés o de divisas, en función de las condiciones en que se contrataron algunas posiciones de captación y de colocación.

La posición de derivados para fines de cobertura, presentó un saldo deudor y acreedor de 64 mdp y 4,303 mdp, respectivamente. Cabe mencionar que el nivel de eficiencia de la cobertura de estas operaciones estuvo dentro de los parámetros que al respecto establecen los criterios contables[4], por lo que los efectos de valuación de los mismos fueron prácticamente equivalentes pero en sentido inverso al de las posiciones primarias cubiertas.

Durante 2014, se emitió una opción de tasa de interés (CAP) y se realizó la cobertura económica adquiriendo una opción con las mismas condiciones que emitida, lo anterior arrojó saldo deudor de 6 mdp y un saldo acreedor de 5 mdp.

**Cuadro 3. Operaciones con Instrumentos Derivados**
**(Millones de pesos)**

| Swaps | 2014 | | 2013 | |
|---|---|---|---|---|
| | Flujos a recibir | Flujos a entregar | Flujos a recibir | Flujos a entregar |
| Para cubrir cartera | 15,366 | 15,674 | 9,268 | 9,472 |
| Para cubrir valores o títulos activo | 884 | 1,039 | 785 | 990 |
| Para cubrir valores o títulos pasivo | 24,358 | 28,133 | 21,084 | 22,271 |
| | **40,608** | **44,846** | **31,137** | **32,733** |

La Institución en la administración de los riesgos de balance, contrata preponderantemente para operaciones de largo plazo, swaps de tasa de interés y/o divisas que cubran la exposición por operaciones activas o pasivas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se tuvieron contratados swaps por un monto nocional del 36,234 mdp y 32,214 mdp, respectivamente.

## Cartera de Crédito

***El 66.0% de la cartera total está denominada en M.E. y el 34.0% en M.N.***

El saldo de la **Cartera de Crédito Total** se sitúo en 114,528 mdp, de los cuales 113,820 mdp correspondieron a **Cartera Vigente** (99.4%) y 708 mdp a **Cartera Vencida** (0.6%). El 66.0% de la cartera total estuvo denominada en moneda extranjera, mientras que el 34.0% correspondió a moneda nacional.

La Cartera Total aumentó en 31,739 mdp (38.3%), debido principalmente al incremento de 32,023 mdp (39.1%) de la cartera vigente, específicamente créditos

[4] Para los swaps de cobertura de posiciones primarias de cartera de crédito o valores, el banco recibe flujos a tasa flotante, mientras que entrega flujos a tasa fija. Por otra parte, en los swaps de cobertura para posiciones pasivas, se entregan flujos en moneda nacional y tasas variable y fija, contra la recepción de flujos en moneda extranjera a tasa variable.

***Se registró un aumento de 38.3% (31,739 mdp) en dicha cartera total***

comerciales (29,276 mdp) y en menor medida a entidades financieras (3,201 mdp), compensado por la disminución en la cartera vencida de 284 mdp (28.6%). Dicha variación estuvo explicada en un 19.7% (6,259 mdp) por la depreciación del peso respecto del dólar americano.[5]

En cuanto a la integración de la Cartera de Crédito Total, el 86.2% del saldo estuvo integrado por Créditos Comerciales, 12.5% por Créditos a Entidades Financieras, 1.2% por Créditos a Entidades Gubernamentales y 0.1% por Créditos al Consumo y a la Vivienda[6]. Al cierre de 2013, esta composición fue de 83.9%, 13.4%, 2.5% y 0.2% respectivamente.

Dentro de la cartera comercial las principales ramas económicas atendidas a través de la colocación de créditos fueron:

- Servicios Inmobiliarios y de alquiler con 18,630 mdp (18.8%),
- Turismo con 17,670 mdp (17.9%),
- Productos metálicos, maquinaria y equipo con 14.396 mdp (14.6%);
- Sustancias químicas y artículos de plástico o hule con 10,218 mdp (10.3%)
- El restante 38.4% equivalente a 37,975 mdp se colocó en 16 distintas ramas económicas.

La participación de la cartera neta al interior de los Activos Totales fue de 42.9% en 2014 y 30.2% en 2013.

***La cartera vigente aumentó 32,023 mdp (39.1%)***

Por lo que respecta a la **cartera vigente**, se registraron los siguientes movimientos:

- Los Créditos Comerciales aumentaron 29,680 mdp (43.3%), principalmente por el incremento en la colocación a los sectores de: Turismo (4,311 mdp, 32.3%), Servicios Inmobiliarios y de alquiler (4,229 mdp, 29.4%), Productos metálicos, maquinaria y equipo (3,095 mdp, 27.4%) y Sustancias químicas y artículos de plástico o hule (2,473 mdp, 31.9%).

- Los Créditos a Entidades Financieras presentaron un incremento de 3,086 mdp (27.8%), para ubicarse en 14,196 mdp.

- Dichos crecimientos fueron compensados parcialmente por las amortizaciones de los Créditos Gubernamentales por 714 mdp (35.0%).

***La cartera vencida disminuyó en 284 mdp***

La **cartera vencida**, se redujo en 284 mdp (28.4%), pasando de 992 mdp a 708 mdp, debido a:

- Traspasos a cartera vigente por 451 mdp,
- Pagos por 228 mdp,
- Cancelación por Renovaciones y reestructuras por 479 mdp.

[5] Al 31 de diciembre de 2013 el tipo de cambio fue de 13.0843 y 14.7414 a la misma fecha de 2014
[6] Los créditos al consumo y a la vivienda corresponden en BANCOMEXT a sus exempleados.

Movimientos parcialmente compensados por:

- Traspasos a cartera vencida por 370 mdp,
- Renovaciones y reestructuras por 499 mdp.

Durante 2014, el saldo de la cartera vencida se integró por 8 empresas de las cuales 7 se encuentran en pago sostenido a esa fecha.

***La cartera contingente incrementó 62.3%, destacando el aumento por 82.8% (3,713 mdp) de garantías crediticias***

La Cartera Contingente se ubicó en 20,103 mdp, 62.3% (7,714 mdp) mayor que en 2013, cuando presentó un saldo de 12,389 mdp. La composición de dicha cartera estuvo explicada en un 43.1% (8,659 mdp) por cartas de crédito, 40.8% (8,200 mdp) por garantías crediticias, 15.1% (3,041 mdp) por avales y el restante 1.0% (202 mdp) por factoraje internacional.

**Cuadro 4. Integración de la Cartera de Crédito**
**(Millones de pesos)**

| | Dic'13 | | | | Dic'14 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera Vigente | Estimaciones Preventivas* | Cartera Vencida | % de Moros. | Cartera Vigente | Estimaciones Preventivas* | Cartera Vencida | % de Moros |
| Créditos comerciales | 81,626 | 1,206 | 983 | 1.2% | 113,678 | 1,421 | 694 | 0.6% |
| Actividad Empresarial o Comercial | 68,474 | 1,075 | 983 | 1.4% | 98,154 | 1,245 | 579 | 0.6% |
| Créditos a Entidades Financieras | 11,110 | 113 | 0 | 0.0% | 14,196 | 169 | 115 | 0.8% |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 2,041 | 17 | 0 | 0.0% | 1,328 | 7 | 0 | 0.0% |
| Créditos al Consumo | 23 | 6 | 4 | 17.6% | 17 | 6 | 5 | 29.4% |
| Créditos a la Vivienda | 148 | 16 | 5 | 3.5% | 125 | 17 | 9 | 7.2% |
| **TOTAL** | **81,797** | **1,227** | **992** | **1.2%** | **113,820** | **1,444** | **708** | **0.6%** |
| **ACTIVOS TOTALES** | **219,034** | | | | **263,116** | | | |

* No incluye:
Estimaciones preventivas adicionales reconocidas por esta Comisión por 100 mdp en 2013 y 106 mdp en 2014
Estimaciones por intereses devengados sobre créditos vencidos por 25 mdp en 2013 y 15 mdp en 2014.
Estimaciones de la cartera contingente, por 96 mdp en 2013 y 108 mdp en 2014.

**Cuadro 5. Cartera Calificada y Estimaciones Preventivas para Riesgo Crediticio**
**(Millones de pesos)**

| Tipo de Cartera | Diciembre 2013 | | Diciembre 2014 | | Variación Base de Calificación | | Variación Estimaciones Preventivas Determinadas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Base de Calificación | Estimaciones Preventivas Determinadas | Base de Calificación | Estimaciones Preventivas Determinadas* | $ | % | $ | % |
| *1 Cartera Calificada* | *94,819* | *1,323* | *134,315* | *1,553* | *39,495* | *41.7%* | *230.0* | *17.4* |
| a. Actividad Empresarial y Comercial | 69,387 | 1,075 | 98,587 | 1,246 | 29,206 | 42.1% | 170.9 | 15.9 |
| b. Entidades financieras | 11,023 | 113 | 14,289 | 169 | 3,266 | 29.6% | 55.3 | 48.8 |
| c. Consumo | 27 | 6 | 23 | 5 | -4 | -16.3% | (0.6) | (10.6) |
| d. Vivienda | 154 | 19 | 134 | 17 | -20 | -12.9% | 1.4 | 8.9 |
| e. Cartera Contingente | 12,389 | 96 | 20,103 | 109 | 7,714 | 62.3% | 13.6 | 14.3 |
| f. Otras Entidades del Sector Público | 1,845 | 17 | 1,180 | 4 | -666 | -36.1% | (10.6) | (61.0) |
| *2 Cartera Exceptuada* | *178* | *0* | *152* | *0* | *-26* | *-14.4%* | *0.0* | *0.0* |
| a. Entidades Gubernamentales | 69 | 0 | 69 | 0 | 0 | 0.2% | 0.0 | 0.0 |
| b. Entidades Financieras | 98 | 0 | 79 | 0 | -19 | -19.5% | 0.0 | 0.0 |
| c. Sector Privado | 11 | 0 | 4 | 0 | -7 | -62.4% | 0.0 | 0.0 |
| Total | 94,997 | 1,323 | 134,466 | 1,553 | 39,470 | 41.5% | 230.0 | 17.4 |

*No incluye:
Estimaciones preventivas adicionales reconocidas por esta Comisión por 100 mdp en 2013 y 106 mdp en 2014
Estimaciones por intereses devengados sobre créditos vencidos por 25 mdp en 2013 y 15 mdp en 2014

## Calificación de la cartera de crédito

***El efecto inicial de la adopción de la metodología de pérdida esperada resultó en una liberación de 45 mdp de estimaciones***

El 24 de junio de 2013 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) publicó la Resolución mediante la cual se modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en lo relativo a la **metodología de calificación de la cartera comercial**, de conformidad con las recomendaciones emitidas por el Comité de Basilea en el sentido de permitir la identificación temprana de pérdidas al incorporar mayor información crediticia, modificándose el modelo de pérdida incurrida para establecer una metodología de pérdida esperada que tome en cuenta la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Derivado de lo anterior, la calificación de la cartera comercial a partir del 31 de diciembre de 2013 se realizó en apego a las citadas Disposiciones, asimismo, de acuerdo al Artículo Tercero Transitorio de las citadas Disposiciones, la cartera otorgada a Entidades Financieras también se calificó con el modelo de pérdida esperada, a partir de marzo de 2014.

La aplicación de la nueva metodología para la calificación de intermediarios financieros, significó una **liberación de 45 mdp** de reservas, mientras que en el 2013 se presentó una liberación de 891 mdp, derivado de la aplicación de la metodología de cartera empresarial, ésta última implicó la cancelación del saldo de las estimaciones reflejadas en el estado de resultados y el registro de 257 mdp como Otros ingresos de la operación.

***El 96.4% de la cartera en riesgo se encuentra calificada en grados de A-1 y A-2***

El 0.1% de la cartera crediticia se encuentra exceptuada, toda vez que corresponde a créditos otorgados en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal y créditos a otros bancos de desarrollo.

Del total de la cartera calificada o con riesgo por 133,997 mdp[7], el 95.0% presentó calificaciones de grado de riesgo A-1 y A-2, 4.0% presentó calificaciones de B-1, B-2 y B-3 y el restante 1.0% calificaciones de C-1, C-2, D y E.

Del total de la cartera calificada, 20,103 mdp correspondió a cartera contingente, misma que en un 96.5% se encontró calificada con grado de riesgo A-1 y A-2.

## Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios

***El incremento de estimaciones preventivas para riesgo crediticio estuvo***

Las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** ascendieron a 1,673 mdp, de las cuales 1,568 mdp se derivaron de la calificación de la cartera de crédito que incluyen 15 mdp de estimaciones correspondientes al 100% de intereses devengados no cobrados de la cartera vencida y 105 mdp de estimaciones

[7] Incluye avales, cartas de crédito y garantías cuyas estimaciones para riesgos crediticios se calcula bajo la misma metodología que los financiamientos directos.

***asociada principalmente a la liberación de estimaciones***

adicionales reconocidas por esta Comisión. Dichas estimaciones presentaron un aumento de 225 mdp en relación con el año anterior, debido principalmente a:

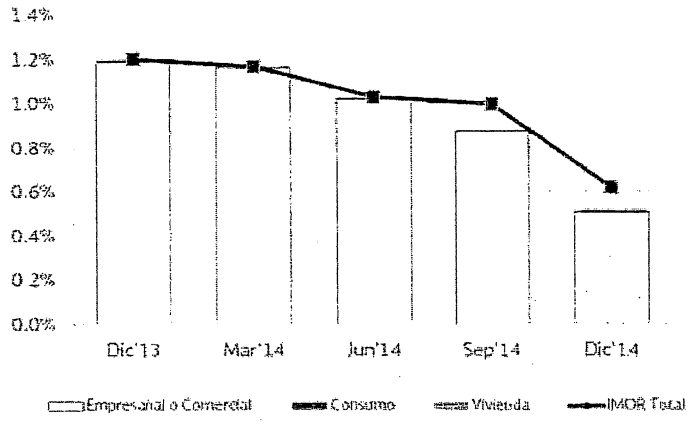
- Incremento por 167 mdp
- Incremento por el efecto cambiario por 61 mdp.
- Condonaciones por 3 mdp.

Las estimaciones adicionales por 105 mdp se determinaron prudencialmente considerando la tendencia esperada en el nivel de riesgo para un horizonte de un año, tomando en cuenta la información contenida en las matrices de migración históricas de las calificaciones, lo anterior fue informado a la CNBV.

***El Índice de Morosidad disminuyó 58 pb, para ubicarse en 0.6%***

El **Índice de Morosidad (IMOR)** registrado por la institución disminuyó 58 pb, al pasar de 1.2% en 2013 a 0.6% en 2014. Lo anterior, se debió al movimiento registrado en la Cartera de Crédito Vencida anteriormente detallado.

**Gráfica 2. Índice de Morosidad (Porcentajes)**




***El nivel de riesgo de crédito promedio de la cartera de crédito fue de A-2***

Derivado de la baja en el saldo de la Cartera Vencida, el Índice de Cobertura (ICOB)[8] se ubicó en 236.2%, comparado con 146% del año anterior.

Asimismo, el **Indicador de Pérdida Esperada** (bajo un enfoque regulatorio[9]) pasó del 1.53% en 2013 a 1.25% en 2014, lo que indicaría que por cada 100 pesos de crédito considerado como expuesto a incumplimiento, la Institución presentaría una expectativa de pérdida de alrededor de 1.25 pesos, situación que equivale a considerar que, en promedio, la cartera sujeta a riesgo de BANCOMEXT se encontraría calificada en el grado de riesgo de A-2.

[8] Estimaciones preventivas para riesgos crediticios entre cartera vencida.
[9] Estimaciones preventivas para riesgos crediticios entre cartera calificada. Bajo el supuesto que las estimaciones derivadas de la calificación sean consideradas como una perdida esperada.

Durante 2014, el 11.1% (12,705 mdp) de la Cartera de Crédito Total presentó **Reestructuras y Renovaciones**, de las cuales 70 mdp significaron traspasos a cartera vencida; conforme a lo señalado en los criterios contables. En el 2013 dichos montos fueron de 8,129 mdp y 503 mdp, respectivamente.

***El 11.1% de la Cartera de Crédito Total fue objeto de Reestructuras***

El 99.8% del monto reestructurado correspondió a Créditos Comerciales y el restante 0.2% a créditos a exempleados.

Al cierre de octubre 2013, se formalizó el Convenio de Reconocimiento de Adeudo, Capitalización de Intereses y reestructuración con una Entidad Financiera del Exterior, en el que se acordó recuperar un monto de 146 millones de dólares (mdd) y se encuentra registrado en cuentas de orden. De acuerdo al convenio dicho importe será recuperable en un plazo de 15 años, mediante pagos trimestrales. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo del capital asciende a 130 mdd.

El 66.0% de la Cartera de Crédito Total estuvo denominada en moneda extranjera[10], por lo que su comportamiento se vio influenciado por la variación en el tipo de cambio.

***El 66.0% de la Cartera de crédito total se encuentra denominada en moneda extranjera***

Por otro lado, al cierre del ejercicio 2014 BANCOMEXT contaba con 359 acreditados, distribuidos de la siguiente manera:

- 293 acreditados del Sector Privado, con 98,733 mdp del saldo de cartera.
- 34 Entidades Financieras, con responsabilidades por 14,311 mdp.
- 2 acreditados del Sector Paraestatal, con un saldo de 1,328 mdp.
- 55 contrapartes por operaciones contingentes, con un saldo de 19,901 mdp.
- 5 acreditados de Factoraje Internacional por 154 mdp.

***CAASA subsidiaria de BANCOMEXT quedó liquidada el 12 de agosto de 2014***

En sesión celebrada el 30 de enero de 2008 el Consejo Directivo de BANCOMEXT, se dio por enterado y autorizó realizar todas las gestiones operativas, administrativas y legales para la liquidación de la Coordinadora de Asistencia Administrativa, S.A. de C.V. (**CAASA**). En la Asamblea General Extraordinaria de accionistas, celebrada el 3 de julio de 2014, el Liquidador presentó un informe respecto a la conclusión de las operaciones sociales de la subsidiaria, por lo que el 12 de agosto de 2014 se publicó en la Gaceta Oficial del Distrito Federal, el Balance Final de Liquidación con cifras al 30 de junio del mismo año.

[10] En diciembre de 2013, dicho porcentaje era del 59.7%.

***Las inversiones permanentes en acciones se ubicaron en 477 mdp***

El saldo de las **inversiones permanentes en acciones** pasó de 479 mdp a 477 mdp al cierre de diciembre de 2014. Dichas inversiones correspondieron a la Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S.A. de C.V. con 344 mdp, Cesce México, S.A. de C.V. con 103 mdp y Otros con 30 mdp.

# 3. Programas Institucionales

Durante 2014 la Institución enfocó sus esfuerzos a cumplir lo siguiente:

- Financiar el comercio exterior y la generación de divisas a través de Programas de Garantías y Fondeo para las pequeñas y medianas empresas exportadoras e importadoras (PYMEX) en conjunto con intermediarios financieros nacionales.
- Desarrollar y promover productos especializados, llevando a cabo las actividades de corresponsalía para la operación de cartas de crédito.
- Continuar con la transformación iniciada hace varios años del portal BANCOMEXT.com en un portal transaccional y no sólo informativo.

***Los Programas se realizaron en conjunto con el Gobierno Federal, las Secretarías de Estado y la Banca de Desarrollo***

Sobre el particular destacó lo siguiente:

1. **Programa de Garantías:** Se apoyaron a 3,273 empresas a través del Programa de Apoyo a las Pymes Exportadoras e Importadoras y el Programa de Apoyo al Sector Turismo. Apoyos otorgados a través de 4,100 créditos.

2. **Descuento Electrónico para Intermediarios Financieros**: Se registró un saldo en el Programa de Fondeo a Intermediarios Financieros por 13,672 mdp apoyando a 297 empresas. En este programa el número de intermediarios financieros participantes fueron 40.

3. **Factoraje Internacional:** Se financiaron 10,935 facturas, después de haber apoyado a 135 empresas a obtener liquidez casi inmediata sobre sus cuentas por cobrar en el extranjero. El saldo al 31 de diciembre fue de 1,233 mdp.

4. **Cartas de Crédito con Bancos Internacionales:** Se logró reposicionar a la Institución como proveedor de este servicio como resultado de la estrategia y la promoción realizada con la banca internacional. Se beneficiaron 136 empresas, mediante 616 créditos.

# 4. Captación

La **Captación Total**[11] se ubicó en 137,664 mdp al cierre de 2014, registrando un incremento de 30,659 mdp (28.7%). Este rubro estuvo integrado por *Captación Tradicional* (69.8% equivalente a 96,057 mdp) y *Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos* (30.2% equivalente a 41,607 mdp). El año anterior dichos porcentajes fueron de 67.8% y 32.2% respectivamente.

***La captación tradicional presentó un incremento de 32.3%, asociado a la colocación de cartera (22.5%)***

Las principales variaciones de este rubro fueron:

- El incremento de la Captación Tradicional por 23,471 mdp (32.3%), originado por 19,572 mdp de depósitos a plazo y de 3,899 mdp (22.0%) de Títulos de crédito emitidos.
- Los Préstamos Interbancarios aumentaron de 7,188 mdp (20.9%), principalmente los de corto plazo por 8,532 mdp (29.0%), así como los préstamos de largo plazo por 313 mdp (10.8%), lo anterior compensado por la reducción de los de exigibilidad inmediata por 1,656 mdp (78.2%). El 99.8% de este rubro se encontró denominado en moneda extranjera, por lo que el 60% (4,312 mdp) de su incremento se debió al movimiento en el tipo de cambio.

**Cuadro 6. Estructura de la Captación**
**(Millones de pesos)**

| Conceptos | Dic'13 | | Dic'14 | |
|---|---|---|---|---|
| | TOTAL | % Conc. | TOTAL | % Conc. |
| **Captación Tradicional** | **72,586** | **67.8%** | **96,057** | **69.8%** |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | - | 0.0% | - | 0.0% |
| Depósitos a plazo | 54,865 | 51.3% | 74,437 | 54.1% |
| Títulos Emitidos | 17,721 | 16.6% | 21,620 | 15.7% |
| **Préstamos interbancarios y de otros organismos** | **34,419** | **32.2%** | **41,607** | **30.2%** |
| De exigibilidad inmediata | 2,119 | 2.0% | 463 | 0.3% |
| De corto plazo | 29,411 | 27.5% | 37,942 | 27.6% |
| De largo plazo | 2,889 | 2.7% | 3,202 | 2.3% |
| TOTAL | **107,005** | **100.0%** | **137,664** | **100.0%** |

**Fuente:** Información proporcionada por la Institución.

***El 38.7% de la captación tradicional estaba denominada en moneda extranjera***

El 38.7% de la Captación Total estuvo denominada en moneda extranjera, la cual, al igual que la Cartera de Crédito, se vio influenciada por las fluctuaciones del tipo de cambio, mientras que el 61.3% restante estuvo denominada en moneda nacional.

[11] No se consideran los Acreedores por reporto, toda vez que corresponde al fondeo de las inversiones en valores a través de ventas en reporto (101,313 mdp).

# 5. Resultados

El **Margen Financiero (MF)**, sin considerar las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios, fue de 3,018 mdp, tuvo un incremento de 429 mdp (16.5%) respecto del año anterior, debido a que los **Ingresos por Intereses** se incrementaron 292 mdp (3.1%) y los **Gastos por Intereses** disminuyeron 137 mdp (2.0%), movimientos explicados por:

En el caso de los Ingresos por Intereses:

- Los Intereses provenientes de la Cartera de Crédito aumentaron 16.4% (626 mdp), debido a la mayor colocación de créditos.
- Por su parte, los Intereses derivados de las Inversiones en Valores y Operaciones de reporto disminuyeron 4.9% (245 mdp).

Por lo que se refiere a los Gastos por Intereses:

***El Margen Financiero aumentó 16.5%, para ubicarse en 3,019 mdp***

- Los Intereses a cargo por Operaciones de rerporto y préstamo de valores mostraron una reducción de 9.1% (400 mdp).
- Los Intereses a cargo de Depósitos a Plazo presentaron un incremento de 330 mdp (31.9%).

Con relación a la composición de los Ingresos y de los Gastos por Intereses dentro del MF, al cierre de 2014 destacó que:

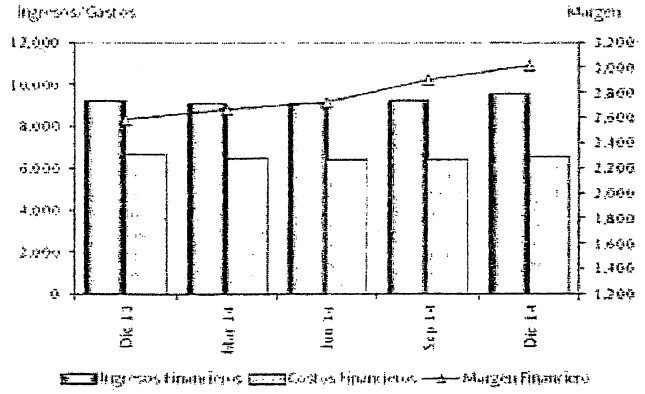
- Los **Ingresos por Intereses** registraron un saldo por 9,569 mdp y se integraron en 51.1% por Inversiones en Valores, (55.6% en 2013), 46.5% por intereses de Cartera de Crédito (42.8% en 2013) y 1.5% por Intereses de Disponibilidades y cuentas de margen (1.6% en el año anterior).

- Los **Gastos por Intereses** ascendieron a 6,550 mdp y se integraron en 61.0% de Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto (65.7% en 2013), 20.9% de Intereses por Depósitos a Plazo (15.5% en 2013), 13.4% de Intereses por Títulos de Crédito Emitidos (13.7% en 2013), 4.5% de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (4.2% en 2013) y Otros conceptos en 0.3% (0.9% en 2013).

***El MFA aumentó 263 mdp (10.2%)***

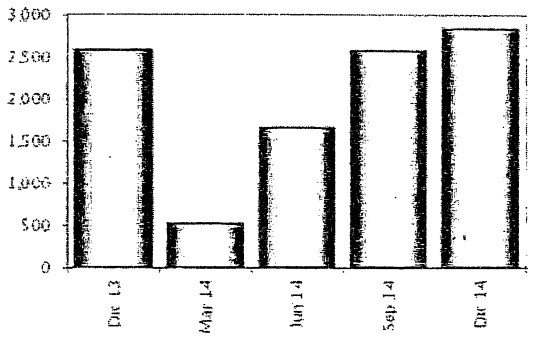
Al cierre del 2014, BANCOMEXT presentó un saldo de 166 mdp en el rubro de Estimaciones para riesgo crediticios con cargo a resultados, como consecuencia del requerimiento originado por la mayor colocación de cartera, con lo cual el **Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios (MFA)** se ubicó en 2,853 mdp, cifra 10.2% (263 mdp) mayor a la del año anterior.

**Gráfica 3. Ingresos y Gastos Financieros, Flujos anuales[12] (Millones de pesos)**




* Antes de estimaciones preventivas

**Gráfica 4. Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios, Flujos anuales (Millones de pesos)**




***En el rubro de Otros ingresos netos de la operación se registró el aprovechamiento del Gobierno Federal por 600 mdp***

Las **Comisiones Cobradas** ascendieron a 464 mdp, de las cuales 56.5% estuvieron asociadas a operaciones de crédito, 29.7% a avales, 8.4% a fideicomisos y el restante 5.4% a otras comisiones (cartas de crédito y avalúos). Por su parte, las **Comisiones Pagadas** fueron de 22 mdp, dando como resultado una contribución neta positiva de **Ingresos Netos por Comisiones** de 443 mdp.

El **Resultado por Intermediación** correspondió a 279 mdp, mientras que el año anterior fue de 287 mdp. Dicha disminución, fue explicada fundamentalmente por el resultado que generó la valuación de títulos y metales, que mostró una reducción de 26 mdp

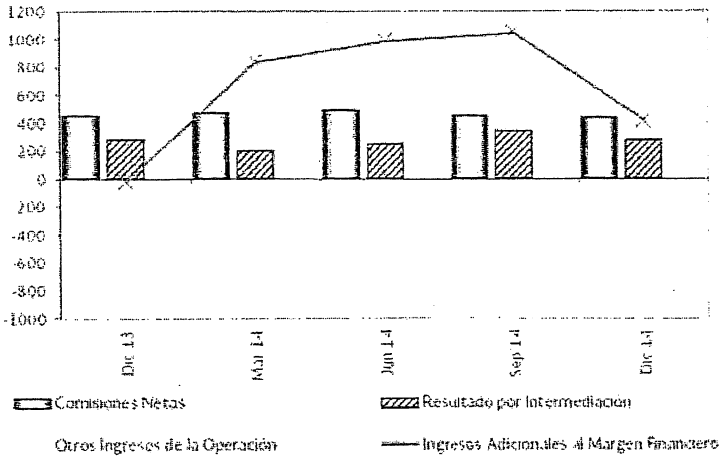
El rubro de **otros ingresos o egresos de la operación** registró un saldo negativo de 306 mdp, mientras que en 2013 fue de 765 mdp también negativo, variación que se explicó principalmente por un menor **aprovechamiento** por concepto de otorgamiento de la garantía soberana del Gobierno Federal (1,300 mdp en 2013 contra **600 mdp** en 2014).

***Durante 20134 se registraron 89 mdp como aportación adicional al fondo de pensiones***

Los **Gastos de Administración y Promoción** mostraron un incremento de 286 mdp (22.8%), debido a que en 2013 se realizó una aportación de 125 mdp al fondo de pensiones y en 2014 fue de 337 mdp, de los cuales 89 mdp fueron registrados como aportación adicional.

[12] Se refiere a los flujos de los doce meses previos al cierre de la fecha que se indica.

**Gráfica 5. Ingresos Adicionales al Margen Financiero, Flujos Anuales**
**(Millones de pesos)**

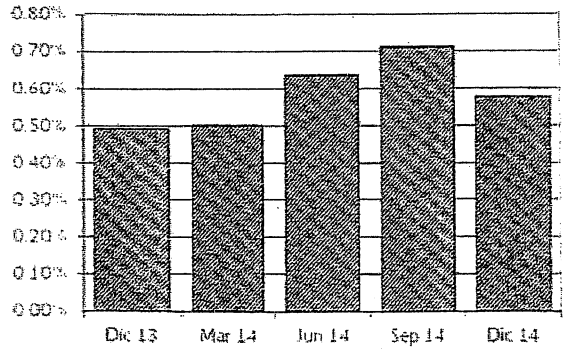



***La Utilidad Neta de 2014 se ubicó en 1,315 mdp, mayor en 213 mdp (19.3%) a la registrada en 2013***

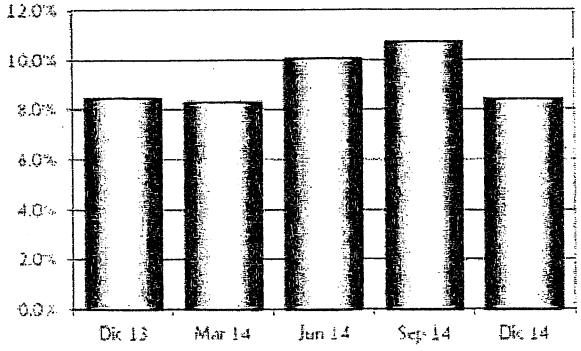
Toda vez que, los ingresos mostrados en los rubros de margen financiero ajustado por riesgos crediticios (2,853 mdp), comisiones netas (443 mdp) y resultado por intermediación (279 mdp) fueron suficientes para cubrir los Gastos de Administración y promoción (1,543 mdp), así como los impuestos generados (-437 mdp), la institución presentó una **utilidad neta por 1,315 mdp**, mayor en 213 mdp (19.3%) a la obtenida en 2013, debido principalmente al fortalecimiento del Margen Financiero en 263 mdp.

**Gráfica 6. ROA y ROE[13]**
**(Porcentajes)**

**ROA**




**ROE**




***El ROE y ROA fueron positivos en el 2014***

Durante el año 2014, el **ROE y ROA** fueron positivos, cerrando el año en 8.4% y 0.58%, respectivamente. Dichos valores se mantuvieron estables en comparación con los del año previo.

[13] El ROE y ROA, en los meses de marzo, junio y septiembre se calcularon con flujos acumulados anualizados y diciembre se calculó con el flujo acumulado en el numerador y saldos promedio en el denominador.

# 6. Información por Segmentos[14]

***El negocio de crédito de primer piso constituye la principal actividad generadora de margen, con 1,229 mdp, seguido de mercados financieros y captación, que aportó 1,054 mdp***

Al cierre de 2014, el monto colocado de crédito se ubicó en 145.621 mdp, de los cuales 144.214 mdp (99.0%) correspondieron a operaciones de sector privado y 1,407 mdp (1.0%) a operaciones del sector público.

Los recursos destinados al otorgamiento de créditos provinieron, principalmente, de préstamos de instituciones de crédito internacionales y de la emisión de papel en moneda nacional, los cuales se incorporaron a una canasta de recursos para obtener un interés que permita ofrecer tasas de colocación competitivas en las actividades crediticias de primer y segundo piso.

El otorgamiento de crédito, la operación en mercados financieros y la captación constituyen las actividades fundamentales que realiza la Institución.

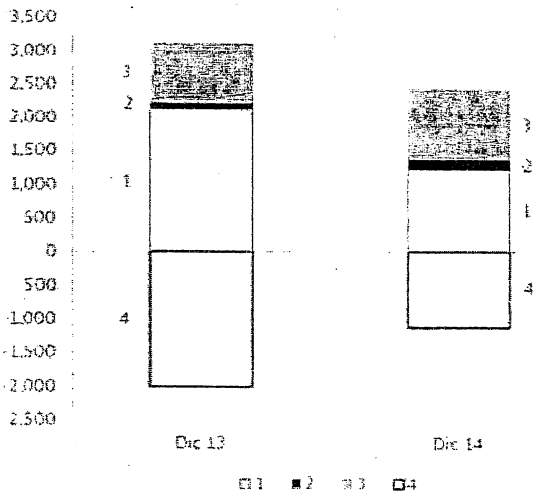
Las operaciones de Otras áreas presentan un resultado negativo debido a que éstas absorben el entero del aprovechamiento.

Como se muestra en el siguiente cuadro, la colocación a través de primer piso aportó 1,229 mdp a la generación de margen, la colocación en segundo piso 157 mdp, en tanto que la operación en mercados financieros 1,054 mdp.

Los ingresos totales ascendieron a 4,308 mdp, en tanto que los gastos totales a 2,993 mdp, lo que significó una utilidad neta de 1,315 mdp.

**Cuadro 7. Intereses cobrados y pagados para las principales actividades (Millones de pesos)**

| | Dic 13 | Dic 14 |
|---|---|---|
| **(1) Crédito Primer Piso** | | |
| Ingresos | 1,888 | 2,157 |
| Egresos [1] | -232 | 928 |
| **Resultado de la Operación** | **2,120** | **1,229** |
| **(2) Crédito Segundo Piso** | | |
| Ingresos | 175 | 270 |
| Egresos | 88 | 113 |
| **Resultado de la Operación** | **87** | **157** |
| **(3) Mercados Financieros y Captación** | | |
| Ingresos | 1,168 | 1,400 |
| Egresos | 256 | 346 |
| **Resultado de la Operación** | **912** | **1,054** |
| **(4) Otras áreas** | | |
| Ingresos | 552 | 481 |
| Egresos [2] | 2,569 | 1,606 |
| **Resultado de la Operación** | **-2,017** | **-1,125** |
| **Resultado Neto** | **1,102** | **1,315** |




1/ Los egresos a Dic'14 fueron negativos como resultado de la liberación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios.
2/ Incluye egresos provenientes de Tesorería, Divisas y Otros servicios.

[14] Información revelada por BANCOMEXT en las notas relativas a los estados financieros dictaminados del ejercicio 2014.

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS Y CAPITALIZACIÓN

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a las instituciones de crédito a gestionar los Riesgos Discrecionales y No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 67, fracción III de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por esta CNBV, las instituciones de crédito deberán identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que están expuestas y, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en **Riesgos Discrecionales**: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en **Riesgos no Discrecionales**: Riesgo Operacional, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Institución ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y definidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional y legal).

## 1. Riesgo de Crédito

***La institución cuenta con el capital disponible suficiente para hacer frente a pérdidas inusuales bajo un escenario normal por riesgo de crédito***

Para evaluar los **Riesgos de Crédito** la institución realiza estimaciones de probabilidades de incumplimiento, tasas de recuperación, frecuencias de migración de calificaciones a partir de matrices de transición, pérdidas esperadas y no esperadas (de acuerdo con la distribución de las estimaciones preventivas) y cálculo de Valor en Riesgo (VaR) de Crédito.

Mensualmente se presenta al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) y cada trimestre al Consejo Directivo un informe sobre la operación y posición crediticia de BANCOMEXT, incluyendo la estructura de límites de capital a nivel estratégico y táctico, así como sus consumos, el comportamiento de la cartera calificada y la concentración por empresas acreditadas.

Al 31 de diciembre de 2014, el VaR anual de la Cartera del Sector Privado fue de 4,822 mdp, cifra que representó las pérdidas potenciales, ante el posible deterioro de las calificaciones de la Cartera, con un nivel de confianza de 99% y un horizonte de tiempo de un año, cubierto en 3.2 veces por el Capital Disponible para este riesgo.

***Al 31 de diciembre de 2014, las responsabilidades a cargo de grupos empresariales en***

En años anteriores, derivado de la crisis financiera y recesión económica a nivel mundial, BANCOMEXT aumentó su concentración de cartera, misma que repercutió en excesos a los límites regulatorios aplicables por riesgo común.

Sobre el particular, con fundamento en artículo 59 de las Disposiciones, esta Comisión autorizó el 13 de noviembre de 2009 el **uso de límites temporales** superiores a los regulatorios, a tres grupos empresariales deudores en lo individual y

***lo individual y de los tres mayores deudores en su conjunto no sobrepasaron los límites regulatorios***

a los tres mayores deudores en su conjunto, sujeto a la instrumentación de planes de regularización entregados a esta CNBV.

Al 31 de diciembre de 2014, las responsabilidades a cargo de estos grupos empresariales y de **los tres mayores deudores** en su conjunto se **ubicaron por debajo del límite regulatorio** cumpliendo con los planes de normalización antes de las fechas establecidas, situación que fue hecha del conocimiento de la CNBV el 21 de diciembre de 2010, 29 de julio de 2011y 7 de abril de 2014, por lo que dejaron de aplicar los citados límites temporales.

Las responsabilidades a cargo de los tres mayores deudores en su conjunto representaron el 54.3% (8,161 mdp) de su límite regulatorio, equivalente al 100% del capital básico por 17,239 mdp. Cabe mencionar que en lo individual, ninguno de los tres mayores grupos empresariales excedió el límite de financiamiento a empresas del sector privado.

Por otra parte, las responsabilidades a cargo de las entidades del sector **paraestatal**, se encontraron por debajo del límite regulatorio de 100% del capital básico.

***El límite de financiamiento para empresas del sector privado fue de 4,508 mdp***

El artículo 54 de las Disposiciones establece un límite de financiamiento para empresas del sector privado, en función del nivel de capitalización y aplicando un factor predeterminado sobre el capital básico. Con un índice de capitalización superior a 12% e inferior a 15%, el factor aplicable en el cuarto trimestre de 2014 fue de 30% del capital básico de BANCOMEXT (4,508 mdp).

# 2. Riesgo de Mercado

***El VaR de Mercado al cierre de 2014 fue de 12.1 mdp, correspondiendo 6.2 mdp a la mesa de dinero, 1.4 mdp a inversiones en moneda extranjera y 4 mdp a la Tesorería***

Con el fin de que los riesgos asumidos se mantengan dentro de niveles que no excedan la capacidad financiera de la Institución, el CAIR propone límites que son autorizados por el Consejo Directivo, determinados con base a un modelo de gestión de capital. En el caso del riesgo de mercado, las políticas y prácticas que se aplican para controlar el riesgo de las Inversiones en Valores incluyen límites de capital y de Valor en Riesgo para los distintos portafolios de la tesorería.

Al cierre del ejercicio la posición de valores de la mesa de dinero sujeta a Riesgo de Mercado se concentró en Valores Gubernamentales a tasa revisable. El **VaR de la mesa de dinero** en moneda nacional fue de **6.2 mdp**.

El portafolio de Inversiones en Valores en **moneda extranjera** estuvo integrado fundamentalmente por Bonos Soberanos del gobierno mexicano. El **VaR** de estas posiciones fue de a **4 mdp**, que representó el 16.1% del límite autorizado.

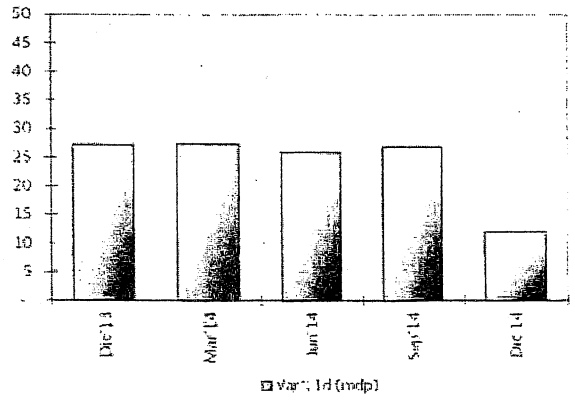
El VaR de divisas se ubicó en 0.5 equivalente al 1.0% del límite autorizado.

Finalmente, el **VaR de Mercado de Portafolio Total** ascendió a 121 mdp (incluyendo el VaR de la Tesorería por 1.4 mdp), menor en 55.2% al del año anterior, derivado a la disminución en el VaR de las posiciones en la mesa de dinero.

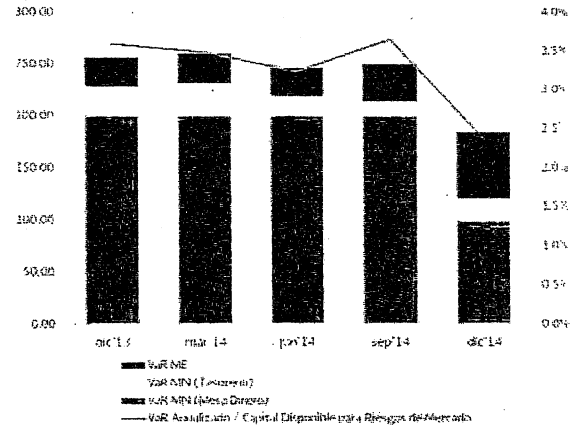
***El VaR de los swaps ascendió a 237 mdp.***

Los derivados que se tienen en posición son de cobertura y se refieren a swaps de tasa de interés y de divisa, los cuales se utilizan principalmente para cubrir parte de la cartera de crédito, títulos de deuda, emisión de papel en moneda nacional y captación en dólares. El **VaR de los swaps** ascendió a 237 mdp, el cual es referencial, ya que estas operaciones no están ligadas a un límite de VaR, por ser derivados de cobertura.

**Gráfica 7. Evolución del Valor en Riesgo de Mercado**




**Gráfica 8. Evolución del Valor en Riesgo de Mercado Anual**




***El VaR de mercado trimestral equivale al 1.4% del CDRM, en ese sentido se contaría con los recursos propios suficientes para hacer frente a pérdidas inusuales, bajo un escenario normal***

A efecto de obtener una referencia del **Capital Económico** que se requeriría para hacer frente al Riesgo de Mercado, el VaR de Mercado puede anualizarse para obtener un cálculo de las pérdidas potenciales que podrían registrarse en un escenario adverso para la Institución que pudiera prolongarse por un año, sin que la entidad deshaga sus posiciones.

Dicho VaR equivalente trimestral en el caso de BANCOMEXT, obtenido mediante el procedimiento basado en la raíz cuadrada del tiempo, se ubicó en 115 mdp, que representa los Requerimientos de Capital para cubrir el Riesgo de Mercado bajo el enfoque de modelos internos, cantidad que representó el 1.4% del **Capital Disponible para Riesgos de Mercado (CDRM)**[15] y 0.6% del Capital Neto.

Por el contrario, los requerimientos de capital por riesgo de mercado bajo el enfoque regulatorio, fueron de 1,419 mdp (17.5% del capital disponible para este riesgo), aunque estos resultados no son directamente comparables ya que, en el caso de México, los requerimientos bajo el enfoque regulatorio consideran el riesgo de mercado de todo el balance, en tanto que en el enfoque de modelos internos únicamente se considera el riesgo de la cartera de negociación.

[15] El Capital Disponible para Riesgos de Mercado es igual al Capital Neto de la institución menos el Requerimiento de Capital por Riesgo de Crédito y Operativo, a una fecha determinada.

# 3. Riesgo Operativo

Con el objeto de llevar a cabo la identificación, evaluación y control del riesgo operativo, incluyendo el tecnológico y el legal, la Institución implementó políticas, metodologías y modelos, que permiten estimar el impacto económico que de ellos se deriven.

Para estimar los requerimientos de capital por **Riesgo Operativo**, la Institución utiliza el método del indicador básico, de conformidad con las reglas de capitalización de las Instituciones de Crédito; al 31 de diciembre de 2014 dicho requerimiento ascendió a 492 mdp.

***El requerimiento de capital total por riesgo operativo ascendió a 492 mdp***

La medición y control para el **Riesgo Tecnológico** se realizan a través de seis indicadores: 1) Nivel de disponibilidad de los servicios críticos, 2) Seguridad de acceso a la red, 3) Detección, bloqueo y candados contra virus a la red, 4.a) Detección y bloqueo de acceso a sitios de web restringidos, 4.b) Detección y bloqueo de correos electrónicos con AntiSPAM, 4.c) Detección y Bloqueo de SpyWare y 5) Prueba del Plan de Recuperación en Caso de Desastres (DRP). Adicionalmente, se aplican los Planes de Continuidad de Negocios (BCP) en los procesos identificados como críticos al amparo del Plan de Continuidad de Operaciones (PCOOP) Institucional. Al 31 de diciembre de 2014, los indicadores cumplieron las metas definidas para cada indicador.

Respecto al **Riesgo Legal**, al mes de diciembre de 2014 las reservas constituidas para contingencias legales ascendieron a 523 mdp, las cuales se integraron por: 415 mdp por juicios civiles, 88 mdp por juicios laborales, 12 mdp para costas y gastos, incluidos los administrativos, 1 mdp por juicios mercantiles y 7 mdp en otros rubros.

# 4. Otros Riesgos

El **Riesgo de Liquidez** se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

***BANCOMEXT presenta una baja exposición ante el riesgo de liquidez***

Considerando la composición del portafolio de activos líquidos de BANCOMEXT y el hecho de que la captación se encuentra garantizada por el Gobierno Federal, la institución estaría presentando una baja exposición ante el riesgo de liquidez.

***BANCOMEXT calcula el riesgo de su Balance en función de las pérdidas que se tendrían ante***

BANCOMEXT calcula el riesgo de los flujos de efectivo de las operaciones de crédito y su respectivo financiamiento por factor de riesgo: tasa base y sobretasa. Se reporta mensualmente al CAIR la estructura de brechas de reprecios y vencimientos, con un análisis de sensibilidad que mide el efecto de movimientos adversos en las tasas de interés sobre el Margen Financiero (MF). Asimismo la Institución estima el grado de diversificación de las fuentes de financiamiento.

***variaciones en la tasa base y sobretasa***

De acuerdo a la estructura de reprecios y vencimientos de los activos productivos y pasivos onerosos del balance general vigente a diciembre de 2014, la Institución estimó que en caso de producirse una **variación adversa de 15 puntos** en las tasas de interés, **los ingresos netos disminuirían** aproximadamente 251 mdp, equivalentes a 2.7% del MF diario.

# 5. Capitalización

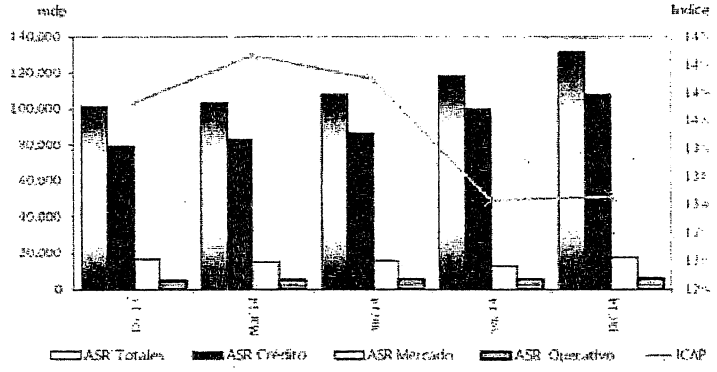
***El ICAP disminuyó 67 pb para ubicarse en 13.06%***

Toda vez que los Activos Totales Sujetos a Riesgo presentaron un incremento de 30,790 mdp (30.4%), explicado en un 92.6% por la cartera de crédito, el **Índice de Capitalización (ICAP)** de BANCOMEXT pasó de 13.73% en 2013 a 13.06% en 2014.

***El Gobierno Federal realizó una aportación a capital por 1,800 mdp***

El **Capital Neto** aumentó 24.0% (3,338 mdp) para alcanzar un nivel de 17,239 mdp al cierre del ejercicio 2014, reflejo de las utilidades generadas en el ejercicio por 1,315 mdp y de la **aportación realizada por el Gobierno Federal por 1,800 mdp**, principalmente.

**Gráfica 9. Índice de Capitalización**
**(Millones de pesos y porcentajes)**




Fuente: CF de Banco de México

***El incremento que registraron los activos sujetos a riesgo totales, se explicó en su mayor medida por el comportamiento de cartera de***

Los **Activos Totales Sujetos a Riesgo (ATSR)**[16] fueron del orden de 132,004 mdp, correspondiendo el 81.9% (108,108 mdp) a Crédito, 13.4% (17,737 mdp) a Mercado y el 4.7% (6,159 mdp) a Operativo.

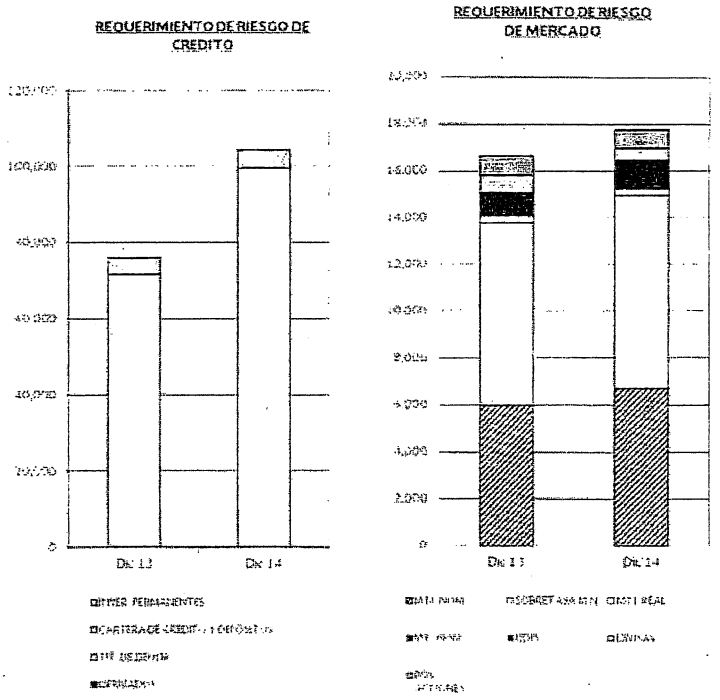
Los **Activos Sujetos a Riesgo de Crédito** crecieron 35.8% (28,497 mdp), los **Activos Sujetos a Riesgo Operativo** 23.2% (1,161 mdp), y los **Activos Sujetos a Riesgo de Mercado** tuvieron un incremento de 6.8%, equivalente a 1,136 mdp.

[16] Ponderados conforme a los Requerimientos de Capital de las Instituciones de Crédito, adicionados a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, mediante resolución modificatoria (vigésima quinta), publicada en el Diario Oficial de la Federación el 9 de abril de 2010.

***crédito***

Derivado de los movimientos antes descritos, el **Requerimiento de Capital Total** fue mayor en 2,463 mdp al de 2013, de tal forma que al 31 de diciembre de 2014 ascendió a 10,560 mdp.

## Gráfica 10. Perfil de Riesgo de Crédito y Mercado (Millones de pesos)




## Cuadro 8. Componentes del Cómputo de Capitalización (Millones de Pesos)

| Concepto | Dic'13 | Dic'14 | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| **Indice de Capitalización** | **13.73%** | **13.06%** | **-0.007** | **-4.9%** |
| **Capital Neto** | **13,901** | **17,239** | **3,338** | **24.0%** |
| **Activos Totales Sujetos a Riesgo** [1] | **101,213** | **132,007** | **30,794** | **30.4%** |
| **Riesgo de Crédito** | **79,610** | **108,107** | **28,497** | **35.8%** |
| Por operaciones derivadas y reportos | 24 | 48 | 24 | 97.6% |
| Por emisores de títulos de deuda en posición | 438 | 39 | -399 | -91.1% |
| De los acreditados en operaciones de crédito | 71,185 | 99,426 | 28,241 | 39.7% |
| Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones | 3,689 | 3,948 | 260 | 7.0% |
| De los emisores de garantías reales y personales recibidas | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| Inversiones permanentes y otros activos | 4,274 | 4,647 | 372 | 8.7% |
| **Riesgo de Mercado** | **16,606** | **17,741** | **1,136** | **6.8%** |
| Tasa Nom. M.N. | 5,982 | 6,702 | 720 | 12.0% |
| Sobretasa M.N | 7,778 | 8,228 | 450 | 5.8% |
| Tasa Real M.N. | 285 | 294 | 9 | 3.1% |
| Tasa Nom. M.E. | 1,013 | 1,212 | 199 | 19.6% |
| Pos. UDIS o INPC | 1 | 1 | 0 | 28.3% |
| Pos. en Divisas | 721 | 489 | -232 | -32.2% |
| Pos. Acciones | 827 | 812 | -15 | -1.8% |
| **Riesgo Operacional** | **4,998** | **6,159** | **1,161** | **23.2%** |

**Fuente:** Información obtenida de la Central de Información Financiera de BANXICO

1/ Cifras validadas en el Centro de Información Financiera del Banco de México

| | |
|---|---|
| ***En 2014, el Fideicomiso establecido en el Art. 55 Bis quedó extinto.*** | El fideicomiso para el fortalecimiento del capital establecido en el artículo 55 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito fue derogado mediante el "Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de año anterior, por lo que el Fideicomiso quedó extinto. |

SHCP

# BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C.

## Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos

## 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 55 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS) relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por la Institución, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen sin salvedades correspondiente a los estados financieros consolidados de la Institución elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Institución en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera**. Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores, captación y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de las operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se pone especial atención en el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.
- **Análisis de Riesgos.** Se analiza la composición de los activos sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional que computan para fines del índice de capitalización, el cual representa un indicador de solvencia según el enfoque regulatorio. En adición a los requerimientos de capital que se derivan del enfoque regulatorio, en el caso de los riesgos de mercado, crédito y operacional se presentan estimaciones realizadas por la propia Institución utilizando modelos internos. Dichos cálculos permiten determinar el nivel de capital que se requeriría, según el enfoque de capital económico, para hacer frente a las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados que se refleje en los factores de riesgo.

Cabe destacar que el 28 de enero de 2015 el Titular del Ejecutivo Federal designó al Lic. Abraham Zamora Torres, como Director General del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., en sustitución del Lic. Alfredo del Mazo Maza.

# CONTENIDO

**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6
2. Colocación ..... 7
3. Captación ..... 15
4. Otros Rubros del Balance ..... 16
5. Resultados ..... 17
6. Información por Segmentos ..... 19

**II. ANÁLISIS DE RIESGOS ..... 21**

1. Riesgo de Crédito ..... 21
2. Riesgo de Mercado ..... 22
3. Riesgo Operativo ..... 23
4. Riesgo de Liquidez ..... 23
5. Capitalización ..... 25

**ANEXO A ..... 26**

# Balance General[1/]

(Millones de pesos)

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 $ | Variaciones Dic-14 / Dic-13 % |
|---|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | **10,172** | **13,357** | **3,185** | **31.3** |
| **Inversiones en Valores** | **190,369** | **229,515** | **39,146** | **20.6** |
| Títulos para Negociar | 184,193 | 223,396 | 39,202 | 21.3 |
| Títulos Disponibles para la Venta | - | - | - | 0.0 |
| Títulos Conservados a Vencimiento | 6,175 | 6,119 | (56) | -0.9 |
| **Deudores por Reporto** | **1,009** | **10** | **(999)** | **-99.0** |
| **Derivados** | **12,150** | **15,730** | **3,580** | **29.5** |
| Con Fines de Negociación | 3,126 | 5,555 | 2,429 | 77.7 |
| Con Fines de Cobertura | 9,024 | 10,175 | 1,151 | 12.8 |
| **Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros** | **(390)** | **(393)** | **(3)** | **0.7** |
| **Cartera Vigente** | **272,563** | **306,377** | **33,814** | **12.4** |
| Créditos Comerciales | 267,434 | 302,296 | 34,862 | 13.0 |
| Actividad Empresarial o Comercial | 101,228 | 91,040 | (10,188) | -10.1 |
| Créditos a Entidades Financieras | 7,387 | 11,181 | 3,794 | 51.4 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 158,819 | 200,075 | 41,256 | 26.0 |
| Créditos al Consumo | 1 | 1 | 0 | 23.4 |
| Créditos a la Vivienda | 156 | 137 | (20) | -12.5 |
| Créditos Otorgados en Calidad de Agente Financiero del Gobierno Federa | 4,977 | 3,943 | (1,028) | -20.7 |
| **Cartera Vencida** | **130** | **1,632** | **1,502** | **1156.6** |
| Créditos Comerciales | 61 | 1,561 | 1,500 | 2452.9 |
| Actividad Empresarial o Comercial | 61 | 1,561 | 1,500 | 2452.9 |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - | 0.0 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - | 0.0 |
| Créditos al Consumo | 13 | 10 | (4) | -28.2 |
| Créditos a la Vivienda | 56 | 61 | 5 | 8.5 |
| **Cartera Total** | **272,693** | **308,009** | **35,316** | **13.0** |
| **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** | **(7,156)** | **(7,778)** | **(621)** | **8.7** |
| **Cartera Total (Neta)** | **265,537** | **300,231** | **34,695** | **13.1** |
| **Otros Rubros de Activo** | **9,652** | **13,655** | **4,003** | **41.5** |
| **TOTAL** | **488,499** | **572,105** | **83,606** | **17.1** |

| Pasivo + Capital | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 $ | Variaciones Dic-14 / Dic-13 % |
|---|---|---|---|---|
| **Captación Tradicional** | **232,679** | **267,881** | **35,202** | **15.1** |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | - | - | - | 0.0 |
| Depósitos a Plazo | 170,738 | 187,929 | 17,141 | 10.0 |
| Títulos de Créditos Emitidos | 61,891 | 79,952 | 18,062 | 29.2 |
| **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** | **29,786** | **33,740** | **3,954** | **13.3** |
| De exigibilidad Inmediata | 783 | 1,918 | 1,136 | 145.1 |
| Corto plazo | 10,791 | 12,718 | 1,927 | 17.9 |
| Largo plazo | 18,212 | 19,104 | 892 | 4.9 |
| **Acreedores por Reporto** | **180,207** | **210,945** | **30,739** | **17.1** |
| **Derivados** | **8,709** | **12,285** | **3,576** | **41.1** |
| Con Fines de Negociación | 3,106 | 5,545 | 2,440 | 78.6 |
| Con Fines de Cobertura | 5,603 | 6,740 | 1,137 | 20.3 |
| **Impuesto a la Utilidad Diferido** | **328** | **81** | **(246)** | **-75.2** |
| **Créditos Diferidos y Cobros Anticipados** | **2,518** | **3,129** | **611** | **24.3** |
| **Otros Rubros del Pasivo** | **3,556** | **7,830** | **4,274** | **120.2** |
| **SUMAS** | **457,784** | **535,892** | **78,109** | **17.1** |
| **Capital Contribuido** | **18,635** | **20,635** | **2,000** | **10.7** |
| Capital Social | 14,677 | 15,337 | 665 | 4.5 |
| Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital | 2,550 | 3,050 | 500 | 19.6 |
| Prima de Venta de Acciones | 1,411 | 2,246 | 835 | 59.2 |
| Donaciones | 2 | 2 | - | 0.0 |
| **Capital Ganado** | **12,080** | **15,578** | **3,497** | **29.0** |
| Reservas de Capital | 3,535 | 3,873 | 338 | 9.6 |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 5,166 | 8,153 | 2,987 | 57.8 |
| Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta | - | - | - | 0.0 |
| Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujos de Efec | (1) | (62) | (61) | 6812.3 |
| Resultado Neto | 3,380 | 3,614 | 233 | 6.9 |
| **SUMAS** | **30,715** | **36,213** | **5,498** | **17.9** |
| **TOTAL** | **488,499** | **572,105** | **83,606** | **17.1** |

1/ A menos que se indique lo contrario, los saldos analizados corresponderán al cierre de 2014 y las variaciones, tanto absolutas como porcentuales, se harán en relación con el cierre del año anterior.

Las sumas y totales pueden no coincidir por efectos de redondeo.

Nota: En noviembre de 2014, el Gobierno Federal efectuó una aportación de capital a la Institución por 2,000 millones de pesos (mdp), la cual se registró en la cuenta de Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital.

# Estado de Resultados[1/]

(Millones de pesos)

| Concepto | Dic-13 | % Ingreso Financiero | Dic-14 | % Ingreso Financiero |
|---|---|---|---|---|
| **Ingreso por Intereses** | **23,723** | **100.0** | **24,312** | **100.0** |
| Por Disponibilidades | 398 | 1.7 | 339 | 1.4 |
| Por Rendimientos a Favor Provenientes de Cuentas de Margen | 116 | 0.5 | 78 | 0.3 |
| Por Inversiones en Valores | 6,963 | 29.3 | 7,076 | 29.1 |
| Por Operaciones de Reporto | 1,470 | 6.2 | 1,556 | 6.4 |
| Por Cartera de Crédito Vigente | 14,425 | 60.8 | 14,928 | 61.4 |
| Por Cartera de Crédito Vencida | 3 | 0.0 | 1 | 0.0 |
| Comisiones por el Otorgamiento Inicial del Crédito | 329 | 1.4 | 313 | 1.3 |
| Premios a Favor en operaciones de Préstamo de Valores | - | - | - | - |
| Premios por Colocación de Deuda | 0 | - | - | - |
| Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Utilidad por Valorización | 20 | 0.1 | 20 | 0.1 |
| **Gastos por Intereses** | **17,050** | **71.9** | **16,926** | **69.6** |
| Por Depósitos de Exigibilidad Inmediata | - | - | - | - |
| Por Depósitos a Plazo | 5,748 | 24.2 | 5,469 | 22.5 |
| Por Títulos de Crédito Emitidos | 2,217 | 9.3 | 2,258 | 9.3 |
| Por Préstamos Interbancarios | 856 | 3.6 | 701 | 2.9 |
| Por Operaciones de Reporto | 7,476 | 31.5 | 7,632 | 31.4 |
| Descuentos por Colocación de Deuda | 721 | 3.0 | 856 | 3.5 |
| Pérdida por Valorización | 33 | 0.1 | 11 | 0.0 |
| **Margen Financiero** | **6,673** | **28.1** | **7,386** | **30.4** |
| Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios | 1,734 | 7.3 | 626 | 2.6 |
| **Margen Financiero Ajustado** | **4,939** | **20.8** | **6,760** | **27.8** |
| Comisiones y Tarifas (NETO) | 700 | 2.9 | 724 | 3.0 |
| Resultado por Intermediación | (85) | (0.4) | 1,196 | 4.9 |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | (222) | (0.9) | (2,180) | (9.0) |
| **Ingresos (Egresos) Totales de la Operación** | **5,332** | **22.5** | **6,500** | **26.7** |
| **Gastos de Administración y Promoción** | 2,271 | 9.6 | 2,485 | 10.2 |
| **Resultado de la Operación** | **3,061** | **12.9** | **4,015** | **16.5** |
| Impuestos a la Utilidad causados | 215 | 0.9 | 662 | 2.7 |
| Impuestos a la Utilidad diferidos | (513) | (2.2) | (247) | (1.0) |
| Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas | - | - | - | - |
| Operaciones discontinuadas | 21 | 0.1 | 14 | 0.1 |
| **Utilidad Neta** | **3,380** | **14.2** | **3,614** | **14.9** |

Nota: En octubre de 2014, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público instruyó a BANOBRAS el pago de un aprovechamiento por 3,000 mdp, por concepto del otorgamiento de la garantía soberana del Gobierno Federal, el cual fue ejecutado en noviembre del mismo año.

# I. SITUACIÓN FINANCIERA[2/]

## 1. Estructura Financiera

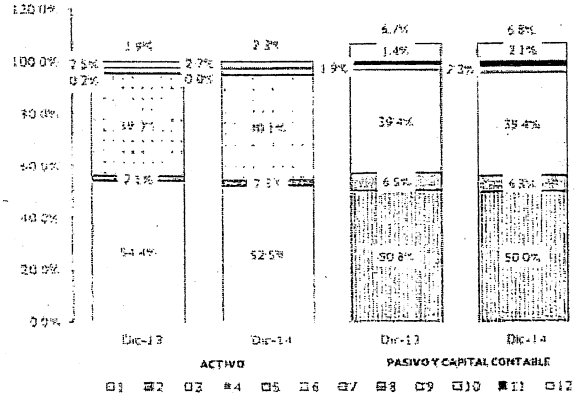
***El Activo de BANOBRAS aumentó 17.1%***

El **Activo Total** del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (BANOBRAS) aumentó 17.1% (83,606 mdp) durante 2014, principalmente por los incrementos de 20.6% (39,146 mdp) en las **Inversiones en Valores** y de 13.1% (34,695 mdp) en la **Cartera de Crédito Neta**.

El citado aumento en el **Activo** estuvo fondeado 93.4% (78,109 mdp) con **Pasivo** y el resto fue soportado con **Capital Contable** (5,498 mdp).

Los principales activos de la Institución fueron la **Cartera de Crédito Neta** (52.5%) y las **Inversiones en Valores** (40.1%).

**Gráfica 1. Estructura Financiera**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**




| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 $ | Variaciones Dic-14 / Dic-13 % |
|---|---|---|---|---|
| **Activo** | **488,499** | **572,105** | **83,606** | **17.1%** |
| (1) Cartera de Crédito Neta | 265,537 | 300,231 | 34,695 | 13.1% |
| (2) Disponibilidades | 10,172 | 13,357 | 3,185 | 31.3% |
| (3) Inversiones en Valores | 190,369 | 229,515 | 39,146 | 20.6% |
| (4) Deudores por Reporto | 1,009 | 10 | (999) | -99.0% |
| (5) Derivados | 12,150 | 15,730 | 3,580 | 29.5% |
| (6) Otros Activos* | 9,261 | 13,261 | 4,000 | 43.2% |
| **Pasivo** | **457,784** | **535,892** | **78,109** | **17.1%** |
| (7) Captación Tradicional | 232,679 | 267,881 | 35,202 | 15.1% |
| (8) Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 29,786 | 33,740 | 3,954 | 13.3% |
| (9) Acreedores por Reporto | 180,207 | 210,945 | 30,739 | 17.1% |
| (10) Derivados | 8,709 | 12,285 | 3,576 | 41.1% |
| (11) Otros Pasivos** | 6,403 | 11,041 | 4,638 | 72.4% |
| **(12) Capital Contable** | **30,715** | **36,213** | **5,498** | **17.9%** |

* **Otros Activos** =Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros, Otras Cuentas por Cobrar, Bienes Adjudicados, Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Inversiones Permanentes, Impuestos y PTU Diferidos a Favor, Cargos Diferidos, Pagos Anticipados e Intangibles y Otros Activos a Corto y Largo Plazo.

** **Otros pasivos** =Otras Cuentas por Pagar, Impuestos y PTU Diferidos a Cargo y Créditos Diferidos y Cobros Anticipados.

***El Capital Contable creció 17.9%***

El incremento en el **Capital Contable** de 17.9% (5,498 mdp), se debió a lo siguiente:

- Aportación adicional para futuros aumentos de capital por 2,000 mdp.
- Resultado neto del ejercicio 2014 por 3,614 mdp.

2/ El análisis se realiza sobre los estados financieros consolidados que incluyen información de activos, pasivos y resultados de la subsidiaria Arrendadora Banobras.

# 2. Colocación

Las **Disponibilidades** ascendieron a 13,357 mdp, superiores en 31.3% (3,185 mdp) respecto del cierre de 2013, debido al aumento en el Depósito de Regulación Monetaria en Banco de México[3/], así como en las operaciones de Call Money (préstamos interbancarios a plazos de 2 días). En cuanto a su composición, 92.3% correspondieron a **Disponibilidades Restringidas** con Banco de México (Depósito de Regulación Monetaria), 6.6% a **Préstamos Interbancario (Call Money)** y 1.1% a **Otras Disponibilidades**.

***El 92.3% de las Disponibilidades correspondieron al Depósito de Regulación Monetaria***

Banco de México establece la obligación a las Instituciones de Crédito de constituir un depósito de regulación monetaria, el cual se determina en función de la captación tradicional en moneda nacional de cada Institución. Este depósito tiene una duración indefinida y genera intereses, pagaderos cada 27, 28, 29 o 30 días, a la Tasa Objetivo que da a conocer Banco de México. Al 31 de diciembre de 2014 BANOBRAS presentó un saldo de 12,323 mdp y la Tasa Objetivo fue de 3.00%, en 2013 aplicaba la tasa promedio de fondeo bancario.

***Las Inversiones en Valores tuvieron un incremento de 20.6%***

Las **Inversiones en Valores** se situaron en 229,515 mdp, superiores en 20.6% (39,146 mdp) respecto del año previo. En cuanto a su composición, 97.3% estuvieron clasificadas como **Títulos para Negociar**, en tanto el 2.7% como **Conservadas al Vencimiento**.

El 92% de las Inversiones en Valores estuvieron clasificadas como restringidas y correspondieron a los colaterales otorgados en operaciones como reportada.

**Cuadro 1. Inversiones en Valores y Operaciones con Valores y Derivados (Saldo Deudor) (Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo | Partic. % | Saldo | Partic. % |
| **INVERSIONES EN VALORES** | **190,369** | **100.0%** | **229,515** | **100.0%** |
| **Títulos para Negociar** | **184,193** | **96.8%** | **223,396** | **97.3%** |
| Sin restricción | 4,165 | 2.2% | 6,790 | 3.0% |
| Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 179,999 | 94.6% | 211,896 | 92.3% |
| Restringidos o dados en garantía (Otros) | 29 | 0.0% | 5,510 | 2.4% |
| **Títulos Disponibles para la Venta** | - | 0.0% | - | 0.0% |
| **Títulos Conservados a Vencimiento** | **6,175** | **3.2%** | **6,119** | **2.7%** |
| Sin restricción | 6,175 | 3.2% | 6,119 | 2.7% |
| Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | - | 0.0% | - | 0.0% |
| Restringidos o dados en garantía (Otros) | - | 0.0% | - | 0.0% |
| **DEUDORES POR REPORTO** | **1,009** | **0.5%** | **10** | **0.0%** |
| **DERIVADOS*** | **12,150** | **6.4%** | **15,730** | **6.9%** |
| TOTAL | 203,529 | | 245,256 | |

**Nota:** Ver detalle en el cuadro correspondiente a estas operaciones.

***El aumento de los Títulos para Negociar (21.3%) estuvo asociado a las operaciones de reporto***

El saldo de los **Títulos para Negociar** aumentó 21.3% (39,202 mdp), como consecuencia de la estrategia para ofrecer mayor rentabilidad a sus clientes institucionales, a través de la compra de títulos en directo para su posterior venta en reporto, como lo ilustra el comportamiento del rubro de **Acreedores por Reporto** que pasó de 180,207 mdp a 210,945 mdp a lo largo del año (30,738 mdp más, equivalente a un incremento de 17.1%), como se comenta más adelante.

3/ El Banco de México comunicó mediante oficio E01/JSC/033 del 4 de julio de 2014, que en cumplimiento a la circular 9/2014 y su modificación 11/2014 emitidas por ese banco central, que el monto adicional a cubrir por el concepto de Depósito de Regulación Monetaria ascendió a 2,957 mdp.

## Cuadro 2. Títulos para Negociar
## (Millones de pesos y Porcentajes)

| Concepto | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo | Partic. % | Saldo | Partic. % |
| **TÍTULOS PARA NEGOCIAR** | **184,192** | **100.0%** | **223,396** | **100.0%** |
| **Sin restricción** | **4,164** | **2.3%** | **6,790** | **3.0%** |
| Certificados de la Tesorería de la Federación (Cetes) | 90 | 0.0% | 27 | 0.0% |
| Bonos de Tasa Fija | 358 | 0.2% | - | 0.0% |
| Bonos de Desarrollo (Bondes) | 1,968 | 1.1% | 4,214 | 1.9% |
| Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento Bancarios (PRLV´s) | 80 | 0.0% | 383 | 0.2% |
| Certificados Bursátiles | 668 | 0.4% | 453 | 0.2% |
| Certificados de Depósito | - | 0.0% | 150 | 0.1% |
| Certificados Bursátiles GF | - | 0.0% | 94 | 0.0% |
| BPAG | 8 | 0.0% | 1,177 | 0.5% |
| Udibonos | 115 | 0.1% | 39 | 0.0% |
| Fondos de Inversión | 877 | 0.5% | 253 | 0.1% |
| **Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto** | **180,028** | **97.7%** | **216,606** | **97.0%** |
| Bonos de Desarrollo (Bondes) | 132,976 | 72.2% | 181,610 | 81.3% |
| Certificados Bursátiles | 2,522 | 1.4% | 2,557 | 1.1% |
| BPAG | 13,079 | 7.1% | 995 | 0.4% |
| Udibonos | 302 | 0.2% | 245 | 0.1% |
| Certificados Bursátiles (GF) | 791 | 0.4% | 3,484 | 1.6% |
| Certificados de Depósito | - | 0.0% | 2,002 | 0.9% |
| Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento Bancarios (PRLV´s) | | | 961 | 0.4% |
| Bonos de Protección al Ahorro (IPAB) | - | 0.0% | - | 0.0% |
| Bonos de Protección al Ahorro (BPAS 182) | 4,991 | 2.7% | 6,984 | 3.1% |
| Bonos de Protección al Ahorro con pago Trimestral de Interés (BPAT) | 1,003 | 0.5% | 1,001 | 0.4% |
| BPAGT | 22,454 | 12.2% | 15,682 | 7.0% |
| Certificados de la Tesorería de la Federación (Cetes) | 108 | 0.1% | 460 | 0.2% |
| Bonos a Tasa Fija | 1,803 | 1.0% | 625 | 0.3% |

***Los Títulos Conservados a Vencimiento disminuyeron 0.9% (57 mdp)***

Los **Títulos Conservados a Vencimiento** se ubicaron en 6,119 mdp, disminuyendo 0.9% (57 mdp), por el vencimiento de los Cetes Especiales en enero de 2014.

Estos títulos se integraron en su totalidad por Cetes Especiales que generaron intereses a la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) y su vencimiento está relacionado directamente con los plazos originalmente establecidos para la recuperación de la cartera reestructurada en los Fideicomisos denominados en Unidades de Inversión (UDI'S), asociados con los programas de apoyo instrumentados a Estados y Municipios por el Gobierno Federal con motivo de la crisis financiera de 1995. Dichos fideicomisos se extinguieron en abril de 2012 y la cartera remanente se integró a los activos del banco.

## Cuadro 3. Títulos Conservados a Vencimiento
## (Millones de pesos y Porcentajes)

| Concepto | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo | Partic. % | Saldo | Partic. % |
| **TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO** | **6,176** | **100.0%** | **6,119** | **100.0%** |
| **Sin restricción** | **6,176** | **100.0%** | **6,119** | **100.0%** |
| Cetes Especiales | 6,176 | 100.0% | 6,119 | 100.0% |

***Las compras de títulos en reporto aumentaron 17.1%, el 99.9% de dichos títulos se vendió en reporto***

La compra de títulos en reporto (Deudores por reporto) aumento al pasar de 14,035 mdp a 20,070 mdp, lo que representó un incremento de 17.1%, en tanto que el año anterior tuvo un decremento del 86.3%. Del total de los títulos adquiridos mediante operaciones de reporto, el 99.9% (20,060 mdp) se otorgó a su vez como colateral o garantía en operaciones como reportada (cruces de reportos), por lo que el saldo deudor registrado en balance por las compras de reporto fue tan sólo de 10 mdp (contra 1,009 mdp del año anterior, en el que el 92.8% de las compras en reporto se vendieron a su vez en reporto).

**Cuadro 4. Operaciones de Reporto**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Deudores por Reporto | Acreedores por Reporto | Deudores por Reporto | Acreedores por Reporto |
| **Deudores por Reporto** | | | | |
| Cetes | 1,002 | 12 | 600 | 460 |
| Bonos M (Tasa Fija) | 1,575 | 2,092 | - | 652 |
| Udibonos | - | 367 | - | 261 |
| BPA 182 | 5,013 | 4,945 | 14,060 | 5,168 |
| Bonos BPAT | - | 1,001 | - | 999 |
| BPAG | 2,002 | 13,081 | 10 | 994 |
| BPAGT | - | 22,467 | 2,000 | 15,674 |
| Cebures GF | - | 806 | - | 3,475 |
| PRLV Bancario | - | - | - | 961 |
| Cebures | - | 2,525 | - | 2,549 |
| Certificado de depósito | | | - | 2,003 |
| Bondes LD | 4,443 | 132,911 | 3,400 | 177,749 |
| **Total** | **14,035** | **180,207** | **20,070** | **210,945** |
| **(-) Colaterales vendidos o dados en garantía** | | | | |
| Cetes | 1,000 | | 600 | |
| Bonos M (Tasa Fija) | 575 | | - | |
| BPA 182 | 5,006 | | 14,060 | |
| BPAG | 2,002 | | - | |
| BPAGT | - | | 2,000 | |
| Bondes LD | 4,443 | | 3,400 | |
| **Total** | **13,026** | | **20,060** | |
| **Deudores por Reporto (Saldo deudor)** | **1,009** | | **10** | |

**El plazo promedio de las operaciones de reporto fluctuaron entre 1 y 3 días**

El menor dinamismo en las operaciones de compra venta en reporto obedeció a la estrategia del banco, a fin de ofrecer mayor rentabilidad a la inversión de sus clientes institucionales a través de la venta en reporto de títulos adquiridos en directo.

El plazo promedio de las operaciones vigentes de reporto fluctuaron entre 1 y 3 días. Los valores sobre los cuales se realizaron las citadas operaciones de reporto corresponden fundamentalmente a:

- Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (Bondes)
- Bonos de Protección al Ahorro con pago mensual de interés y tasa de interés de referencia adicional (BPAG)
- Bonos de Protección al Ahorro (PBAS)
- Certificados Bursátiles (Cebures)

**BANOBRAS realiza operaciones de derivados principalmente de cobertura**

BANOBRAS realiza operaciones con instrumentos financieros derivados tanto con fines de cobertura como de negociación. La totalidad de estas operaciones fueron celebradas en mercados extrabursátiles. El valor razonable de estos instrumentos se determina con base en las metodologías de valuación aprobadas por los órganos colegiados competentes de la institución, las cuales son consistentes con las técnicas de valuación comúnmente aceptadas y utilizadas en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2014, la Institución mantuvo Productos Financieros Derivados de Intercambio de Flujos –también conocidos como swaps– y de tipo de cambio conocidos como forwards– que desde su diseño y contratación estuvieron designados como de cobertura de posiciones primarias identificadas en el balance, principalmente con el fin de aislar el margen financiero de riesgos ante movimientos en tasas de interés o tipo de cambio y cuya valuación ha permanecido en el rango de efectividad determinado en los propios Criterios Contables, con respecto de las variables de riesgo cubiertas.

Por otro lado, la Institución mantuvo productos financieros derivados que fueron utilizados con fines de negociación, principalmente aquellos relacionados con coberturas otorgadas a clientes de la Institución y cuyo riesgo fue mitigado mediante la contratación de operaciones con similares condiciones financieras, de naturaleza contraria.

**Cuadro 5. Operaciones de Derivados**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic-13 | | | Dic-14 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activo | Pasivo | Neto | Activo | Pasivo | Neto |
| **Derivados** | 12,150 | 8,709 | 3,441 | 15,730 | 12,285 | 3,445 |
| **Con fines de Negociación** | 3,126 | 3,106 | 20 | 5,555 | 5,545 | 10 |
| **Swaps de negociación** | 3,126 | 3,106 | 20 | 5,555 | 5,545 | 10 |
| Dólar/Peso | 7 | 102 | (95) | 155 | 1 | 154 |
| Peso/Dólar | 113 | 355 | (242) | 2 | 684 | (682) |
| Dólar Americano/Dólar Americano | 205 | 125 | 70 | 883 | 631 | 252 |
| UDIS/Peso | 85 | - | 85 | 96 | - | 96 |
| Peso UDIS | - | 85 | (85) | - | 96 | (96) |
| De Tasas de Interés | 2,716 | 2,429 | 287 | 4,419 | 4,133 | 286 |
| **Con fines de Cobertura** | 9,024 | 5,603 | 3,421 | 10,175 | 6,740 | 3,435 |
| **Swaps de Cobertura de valor razonable** | 5,052 | 5,521 | (469) | 4,884 | 6,735 | (1,851) |
| UDIS/Peso | 2,405 | - | 2,405 | 3,708 | - | 3,708 |
| Peso/UDIS | - | 3,124 | (3,124) | - | 2,353 | (2,353) |
| Dólar/Peso | 18 | 68 | (50) | 218 | - | 218 |
| De Tasas de Interés | 2629 | 2,329 | 300 | 1958 | 4,382 | (2,424) |
| **Yen japonés/Peso** | 3,956 | - | 3,956 | 4,518 | - | 4,518 |
| **Swaps de Cobertura de flujos de efectivo** | 9 | 1 | 8 | 95 | 5 | 5 |
| Peso/Peso | 9 | 1 | 8 | 10 | 5 | 5 |
| Dólar/Peso | - | - | - | 85 | - | 85 |
| **Contratos adelantados de Cobertura de valor razonable** | 7 | 81 | (74) | 678 | - | 678 |
| Dólar/Peso | 7 | 43 | (36) | 500 | - | 500 |
| Euros/Peso | C | 38 | (38) | 178 | - | 178 |

**Para cubrir una emisión de bonos denominados en yenes japoneses, la Institución contrató un cross currency swap que incluye una cláusula de extinción**

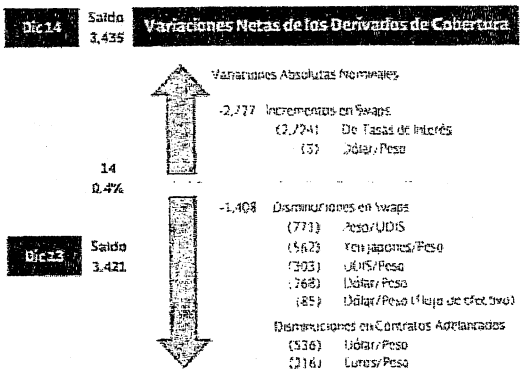
Es importante resaltar que al 31 de diciembre de 2014, BANOBRAS tenía celebrada una operación de intercambio de divisas (extinguishing amortizing cross currency swap) contratada el 29 diciembre de 2003, con vencimiento al 21 de diciembre de 2033, referida a un valor nocional de 37 mil millones de yenes japoneses, en la que recibe yenes japoneses y entrega pesos mexicanos. Dicho contrato, que desde su origen fue designado como de cobertura, tiene incorporada una cláusula de extinción de derechos y obligaciones vinculada a la posibilidad de un incumplimiento en la deuda externa del Gobierno Federal.

La posición primaria cubierta corresponde a los flujos de una emisión de bonos denominados en yenes japoneses cuyas condiciones son espejo de la parte activa del swap.

Las características y metodología de valuación de la operación anterior se detallan en el Anexo A del presente.

*El saldo neto (deudor) de las Operaciones con Derivados aumentó 0.1% (4 mdp) respecto del cierre de 2013*

Al cierre de 2014 el saldo neto (saldo deudor - saldo acreedor) de **Operaciones de Derivados** aumentó 0.1% (4 mdp) respecto de 2013, ubicándose en 3,445 mdp. Esta variación se explicó principalmente por el aumento en 0.4% (14 mdp) en el saldo neto de los **swaps de cobertura**, resultado de lo siguiente:




*La Cartera de Crédito Total se incrementó 35,316 mdp (13%), principalmente por los créditos otorgados a estados y municipios*

En materia de crédito, BANOBRAS continuó instrumentando diversos productos financieros para el desarrollo de la infraestructura y los servicios públicos del país, fortaleciendo sus Programas de Financiamiento a Estados, Municipios y sus Organismos Descentralizados, así como a Proyectos de inversión con fuente de pago propia.

De esta manera, la **Cartera de Crédito Total (bruta)** registró un incremento de 13%, (35,316 mdp), ubicándose en 308,009 mdp al cierre del año, suceso que se explicó fundamentalmente por los eventos siguientes:

- El aumento de 26% (41,256 mdp) en el saldo de la cartera dirigida a **Entidades Gubernamentales**, uno de los principales nichos de mercado de la Institución. Destaca el mayor otorgamiento de crédito al Gobierno Federal y Gobiernos Estatales.
- El decremento de 8.6% (8,688 mdp) en los créditos clasificados en **Actividad Empresarial o Comercial**, por el efecto compensado de los siguientes movimientos:
  - La disminución por la reclasificación de un crédito a cargo de un Fideicomiso Público hacia cartera a Entidades Gubernamentales por 14,332 mdp.
  - Aumento por los créditos otorgados a proyectos carreteros por 4,766 mdp.
  - Aumento por los créditos otorgados a contratistas por 3,460 mdp.
- Incremento de 51.4% (3,794 mdp) en la cartera a **Entidades Financieras,** por el mayor otorgamiento de crédito a un Fideicomiso Público, reclasificado en febrero de 2015 como entidad gubernamental.
- Disminución de 20.7% (1,028 mdp) en los créditos otorgados en calidad de **Agente Financiero del Gobierno Federal**.

El saldo de la **Cartera de Crédito** incluye el efecto positivo de valuación a valor razonable de **Cartera de Crédito Vigente** designada como posición cubierta en operaciones derivadas de cobertura de valor razonable, por un monto de 2,547 mdp en créditos comerciales y de 1,762 mdp en créditos a entidades gubernamentales.

Respecto a su denominación, 90.2% de la **Cartera Total** está documentada en Moneda Nacional.

***Las Garantías de Crédito aumentaron 39.9% por cinco GPO a un Gobierno Estatal***

El saldo de las Garantías de Crédito otorgadas por BANOBRAS ascendieron a 20,896 mdp, aumentando 39.9% (5,963 mdp) durante 2014.

El citado incremento se explicó primordialmente por las garantías de pago oportuno otorgadas a algunas instituciones de banca múltiple, para cubrir hasta el 30% (4,199 mdp) de los primeros incumplimientos del financiamiento otorgado a un gobierno estatal.

***La cartera vencida mostró un incremento de 11.56 veces***

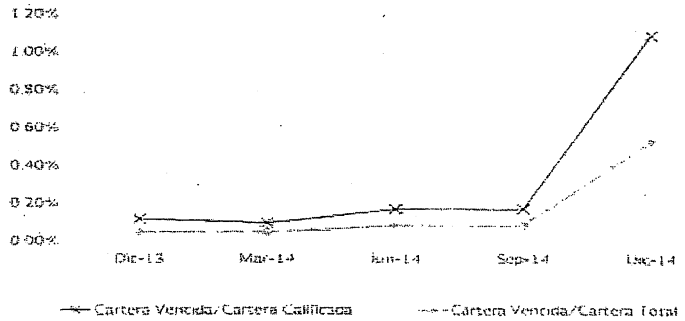
Debido al incremento en la cartera vencida empresarial, el saldo de la cartera de crédito vencida se situó en 1,632 mdp, lo que representó un incremento de 11.56 veces (1,502 mdp).

***El Índice de Morosidad se situó en 0.53%***

El **Índice de Morosidad** (Cartera Vencida / Cartera Total) se situó en 0.53% al cierre de 2014, en tanto que al cierre de 2013 fue de 0.05%, por el aumento de la cartera vencida previamente comentado. Asimismo, en relación con la **Cartera Calificable**[4/], el nivel de morosidad aumentó 0.49 pp, situándose en 0.56%.

Por su parte, el **Índice de Cobertura** (Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios / Cartera Vencida), se ubicó en 476.6%, lo que indicó que las reservas cubrieron 4.76 veces la cartera vencida, mientras que en 2013 la cobertura fue de 55.09 veces.

**Gráfica 2. Índice de Morosidad**




4/ Se define como **Cartera Calificable** a aquellas operaciones para las cuales deben constituirse estimaciones preventivas para riesgos crediticios, en términos de las Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Sociedades Nacionales de Crédito, Instituciones de Banca de Desarrollo, a que se refiere el artículo 76 de la Ley de Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 24 de octubre de 2000

Las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** se ubicaron en 7,778 mdp[5/], cantidad que tiene como objetivo cubrir las pérdidas esperadas para la **Cartera Calificada**, la cual ascendió a 291,625 mdp[6/]. Ello indica que, en promedio, se constituyeron reservas de 2.7 pesos por cada 100 pesos de recursos colocados en operaciones expuestas a riesgo, cifra similar a la cifra registrada un año antes y que implica una calificación promedio del portafolio de B-3.

***Por cada 100 pesos de recursos expuestos a riesgo de crédito, se tienen constituidas Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios por 2.7 pesos en promedio***

Asimismo, las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** fueron superiores en 8.7% (621 mdp) a las registradas en diciembre de 2013. La citada variación se explicó básicamente por el efecto neto de:

- Creación de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios derivada de la calificación de la cartera comercial por 471 mdp, debido al incremento en el otorgamiento de créditos registrado en el año, y de la calificación de la cartera a cargo del Gobierno Federal calificada al 0.5% por 48 mdp.
- La constitución de estimaciones adicionales por 108 mdp a una persona moral con actividad empresarial, para cubrir riesgos no previstos en las metodologías de calificación de la cartera de crédito.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de las reservas adicionales reconocidas por esta Comisión asciende a 749 mdp, las cuales correspondieron en un 80.2% a créditos de Gobiernos de Estados y Municipios, en un 14.4% a una persona moral con actividad empresarial y el restante 5.4% a deuda reestructurada a cargo de dos Gobiernos de Estados.

De la cartera comercial calificable el 68.1% registró calificaciones entre A-1 y A-2. Agregando la calificación de B se llega al 93.2%, comparativamente con el año anterior se observa una mejora en la calidad de la cartera al incrementarse 14.2 pp la concentración de cartera en niveles de riesgo A-1 y A-2, con motivo de una menor Probabilidad de Incumplimiento registrada en diversos estados.

**Cuadro 6. Cartera Calificada y Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios[7/]**
**(Millones de pesos)**

| Tipo de Cartera | Diciembre de 2014 | |
|---|---|---|
| | Montos de Cartera | Estimaciones por Calificación |
| Cartera Exceptuada | 47,630 | - |
| Calificable | 291,625 | 7,028 |
| Comercial | 291,417 | 6,966 |
| Cartera de Exempleados | 208 | 62 |
| Total 1/ | 339,255 | 7,028 |

| Estimaciones Totales | Diciembre de 2014 |
|---|---|
| Estimaciones derivadas de la calificacion | 7,028 |
| Estimaciones por Intereses Vencidos | - |
| Estimaciones Adicionales | 749 |
| Total | 7,778 |

**Notas: 1/** El monto de la cartera de crédito registrado en este cuadro es mayor que el presentado en el Balance General, dado que este último no incluye los créditos contingentes. Las cifras pueden variar por efecto de redondeo.

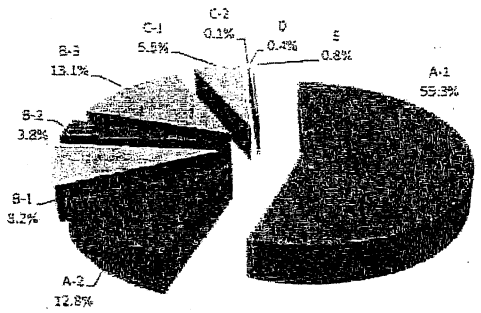
5/ El monto de las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** considera aquéllas derivadas de la calificación y las adicionales, así como las constituidas para Intereses Vencidos.

6/ Incluye la cartera directa, contingente por garantías otorgadas y líneas de crédito, y a cargo del Gobierno Federal calificada al 0.5%

7/ Incluye la cartera de exempleados, así como los Créditos Contingentes que se registran en Cuentas de Orden de la Institución, que se califican conforme a los criterios y metodologías establecidas en la regulación.

## Gráfica 3. Cartera Comercial Calificada por nivel de riesgo (Millones de pesos y Porcentajes)

| Nivel de Riesgo | Saldo Dic14 (mdp) |
|---|---|
| A-1 | 161,137 |
| A-2 | 37,244 |
| B-1 | 23,867 |
| B-2 | 11,153 |
| B-3 | 38,220 |
| C-1 | 16,095 |
| C-2 | 167 |
| D | 1,129 |
| E | 2,405 |
| TOTAL | 291,417 |




**Notas:** Excluye cartera de exempleados por 208 mdp.
Incluye cartera contingente y garantías por 22,269 mdp.

***La cartera incluye 20 financiamientos por monto conjunto de 184,931 mdp, equivalentes a 5.3 veces el capital básico***

Al cierre de 2014 se tenían 20 financiamientos que rebasaron 10% del capital básico y que acumulados sumaron 184,931 mdp, monto que representó 5.3 veces de dicho capital.

Al considerar solamente los créditos sujetos al límite de concentración, el monto máximo de financiamiento de los tres principales acreditados ascendió a 17,899 mdp, que representaron el 51.3% el capital básico, 4.7 pp menos respecto al año anterior.

## Cuadro 7. Integración de la Cartera de Crédito Total (Millones de pesos y Porcentajes)

| | Dic-13 | | | | | Dic-14 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera Total | Estructura | Cartera Vencida | Estimaciones Preventivas */ | Indice de Morosidad | Cartera Total | Estructura | Cartera Vencida | Estimaciones Preventivas */ | Indice de Morosidad |
| **Créditos Comerciales** | **267,495** | **98.1%** | **61** | **5,850** | **0.02%** | **303,857** | **98.7%** | **1,561** | **6,275** | **0.51%** |
| Actividad Empresarial o Comercial | 101,289 | 37.1% | 61 | 2,016 | 0.06% | 92,601 | 30.1% | 1,561 | 3,597 | 1.69% |
| Créditos a Entidades Financieras | 7,387 | 2.7% | - | 84 | 0.00% | 11,181 | 3.6% | - | 95 | 0.00% |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 158,819 | 58.2% | - | 3,751 | 0.00% | 200,075 | 65.0% | - | 2,583 | 0.00% |
| | | | | | | | 0.0% | | | |
| **Créditos al Consumo** | **14** | **0.0%** | **13** | **13** | **96.13%** | **10** | **0.0%** | **10** | **10** | **93.53%** |
| **Créditos a la Vivienda** | **212** | **0.1%** | **55** | **45** | **26.17%** | **198** | **0.1%** | **61** | **53** | **30.91%** |
| **Agente Financiero del Gobierno Federa** | **4,973** | **1.8%** | **-** | **13** | **0.00%** | **3,943** | **1.3%** | **-** | **12** | **0.00%** |
| **Total** | **272,693** | **100.0%** | **130** | **5,921** | **0.05%** | **308,008** | **100.0%** | **1,632** | **6,349** | **0.53%** |
| **Activos Totales** | **488,499** | | | | | **572,105** | | | | |

* Excluye: Estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales y de cartera contingente.

***La cartera preponderante es la de Gobiernos Estatales y Municipales y Organismos Descentralizados***

Respecto a la concentración por región geográfica, en función de la localización de sus acreditados, de la cartera comercial calificada al 31 de diciembre de 2014 la región centro concentró el 29%, la región sur 29% (18% en 2013) y la región norte 18%. El 24% corresponde a cartera a cargo del gobierno federal, exceptuada 14% y calificada 10%.

Asimismo, el 46.1% de la Cartera de Crédito se concentró en el Sector Económico de Gobiernos Estatales y Municipales, Organismos Descentralizados y Empresas de Participación Estatal, Organismos y Empresas Federales y el 27.5% a empresas nacionales.

**Cuadro 8. Concentración por Sector Económico**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Sector Económico | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | $ | Partic. % | $ | Partic. % |
| Gobiernos Estatales y Municipales, Organismos Descentralizados y Empresas de Participación Estatal, Organismos y Empresas Federales | 128,983 | 47.3% | 142,067 | 46.1% |
| Empresas Nacionales | 82,363 | 30.2% | 84,746 | 27.5% |
| Gobierno Federal | 35,685 | 13.1% | 43,456 | 14.1% |
| Organismos Descentralizados de la Administración Pública Federal | - | 0.0% | - | 0.0% |
| Otros | 25,662 | 9.4% | 37,740 | 12.3% |
| Total | 272,693 | 100.0% | 308,009 | 100.0% |

# 3. Captación

***La Captación Total aumentó 14.9% como reflejo de las mayores necesidades de fondeo ante el incremento en la cartera crediticia***

La **Captación Total** registró un incremento de 14.9%, equivalente a 39,155 mdp, como reflejo de un mayor requerimiento de recursos para fondear el crecimiento de la cartera de crédito. Los principales rubros que registraron cambios fueron los siguientes:

- Los **Depósitos a Plazo** se incrementaron 17,140 mdp (10%), principalmente por el aumento en la emisión de PRLV's de 10.1% (17,115 mdp).
- Los **Títulos de Crédito Emitidos** aumentaron 18,062 mdp (29.2%), movimiento motivado por el incremento en los valores emitidos en moneda nacional (13,246 mdp) así como por los incrementos en los valores denominados en Udis (4,326 mdp) y en moneda extranjera (489 mdp).
- Los **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** aumentaron 3,954 mdp (13.3%), variación explicada fundamentalmente por:
  - Aumento en los Préstamos de Banco de México por 4,492 mdp.
  - Aumento de 1,135 mdp en los Préstamos de Exigibilidad Inmediata (Call Money).
  - Aumentos en los Préstamos por cuenta propia por 704 mdp.
  - Disminución en los Préstamos de Instituciones de Banca Múltiple por 1,308 mdp.
  - Disminución de 1,018 mdp en los Préstamos en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal, producto básicamente de la amortización de éstos.

**Cuadro 9. Estructura de la Captación**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Monto | % Conc. | Monto | % Conc. |
| Captación Tradicional | 232,679 | 88.7% | 267,881 | 88.8% |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | - | 0.0% | - | 0.0% |
| Depósitos a Plazo | 170,788 | 65.1% | 187,928 | 62.3% |
| Títulos de Crédito Emitidos | 61,891 | 23.6% | 79,952 | 26.5% |
| Bonos Bancarios | 5,169 | 2.0% | 5,657 | 1.9% |
| Certificados Bursátiles | 35,358 | 13.5% | 36,795 | 12.2% |
| Certificados de Depósito | 21,384 | 8.2% | 37,500 | 12.4% |
| Valores en Circulación en el Extranjero | - | | - | 0.0% |
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 29,786 | 11.3% | 33,740 | 11.2% |
| Total | 262,466 | 100.0% | 301,621 | 100.0% |

***La principal fuente de fondeo corresponde a la emisión de PRLV's***

En los **Depósitos a Plazo,** las tasas de interés de las emisiones denominadas en moneda nacional se ubicaron entre 2.80% y 3.84% promedio anual; en el caso del PRLV bursátil entre 15.08% y 20.28% y para los PRLV's las tasas pagadas por la captación en dólares americanos fueron entre 0.06% y 0.60%. Los plazos variaron entre 1 y 364 días en el caso de moneda nacional, mientras que el plazo de vencimiento de la captación en dólares tuvo vigencia entre 1 y 49 días.

Por su parte, los **Títulos de Crédito Emitidos** pagaron tasas de interés en las emisiones denominadas en moneda nacional entre 3.49% y 6.69% y en UDI's 2.97% (promedio anual). En el caso de los certificados bursátiles las tasas se ubicaron entre el 3.31% y 9.82%, para los CEDES moneda nacional y para los CEDES en UDI's entre 2.17% y 3.89%, respectivamente.

Cabe mencionar que el saldo de la **Captación Total** incluye el efecto de la valuación de posiciones primarias en operaciones de cobertura de riesgos de tipo de cambio y/o tasas de interés con instrumentos financieros derivados.

# 4. Otros Rubros del Balance

***Las otras cuentas por cobrar representan el 47.2% del total de Cuentas por Cobrar Neto***

El saldo total de **Cuentas por Cobrar Neto** fue de 8,367 mdp, el cual se integró de la siguiente manera:

- Otras cuentas por cobrar por 3,950 mdp (47.2%)
- Deudores por colaterales otorgados en efectivo por 2,301 mdp[8] (27.5%)
- Préstamos al personal de BANOBRAS por 2,129 mdp (25.4%)

Cabe mencionar que la cuenta de Otras cuentas por cobrar estuvo compuesta principalmente por lo siguiente:

- IVA por cobrar por operaciones crediticias 2,624 mdp (66.4%)
- Saldos a favor de impuestos 565 mdp (14.3%)
- Otros adeudos de operaciones financieras derivadas 245 mdp (6.2%)

8/ Se refiere a las garantías constituidas por la Institución para operaciones financieras derivadas (swaps), las cuales se determinan en función al valor razonable del portafolio de instrumentos y se encuentran restringidas en cuanto a su disponibilidad hasta el vencimiento de las operaciones que le dieron origen.

El saldo total de las **Inversiones Permanentes** se ubicó en 78 mdp, igual que el año anterior. BANOBRAS mantiene la tenencia accionaria mayoritaria (99.9%) de Arrendadora Banobras, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada (ARBA). En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas celebrada el 25 de julio de 2013, se disolvió anticipadamente la Sociedad, iniciando su liquidación.

***Arrendadora Banobras concluyó su proceso de liquidación***

El 31 de diciembre de 2014 se obtuvo el balance final de liquidación de Arrendadora Banobras (ARBA), una vez saldadas las operaciones que quedaron pendientes al tiempo de la disolución. Cuando el auditor emita su dictamen sobre el mismo, se dará cumplimiento a lo establecido en el artículo 247 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, que señala la obligación del liquidador de publicar dicho balance.

Al respecto, en los resultados de la liquidación se reconocieron los gastos generados por el cierre, dejando en tránsito los pagos correspondientes. El remanente del haber social que habrá de distribuirse entre los accionistas fue de 47 mdp.

**Cuadro 10. Inversiones Permanentes**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 |
|---|---|---|
| INVERSIONES PERMANENTES | 78 | 78 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. | 1 | 1 |
| Agroasemex, S.A. | 5 | 5 |
| Corporación Mexicana de Inversión de Capital, S.A. de C.V. | 72 | 72 |

# 5. Resultados

El **Margen Financiero**, se ubicó en 7,386 mdp, derivado de **Ingresos por Intereses** por 24,312 mdp y **Gastos por Intereses** de 16,926 mdp. Dicho Margen resultó 712 mdp (10.7%) superior al observado en 2013, periodo en el cual se ubicó en 6,673 mdp.

***El Margen Financiero al cierre de 2014 fue de 7,386 mdp***

Los **Intereses por Cartera de Crédito** y las **Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito**[9/] ascendieron a 15,242 mdp, de los cuales 62.1% correspondió a **Créditos a Entidades Gubernamentales**, 32.7% a **Créditos con Actividad Empresarial o Comercial** y el restante 5.2% a otros créditos, porcentaje en el que se incluye la proporción de intereses a cargo provenientes de operaciones de cobertura.

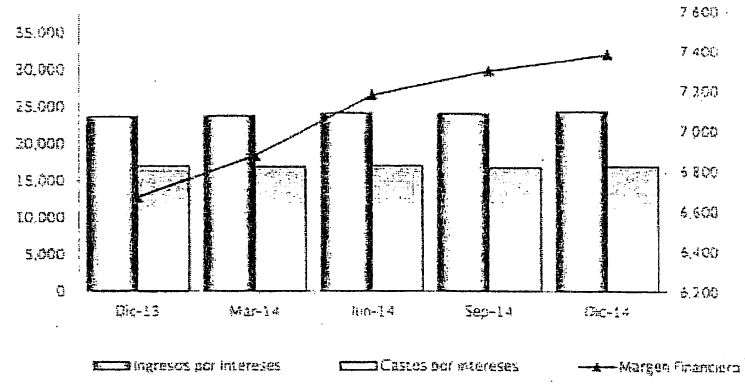
Asimismo, los **Intereses por Inversiones en Valores en directo y en Reportos** fueron de 7,076[10/] mdp y 1,556 mdp, respectivamente.

En tanto que los gastos por intereses se integraron en un 45.1% por **Operaciones de Reporto**, 32.3% por **Depósitos a Plazo**, 13.3% por **Títulos de Crédito Emitidos** y 4.1% por **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos**.

9/ Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes que son amortizados por un periodo de 12 meses.

10/ Incluye los intereses de títulos comprados en directo y que fueron vendidos en operaciones de reporto.

**Gráfica 4. Ingresos y Gastos Financieros**
**(Millones de pesos)**




***Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se situaron en 626 mdp.***

Durante 2014 se afectaron resultados en 626 mdp por concepto de constitución de **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios**, 63.9% (1,107 mdp) menores a las registradas en el año previo.

Lo anterior, ocasionó que el **Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios** se ubicara en 6,760 mdp, mientras que el de 2013 fue de 4,939 mdp.

***Al cierre del ejercicio BANOBRAS registró 1,196 mdp por intermediación***

Con relación al **Resultado por Intermediación,** la institución obtuvo un resultado por 1,196 mdp, 15.03 veces (1,281 mdp) mayor al registrado en el mismo periodo del año previo, en el que se registraron pérdidas por 85 mdp. El resultado obtenido estuvo asociado principalmente al incremento en la valuación de instrumentos financieros derivados por 608 mdp y al aumento en la valuación de los títulos para negociar por 670 mdp, ambas situaciones explicadas por la baja en las tasas de interés.

En el Resultado por Intermediación se incluyó el efecto de la valuación de la cláusula de extinción asociada a un swap con vencimiento al 29 de diciembre de 2033[11/], referida a un valor nocional de 37 mil millones de yenes japoneses, la cual significó una minusvalía de 592 mdp en 2014 (667 mdp en diciembre 2013). De igual manera, incluye el resultado por la valuación de la partida cubierta equivalente a 576 mdp al cierre de 2014 (562 en diciembre de 2013).

***El saldo de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación, mostró un egreso de 2,180 mdp***

El rubro de **Otros Ingresos (Egresos) de la Operación** presentó un saldo negativo de 2,180 mdp, mientras que en el ejercicio de 2013 fue también negativo por 222 mdp. Dicho comportamiento se atribuyó principalmente a que en 2014 se pagó 1,700 mdp más de aprovechamiento respecto al año anterior, por concepto del otorgamiento de la garantía soberana del Gobierno Federal.

11/ La valuación de la cláusula de extinción está sustancialmente influenciada por el indicador de **Riesgo País de México**, el cual durante 2014 aumentó 26 puntos, en tanto que en 2013 disminuyó 33 puntos.

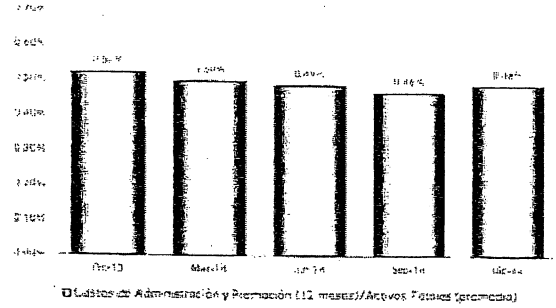
***Los Gastos de Administración y Promoción aumentaron 214 mdp (9.4%) en el ejercicio.***

El total de **Gastos de Administración y Promoción** se ubicó en 2,485 mdp, aumentando 9.4% (214 mdp) respecto de 2013. Dicha variación se explicó fundamentalmente por el incremento en:

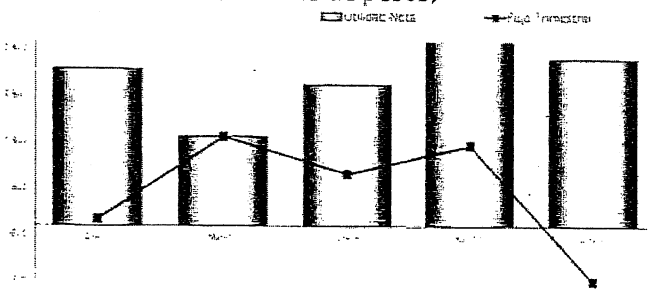
- Participación de los trabajadores en las utilidades por 129 mdp.
- Beneficios al retiro por 103 mdp.

El indicador de rentabilidad **Eficiencia Operativa**[12/] se ubicó en 0.48%.

**Gráfica 5. Eficiencia Operativa**
**(Porcentajes)**



**Gráfica 6. Utilidad Neta**
(Millones de pesos)



***Los indicadores ROA y ROE, se situaron en 0.7% y 10.63%, respectivamente***

La Institución presentó una **Utilidad Neta** de 2014 de 3,614 mdp, superior en 6.9% (233 mdp) respecto del mismo periodo de 2013.

Los indicadores de Rentabilidad sobre los Activos ROA[13/] y Rentabilidad sobre el Capital ROE[14/] se situaron en 0.70% y 10.63%, respectivamente, ligeramente inferiores a los registrados el año anterior (0.07 pp ROA y 1.14 pp ROE).

# 6. Información por Segmentos

***BANOBRAS tiene clasificadas sus actividades en cuatro segmentos operativos***

BANOBRAS tiene identificadas sus actividades internas en cuatro segmentos operativos, mismos que a continuación se describen:

**Agente Financiero del Gobierno Federal:** Operaciones de crédito con recursos provenientes de organismos financieros internacionales, las cuales realiza bajo la figura de Mandato, en donde la Institución actúa por cuenta y orden del propio Gobierno Federal.

**Operaciones crediticias de primer piso:** Corresponde a créditos colocados de manera directa o vía garantías a:

- Sector público (Entidades Federativas, Gobiernos Municipales y sus Organismos y Fideicomisos).

12/ **Eficiencia Operativa** = Gastos de Administración y Promoción (12meses) / Activos Totales Promedio.

13/ **ROA** = Utilidad Neta (12 meses) / Activo total promedio .

14/ **ROE** = Utilidad Neta (12 meses) / Capital Contable promedio.

**Datos promedio** = Promedio del año.

- Sector privado, para la realización de proyectos y obras de infraestructura y de servicios públicos.
- Intermediarios Financieros, que representan el 3.6% del total de la cartera de crédito.

**Operaciones de tesorería y banca de inversión:** Operaciones mediante las cuales la Institución participa por cuenta propia y como apoyo complementario a su clientela en los mercados de dinero (reportos de títulos de deuda), de cambios (compra-venta de divisas), operaciones con instrumentos financieros derivados (con fines de negociación) y en la custodia de valores. Asimismo, consideran las inversiones en valores y disponibilidades que se generan por la actividad bancaria.

**Servicios Fiduciarios y asistencia técnica:**

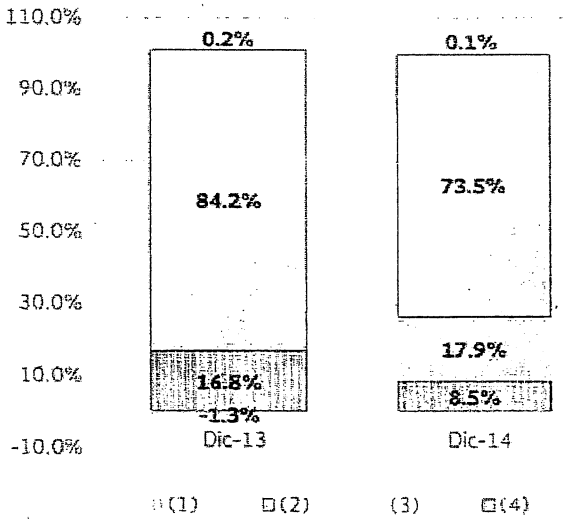
**Servicios Fiduciarios**

Operaciones dirigidas al desarrollo de la infraestructura en México a través de los sectores de atención de BANOBRAS (Gobierno Federal, Entidades Federativas, sus organismos, Gobiernos Municipales y sus organismos, así como los relacionados con proyectos de infraestructura con fuente de pago propia).

**Asistencia técnica**

Son actividades orientadas a apoyar al sector público y privado, a través de asistencia sectorial especializada, asesoría para el fortalecimiento financiero, evaluación y estructuración de proyectos de inversión, etc., a fin de encauzar de la mejor manera las inversiones para el desarrollo de la infraestructura y servicios públicos del país.

**Gráfica 7. Operación por Segmentos**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**




| | Dic-13 | Dic-14 |
|---|---|---|
| **(1) Agente Financiero del Gobierno Federal** | | |
| (+) Ingresos | 154 | 120 |
| (-) Egresos | 141 | 109 |
| (+) Comisiones y Tarifas Netas | 2 | 2 |
| **Resultado de la operación** | **15** | **13** |
| **(2) Operaciones crediticias de primer piso** | | |
| (+) Ingresos | 14,623 | 15,143 |
| (-) Egresos | 8,132 | 8,311 |
| (-) Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios | 1,734 | 626 |
| (+) Comisiones y Tarifas Netas | 316 | 381 |
| (+) Resultado por Intermediación | 138 | 84 |
| (+) Otros Ingresos de operación | 27 | 5 |
| **Resultado de la operación** | **5,238** | **6,676** |
| **(3) Operaciones de tesorería y banca de inversión** | | |
| (+) Ingresos | 8,946 | 9,049 |
| (-) Egresos | 8,777 | 8,506 |
| (+) Comisiones y Tarifas Netas | (25) | (28) |
| (+) Resultado por Intermediación | (223) | 1,112 |
| **Resultado de la operación** | **(79)** | **1,627** |
| **(4) Servicios Fiduciarios y Asistencia Técnica** | 1,044 | 770 |
| **Resultado de la operación** | **1,044** | **770** |
| **Ingresos Totales de la Operación** | **6,218** | **9,086** |

A diciembre de 2014, se registraron 2,586 mdp como egresos no asociados directamente a los segmentos antes mencionados, en Otros ingresos (egresos) de la operación, que incluyen el pago de un aprovechamiento por 3,000 mdp.

Se observó un cambio en la composición de los ingresos totales por segmento, al disminuir en 10.8 pp la participación de los ingresos por operaciones crediticias y aumentar los ingresos por operaciones de tesorería en 19.2 pp.

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a las instituciones de crédito a gestionar los Riesgos Discrecionales y No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 67, fracción III de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por esta CNBV, las instituciones de crédito deberán identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que están expuestas y, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en **Riesgos Discrecionales**: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en **Riesgos no Discrecionales**: Riesgo Operacional, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Institución ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y sancionadas por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional, tecnológico y legal).

## 1. Riesgo de Crédito

***El VaR de crédito estimado por la Institución fue de 12,489 mdp, al 99% de confianza para un horizonte de 3 meses***

La metodología para determinar el **VaR de la Cartera de Crédito** empleada por la Institución, se basa en el enfoque de portafolio y de simulación de tipo Monte Carlo, adaptado para incorporar las características esenciales de los principales acreditados de BANOBRAS **(Gobiernos Estatales, Municipios y Proyectos con Fuente de Pago Propia)**. Con base en dicha metodología, se reportó un **VaR Trimestral** de la **Cartera de Crédito** de 12,489 mdp, al 99% de confianza, equivalente al 34.9% del **Capital Neto**. Este VaR fue superior en 1.8% al generado un año antes.

Derivado de lo anterior, el **Coeficiente de Capital Económico para Riesgos de Crédito**[15/] resultó de 15.8% de los Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, porcentaje que se encuentra cubierto por el 17.9% de la relación de Capital Disponible para Riesgo de Crédito[16/], entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito.

15/ El Coeficiente de Capital Económico por Riesgos de Crédito se obtiene como el cociente que resulta de dividir el VaR equivalente a un año al 99% de confianza, entre los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito. El VaR anual se obtiene multiplicando el VaR trimestral por la raíz de 4.

16/ (Capital neto – Requerimientos de capital por riesgo de mercado y por riesgo operativo) / Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito.

# 2. Riesgo de Mercado

***El VaR de Mercado del portafolio consolidado fue de 80 mdp, al 99% de confianza y para 1 día de retención***

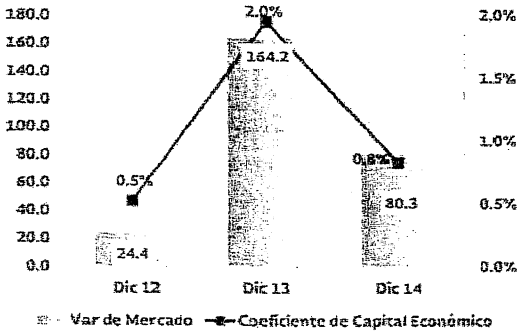
La Institución estimó un **Valor en Riesgo (VaR)** diario promedio al 99% de confianza de 50 mdp para derivados relacionados con la parte estructural del balance o fondeo, 41 mdp para las posiciones de mesa de dinero, 14 mdp para su exposición en mesa de cambios, así como de 4 mdp para su exposición en mesa de derivados. Lo anterior arrojó un **VaR de Mercado Consolidado** de 80 mdp, lo que representó 0.22% del **Capital Neto**.

***El Coeficiente de Capital Económico por riesgo de mercado fue de 3.3%***

A efecto de obtener una referencia del **Capital Económico** que se requeriría para hacer frente a este riesgo (soportada en las propias estimaciones que se derivan de los modelos internos utilizados por las instituciones), el **VaR de Mercado** diario al 99% de confianza suele anualizarse para obtener un cálculo de las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso para la Institución, que pudiera prolongarse por un año sin que la entidad deshaga sus posiciones de negociación.

Dicho VaR anualizado[17/] obtenido mediante el procedimiento tradicional basado en la raíz del tiempo, se ubicó en 1,523 mdp, que representa los requerimientos de capital para cubrir el riesgo de mercado exclusivamente de la cartera de negociación bajo el enfoque de modelos internos. Dicha cantidad representó el 6.6% del **Capital Disponible por Riesgo de Mercado** y un **Coeficiente de Capital Económico** de 3.3%, porcentaje cubierto ampliamente por el 8% exigido como mínimo regulatorio.[18/]

**Gráfica 8. Valor en Riesgo de Mercado (Millones de pesos y Porcentajes)**




**Cuadro 11. Composición del VaR de Mercado (Millones de pesos)**

| Tipo de Portafolio | VaR | |
|---|---|---|
| | Dic-13 | Dic-14 |
| **Portafolio Consolidado** | 164.2 | 80.3 |
| **Por tipo de Mesa** | | |
| Mercado de Dinero | 86.9 | 40.8 |
| Mercado de Cambios | 1.6 | 14.1 |
| Mercado de Derivados | 5.4 | 3.5 |
| Derivados relacionados con la parte estructural del balance o fondeo | 87.0 | 49.5 |

17/ El VaR de mercado es una medida diseñada para evaluar el riesgo en el corto plazo: un día; sin embargo, para efectos del cálculo del capital económico que es necesario para enfrentar las pérdidas potenciales, se requiere llevar dicho VaR a un horizonte anual, conforme a las recomendaciones de Basilea III. Este VaR anualizado se divide entre los Activos sujetos a Riesgo de Mercado para obtener el Coeficiente de Capital Económico.

18/ En el caso de México, los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado bajo el enfoque regulatorio consideran el Riesgo de Mercado de todo el balance, por lo que estos resultados no son plenamente comparables.

# 3. Riesgo Operativo

BANOBRAS para el cálculo del requerimiento de capital por **Riesgo Operativo**, utiliza el método del indicador básico establecido en el artículo 2 Bis 112 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, además para la gestión del **Riesgo Operativo**, cuenta con los siguientes elementos:

- Políticas y procedimientos para la identificación y seguimiento de los indicadores clave de riesgo operativo (KRI), estos indicadores son estadísticas o parámetros que miden la exposición y evolución de un riesgo operativo identificado teniendo la capacidad de alertar ante posibles cambios en el riesgo operacional asociado a esos procesos; a través del monitoreo de cada KRI, se mitiga la materialización de eventos de riesgo operativo y consecuentemente pérdidas futuras asociadas a estos posibles eventos.
- Procedimiento para la identificación de riesgos y su clasificación de acuerdo con su frecuencia e impacto económico potencial. Este procedimiento se aplica periódicamente a los procesos sustantivos de BANOBRAS y se basa en el análisis de la probabilidad y el impacto de las afectaciones que podrían causar los riesgos operativos a los que está expuesta la Institución, de acuerdo a la opinión de los responsables de los procesos de negocio y de apoyo.
- Estructura y sistema de información para el registro de incidencias de riesgo operativo, el cual considera lo establecido en el Anexo 12 A de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

***BANOBRAS estimó que tuvo eventos de riesgo operativo, incluyendo el tecnológico y legal, que representaron un costo marginal en resultados***

Durante 2014 no se presentó en la Institución algún incidente de riesgo operativo cuya pérdida asociada sobrepasara el nivel superior de tolerancia.
Asimismo, se realizan anualmente auditorías legales por expertos independientes en la materia para evaluar los riesgos legales de la Institución.

En relación con los riesgos no cuantificables y su impacto en la institución, éstos son identificados por los directores de área del banco y son informados al Comité de Administración Integral de Riesgos, de conformidad con las Políticas y Procedimientos para la Administración de Riesgos Operativos.

Al 31 de diciembre de 2014, BANOBRAS estimó que tuvo eventos de riesgo operativo, incluyendo el tecnológico y legal, que representaron un costo en resultados de 0.26 mdp. La pérdida esperada promedio de los últimos cuatro trimestres es de 41 mdp, la cual representó el 0.11% del Capital Neto.

En cuanto al requerimiento de capital por riesgo operacional al 31 de diciembre de 2014 fue de 1,082 mdp.

# 4. Riesgo de Liquidez

***BANOBRAS presenta una baja exposición ante el riesgo de liquidez***

BANOBRAS cuenta con la garantía del Gobierno Federal sobre sus pasivos, por ello la posibilidad de que la Institución enfrente problemas de liquidez es baja. No obstante, cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia en el que se determinan las estrategias, políticas y procedimientos a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o problemas para liquidar activos. Asimismo cuenta con metodologías, políticas, procedimientos y sistemas en las que se incluyen:

**i) Gestión del Riesgo de Liquidez.** Esta pérdida potencial es medida y controlada en BANOBRAS a través de los modelos e indicadores contenidos en la "Metodología de gestión del riesgo de tasas de interés del balance y riesgos de liquidez" que incluye los fundamentos de la administración de activos y pasivos, las brechas de liquidez y duración, e indicadores de liquidez.

Mensualmente se determina la brecha de liquidez con el fin de identificar los riesgos de concentración de los flujos de dinero activos y pasivos a distintos plazos a los que se encuentra expuesto BANOBRAS, así como para determinar los requerimientos de capital.

La proyección de estos flujos se efectúa con base en las tasas implícitas del mercado y se realiza la suma algebraica entre las posiciones activas y pasivas para determinar la brecha de liquidez y conocer el monto que deberá ser refinanciado o invertido por periodo.

Para calcular esta brecha de liquidez se considera: la cartera crediticia, las posiciones de mercado de dinero, las emisiones propias, los préstamos interbancarios y los instrumentos financieros derivados.

Por otra parte, se estableció una estructura de indicadores para monitorear y controlar la exposición al riesgo de liquidez y se cuenta con indicadores de "contingencia" y de "seguimiento". En caso de que los niveles establecidos para los indicadores de contingencia no se cumplan se detonará el Plan de financiamiento de contingencia.

**ii) Metodología para determinar escenarios extremos y pruebas de sensibilidad de riesgo de liquidez y valor económico del capital.** Se utiliza para calcular escenarios de estrés de los factores de riesgo que generan el riesgo de liquidez. Con los escenarios se busca analizar el efecto ante una situación de estrés en el costo de fondeo total, las brechas de liquidez, el valor económico del capital y el coeficiente de liquidez de BANOBRAS.

***Ante una variación de 100 puntos base, la brecha de repreciación hasta un mes arrojó una pérdida de 34 mdp***

BANOBRAS cuenta con la Metodología de gestión de riesgo de tasas de interés del balance y **Riesgos de Liquidez** aprobada por el Comité de Administración Integral de Riesgos, en la que se documentan los modelos que permiten medir la pérdida potencial en el **Valor Económico del Capital** a través del VAR de valor económico del capital y el impacto en su margen financiero derivado de cambios en las tasas de interés y de la composición por calificación del portafolio.

Ante un escenario en el que las tasas de interés registran una variación de 100 puntos base, la brecha de repreciación a plazo de hasta un mes correspondientes a diciembre de 2014, arrojó una pérdida probable de 34 mdp, lo que representó el 0.09% del **Capital Neto**.

# 5. Capitalización

***Los Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito representaron 59.8% del total***

Del total de los **Activos Ponderados Sujetos a Riesgo** (263,668 mdp), 59.8% correspondieron a **Riesgo de Crédito** (157,692 mdp), 35.1% a **Riesgo de Mercado** (92,454 mdp) y el restante 5.1% a los expuestos a **Riesgo Operacional** (13,523 mdp).

**Cuadro 12. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional (Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 $ | Variaciones Dic-14 / Dic-13 % |
|---|---|---|---|---|
| **Indice de Capitalización** | **13.0%** | **13.9%** | **-0.9 pp** | **6.7%** |
| **Capital Neto** | **31,540** | **36,672** | **5,132** | **16.3%** |
| **Activos Totales** | **241,977** | **263,668** | **21,691** | **9.0%** |
| Riesgo de Crédito | 150,705 | 157,692 | 6,986 | 4.6% |
| Riesgo de Mercado | 79,848 | 92,454 | 12,606 | 15.8% |
| Riesgo Operacional | 11,424 | 13,523 | 2,099 | 18.4% |

***El ICAP de BANOBRAS se ubicó en 13.91%***

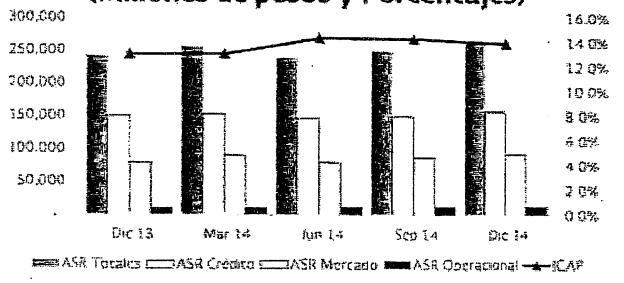
El **Índice de Capitalización (ICAP)** aumentó 0.88 pp, situándose al cierre del año en 13.91%. El incremento de este indicador obedeció a que el crecimiento de 16.3% en el Capital Neto (5,132 mdp), fue superior al aumento de.8.9% (21,691 mdp) en los Activos Sujetos a Riesgo Totales (ASRT).

El crecimiento en los ASRT estuvo asociado a los aumentos en los ASR de Mercado por 15.8% (12,606 mdp), por las operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable, así como de los ASR de Crédito por 4.6% (6,986 mdp), dado el incremento en la cartera crediticia.

**Cuadro 13. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Mercado (Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 $ | Variaciones Dic-14 / Dic-13 % |
|---|---|---|---|---|
| **Riesgo de Mercado** | **79,848** | **92,454** | **12,606** | **15.8%** |
| Tasa Nom. M.N. | 55,815 | 62,377 | 6,562 | 11.8% |
| Tasa Real M.N. | 4,718 | 3,736 | (983) | -20.8% |
| Op. con Sobre Tasa en M.N. | 17,635 | 21,588 | 3,953 | 22.4% |
| Posiciones en Divisas | 349 | 1,500 | 1,151 | 330.0% |
| Tasa Nom. M.F. | 1,330 | 3,244 | 1,914 | 143.9% |
| Posiciones en Udis o INPC | 0.3 | 8 | 8 | 2766.7% |

**Gráfica 9. Índice de Capitalización (Millones de pesos y Porcentajes)**




***El 97.4% del capital neto correspondió al Capital Básico***

El **Capital Neto** aumentó en el año 16.3% (5,132 mdp) y se ubicó al cierre en 36,672 mdp, explicado principalmente por un incremento de 16.6% (5,090 mdp) en el Capital Básico. Asimismo, dicho Capital estuvo conformado en 97.4% (35,730 mdp) únicamente por **Capital Básico 1** y el 2.6% (942 mdp) por **Capital Complementario**. A su vez, el **Capital Básico** se constituyó fundamentalmente por el **Capital Contable** (36,213 mdp).

# ANEXO A

**Características y valuación de la operación de intercambio de divisas "extinguishing amortizing cross currency swap", con vencimiento al 29 de diciembre de 2033, referida a un valor nocional de 37 mil millones de yenes japoneses**

En la operación BANOBRAS paga una tasa de TIIE – 0.66% sobre un principal en pesos mexicanos, en tanto que la contraparte paga una tasa fija del 3% sobre un principal de 37 mil millones de yenes japoneses. Adicionalmente el swap contempla que BANOBRAS amortice un principal por 3,837 mdp en 10 pagos durante la vida del contrato y la contraparte cubra 37 mil millones de yenes japoneses en un sólo pago al vencimiento de la operación.

El saldo del monto nocional al 31 de diciembre de 2014 fue de 576 mdp.

**Cláusula de Extinción del Contrato**

El contrato referido, incluye una cláusula que contempla la extinción anticipada de derechos y obligaciones en caso de que se materialice alguno de los siguientes supuestos:

a. Eventos de crédito referido al Bono ISIN US1086QAN88, con vencimiento el 18 de abril de 2033, emitido por del Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos:

   - Incumplimiento de pago del servicio de la deuda por una cantidad superior a 1 millón de dólares de los Estados Unidos de América.
   - La negociación de una extensión de un periodo de gracia.
   - Reestructura de la deuda.
   - Repudio de la deuda o declaración de moratoria.
   - Aceleración del vencimiento por algún incumplimiento de las condiciones establecidas.
   - Un requerimiento por una cantidad superior a 10 millones de dólares de los Estados Unidos de América.

b. Eventos referidos al riesgo soberano que incluyen:

   - El establecimiento de controles por parte del Banco Central.
   - La prohibición o restricción de transferencias de fondos entre cuentas fuera o dentro de México.
   - La expropiación o nacionalización de bancos en México.
   - Una moratoria de declaración de suspensión de pagos de bancos de México.
   - Una situación de guerra (declarada o no), revolución o guerra civil.

**Valuación del Instrumento Financiero Derivado**

BANOBRAS tiene un modelo interno de valuación autorizado por su Comité de Administración Integral de Riesgos que, en resumen, considera como valor razonable de la posición la diferencia entre el valor presente de los flujos de efectivo activos denominados en yenes japoneses, y el valor presente de los flujos pasivos en pesos mexicanos. Dichos flujos y sus correspondientes valores presentes son determinados utilizando precios y curvas de tasas de interés proporcionados por un proveedor de precios autorizado por la CNBV.

Adicionalmente, la valuación a valor razonable de la cláusula de extinción contemplada en el contrato se realiza mediante la estimación de la probabilidad de que se materialice uno de los eventos de crédito antes señalados durante el plazo de vigencia de la operación. La estimación de dicha probabilidad se realiza utilizando como referencia el diferencial existente entre la curva de tasas de interés libor y la curva de

valores con calificación crediticia AAA emitidos en el mercado norteamericano. A través de este diferencial se obtiene un ponderador de liquidez. Con este ponderador, se obtiene la probabilidad de incumplimiento asociada al bono ISIN US1086QAN88, la cual se utiliza para estimar el valor de la cláusula de extinción en el instrumento financiero derivado.

En 2008 la Institución actualizó la metodología en comentario. En particular, sustituyó la curva de tasas Yen – Libor por la curva Yen – pesos mexicanos, e introdujo una estimación de la porción del diferencial de tasas que refleja efectos distintos al riesgo crediticio. Cabe mencionar que la estimación del valor razonable de esta operación no contempla el riesgo de incumplimiento de la contraparte.

El valor razonable del instrumento derivado al 31 de diciembre de 2014 ascendió a 4,518 mdp (3,956 mdp en 2013), el cual incluye la valuación de la cláusula de extinción que a esa fecha representó una minusvalía de 592 mdp (667 mdp en 2013).

SHCP

# BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S.N.C.

## Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 55 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANSEFI) relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por la Institución, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen sin salvedades correspondiente a los estados financieros individuales de la Institución elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Institución en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera**. Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores, captación y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se pone especial atención en el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.

  **Análisis de Riesgos**. Se analiza la composición de los activos sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional que computan para fines del índice de capitalización, el cual representa un indicador de solvencia según el enfoque regulatorio. En adición a los requerimientos de capital que se derivan del enfoque regulatorio, en el caso de los riesgos de mercado, de crédito y operacional se presentan estimaciones realizadas por la propia Institución utilizando modelos internos. Dichos cálculos permiten determinar el nivel de capital que se requeriría, según el enfoque de capital económico, para hacer frente a las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados que se refleje en los factores de riesgo.

Cabe destacar que el 4 de febrero de 2015 el Titular del Ejecutivo Federal designó a la Lic. Paulina Alejandra Del Moral Vela como Directora General de Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C., en sustitución del Lic. Charbel Jorge Estefan Chidiac.

# CONTENIDO


**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6

2. Colocación ..... 7

3. Captación ..... 11

4. Productos y Servicios ..... 12

5. Resultados ..... 16

6. Información por Segmentos ..... 20

**II. ANÁLISIS DE RIESGOS ..... 21**

1. Riesgo de Crédito ..... 22

2. Riesgo de Mercado ..... 23

3. Riesgo Operacional ..... 23

4. Otros Riesgos ..... 24

5. Capitalización ..... 26

# Balance General

(Millones de pesos)

| ACTIVO | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic 12 - Dic | Variación % Dic 12 - Dic |
|---|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | **1,362** | **1,582** | **220** | **16.2** |
| **Inversiones en Valores** | **28,487** | **48,726** | **20,239** | **71.0** |
| Títulos para Negociar | 19,931 | 34,409 | 14,478 | 72.6 |
| Títulos Disponibles para la Venta | 5,637 | 13,199 | 7,562 | 134.1 |
| Títulos Conservados a Vencimiento | 2,919 | 1,118 | -1,801 | -61.7 |
| **Deudores por Reporto** | **1,210** | **546** | **-664** | **-54.9** |
| **Cartera Vigente** | **498** | **2,009** | **1,511** | **303.4** |
| **Cartera Vencida** | **0** | **0.5** | **0.5** | **n.c.** |
| **Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios** | **-11** | **-45** | **-34** | **309.1** |
| **Documentos y cuentas por cobrar neto** | **348** | **549** | **201** | **57.8** |
| **Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)** | **202** | **211** | **9** | **4.5** |
| **Inversiones Permanentes en Acciones** | **4** | **3** | **-1** | **-25.0** |
| **Impuestos Diferidos (neto)** | **86** | **107** | **21** | **24.4** |
| **Otros Activos** | **220** | **338** | **118** | **53.6** |
| TOTAL | **32,406** | **54,026** | **21,620** | **66.7** |

| PASIVO + CAPITAL | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic 12 - Dic | Variación % Dic 12 - Dic |
|---|---|---|---|---|
| **Captación Tradicional** | **10,313** | **15,360** | **5,047** | **48.9** |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 6,028 | 10,811 | 4,783 | 79.3 |
| Depósitos a Plazo | 4,285 | 4,549 | 264 | 6.2 |
| **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** | 0 | 720 | 720 | n.c. |
| **Acreedores por Reporto** | **16,233** | **31,758** | **15,525** | **95.6** |
| **Operaciones como Depositaria ante Autoridades Administrativas y Judiciales** | **3,354** | **3,409** | **55** | **1.6** |
| **Operaciones con Otros Organismos** | **27** | **24** | **-3** | **-11.1** |
| **ISR y PTU por pagar** | **29** | **136** | **107** | **369.0** |
| **Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar** | **843** | **944** | **101** | **12.0** |
| **Créditos diferidos y cobros anticipados** | **4** | **6** | **2** | **50.0** |
| SUMAS | **30,803** | **52,357** | **21,554** | **70.0** |
| **Capital Contribuido** | **1,683** | **1,683** | **0** | **0.0** |
| Capital Social | 1,433 | 1,433 | 0 | 0.0 |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | 250 | 250 | 0 | 0.0 |
| **Capital Ganado** | **-80** | **-14** | **66** | **82.5** |
| Reservas de capital | 30 | 35 | 5 | 16.7 |
| Resultado de ejercicios anteriores | -160 | -115 | 45 | 28.1 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | -5 | -5 | n.c |
| **Resultado Neto** | **50** | **71** | **21** | **42.0** |
| SUMAS | **1,603** | **1,669** | **66** | **4.1** |
| TOTAL | **32,406** | **54,026** | **21,620** | **66.7** |

n.c.: no comparable

Nota: A menos que se indique lo contrario, todas las cifras y movimientos están expresadas en términos nominales y la fuente para cuadros y gráficas es la información proporcionada por la Institución. Las sumas y totales pueden no coincidir por el efecto de redondeo.

# Estado de Resultados

(Millones de pesos)

| Concepto | Dic-13 | % Ingreso por Intereses | Dic-14 | % Ingreso por Intereses |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos por Intereses** | **1,007** | **100** | **1,952** | **100.0** |
| Por Disponibilidades | 34 | 3.4 | 31 | 1.6 |
| Por Inversiones en Valores | 864 | 85.8 | 1,706 | 87.4 |
| Por Operaciones de Reporto | 78 | 7.7 | 106 | 5.4 |
| Por Cartera de Crédito Vigente | 28 | 3 | 104 | 5.3 |
| Por Cartera de Crédito Vencida | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comisiones por el Otorgamiento Inicial de Crédito | 3 | 0 | 5 | 0.3 |
| **Gastos por intereses** | **397** | **39.4** | **1,284** | **65.8** |
| Por Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 105 | 10.4 | 118 | 6.0 |
| Por Depósitos a Plazo | 141 | 14.0 | 166 | 8.5 |
| Por Títulos de Crédito Emitidos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 0 | 0 | 7 | 0 |
| Por Obligaciones Subordinadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Por Operaciones de Reporto | 150 | 14.9 | 993 | 50.9 |
| **Margen Financiero** | **610** | **60.6** | **668** | **34.2** |
| Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios | 10 | 1 | 42 | 2.2 |
| **Margen Financiero Ajustado** | **600** | **59.6** | **626** | **32.1** |
| Comisiones y Tarifas (Neto) | 1,008 | 100.1 | 1,569 | 80.4 |
| Resultado por Intermediación | 41 | 4.1 | 41 | 2.1 |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | 125 | 12 | -8 | -0.4 |
| Gastos de Administración y Promoción | 1,682 | 167.0 | 2,094 | 107.3 |
| **Resultado de la Operación** | **92** | **9.1** | **134** | **6.9** |
| Impuestos a la Utilidad Causados | 0 | 0.0 | 57 | 2.9 |
| Impuestos a la Utilidad Diferidos | -42 | -4.2 | -6 | -0.3 |
| Participación en el Resultado de Cías. Subsidiarias y Asociadas | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Utilidad Neta** | **50** | **5.0** | **71** | **3.6** |

**Nota**: Pueden existir diferencias en las cifras por cuestión de redondeo.

# I. SITUACIÓN FINANCIERA[1]

## 1. Estructura Financiera

***El Activo de BANSEFI se incrementó 66.7% (21,620 mdp)***

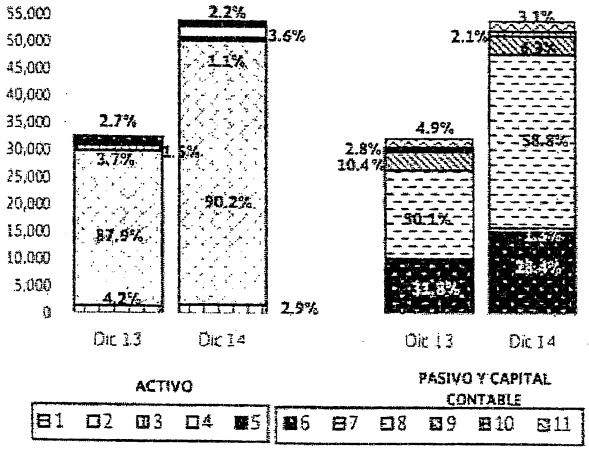
El **Activo** de BANSEFI se incrementó 66.7% (21,620 mdp), debido principalmente al aumento de 71.0% (20,239 mdp) en las Inversiones en Valores, de 303.3% (1,477 mdp) en la Cartera de Crédito Neta, de 40.5% (348 mdp) en Otros Rubros de Activo y de 16.2% (220 mdp) en Disponibilidades, compensados parcialmente con la disminución de 54.9% (664 mdp) en Deudores por Reporto.

El citado aumento en el **Activo** estuvo fondeado 99.7% (21,554 mdp) con **Pasivo** y el resto fue soportado con **Capital Contable**.

Al cierre de 2014, las **Inversiones en Valores** concentraron 90.2% del Activo Total y con **Disponibilidades** 93.1%. Por lo que respecta a la **Cartera de Crédito Neta**, ésta representó 3.6%, comparativamente con diciembre de 2013 que representó el 1.5%.

Con respecto a la composición del fondeo, el 96.9% correspondió a Pasivo, proporción 1.9 pp mayor con relación al cierre de 2013, y el restante 3.1% correspondió a Capital Contable.

**Gráfica 1. Estructura Financiera**
**(Porcentajes de los Activos Totales)**




| Concepto | Dic 13 | Dic 14 | Variaciones $ | Variaciones % |
|---|---|---|---|---|
| **Activo** | **32,406** | **54,026** | **21,620** | **66.7%** |
| (1) Disponibilidades | 1,362 | 1,582 | 220 | 16.2% |
| (2) Inversiones en Valores | 28,487 | 48,726 | 20,239 | 71.0% |
| (3) Deudores por Reporto | 1,210 | 546 | -664 | -54.9% |
| (4) Cartera de Crédito (Neta) | 487 | 1,964 | 1,477 | 303.3% |
| (5) Otros Rubros de Activo [1] | 860 | 1,208 | 348 | 40.5% |
| **Pasivo** | **30,803** | **52,357** | **21,554** | **70.0%** |
| (6) Captación Tradicional | 10,313 | 15,360 | 5,047 | 48.9% |
| (7) Préstamos Intebancarios | 0 | 720 | 720 | n.c. |
| (8) Acreedores por Reporto | 16,233 | 31,758 | 15,525 | 95.7% |
| (9) Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales | 3,354 | 3,409 | 55 | 1.6% |
| (10) Otros Rubros de Pasivo | 903 | 1,110 | 207 | 22.9% |
| **(11) Capital Contable** | **1,603** | **1,669** | **66** | **4.1%** |

**1) Otros Rubros de Activo:** Otras Cuentas por Cobrar, Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Inversiones Permanentes en Acciones, Impuestos Diferidos (a favor), Cargos Diferidos, Pagos Anticipados e Intangibles y Otros Activos

**2) Otros Rubros de Pasivo:** Impuestos a la Utilidad y PTU por Pagar, Operaciones con Otros Organismos, Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar

[1] A menos que se indique lo contrario, todas las cifras y movimientos están expresadas en términos nominales y la fuente para cuadros y gráficas es la información proporcionada por la Institución.

***El Pasivo creció 70% (21,554 mdp) en 2014***

El Incremento del Pasivo de 70.0% (21,554 mdp) provino principalmente, del financiamiento a través de operaciones de reporto (15,525 mdp), de la Captación Tradicional (5,047 mdp) la cual incluye la captación de Programas Especiales del Gobierno Federal (en adelante, Programas Gubernamentales), de Préstamos Interbancarios (720 mdp), y de Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar (207 mdp), que incluyen los recursos pendientes de dispersar de Programas Gubernamentales.

***El Capital Contable aumentó 4.1% en 2014***

El incremento en el Capital Contable de 4.1% (66 mdp) estuvo asociado al efecto neto de:

1. Resultado neto del ejercicio 2014 por 71 mdp, 41.3% (21 mdp) más alto que el observado un año antes.
2. Resultado negativo por valuación de Títulos Disponibles para la Venta (5 mdp).

# 2. Colocación

***Las Disponibilidades se integraron 65.6% por el Depósito de Regulación Monetaria***

Las **Disponibilidades** se situaron en 1,582 mdp, lo que representó un incremento de 16.2% (220 mdp), debido principalmente al aumento en el Depósito de Regulación Monetaria.

En cuanto a su composición, 74.3% (1,175 mdp) correspondieron a **Disponibilidades Restringidas**, de las cuales 88.3% (1,038 mdp) se explicaron por el citado Depósito de Regulación Monetaria, mismo que debe constituirse de conformidad con la normatividad emitida por Banco de México y que tiene como objeto regular excedentes de liquidez en el mercado de dinero[2]. El restante 11.7% (137 mdp) estuvo compuesto de préstamos a bancos a plazos menores a tres días (Call money).

En adición, presentó saldo en Caja por 313 mdp y en Bancos por 94 mdp para hacer frente a las necesidades inmediatas de operación y liquidez de la Institución.

***El saldo de las Inversiones en Valores presentó un incremento de 71% (20,239 mdp) durante 2014***

Las **Inversiones en Valores** presentaron un incremento de 71.0% (20,239 mdp), fondeado principalmente con recursos provenientes de operaciones pasivas de reporto.

En términos de su composición, 87.3% estuvo representada por deuda gubernamental, 7.1% por deuda bancaria y 5.6% por instrumentos de deuda privada.

Asimismo, 70.6% estuvieron clasificados en la categoría de Títulos para Negociar, 27.1% como Disponibles para la Venta y 2.3% en la de Títulos Conservados a Vencimiento.

Las inversiones en valores generaron ingresos por intereses de 712 mdp, de los cuales 366 mdp fueron generados por los Títulos para Negociar.

Las principales inversiones realizadas por la Institución fueron en: Bonos de Desarrollo (BONDES), Bonos a cargo del Instituto de Protección al Ahorro Bancario (BPAs) y Títulos Bancarios, los cuales representaron 57.4%, 23.2% y 7.1% de las referidas Inversiones en Valores, en el mismo orden.

[2] Dichos depósitos devengan intereses referenciados a la Tasa Promedio Ponderada de Fondeo Bancario (TPFB).

La categoría de Títulos Disponibles para la Venta se incrementó en 134% (7,562 mdp), debido a la adquisición de BPAS (1,926 mdp), títulos bancarios (1,809 mdp), Bondes (1,402 mdp), Cetes (1,152 mdp), Cebures privados (664 mdp) y Udibonos (609 mdp).

Los Títulos Conservados a Vencimiento disminuyeron 62% (1,801 mdp), derivado principalmente de las ventas por 1,730 mdp, realizadas en junio y julio de 2014 de Bonos M, Títulos Bancarios, Udibonos y Certificados Bursátiles, por 803 mdp, 601 mdp, 188 mdp y 138 mdp, respectivamente. Por lo anterior, no podrán clasificarse títulos en esta categoría durante 2015 y 2016, acorde con lo establecido en los criterios contables.

**Cuadro 1. Inversiones en Valores**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| CONCEPTOS | Diciembre 2013 | | Diciembre 2014 | |
|---|---|---|---|---|
| | Monto | % Particip. | Monto | % Particip. |
| **Títulos para negociar sin restricción** | **3,699** | **13.0** | **8,807** | **18.1** |
| Deuda gubernamental | 2,732 | 9.6 | 7,420 | 15.1 |
| Deuda bancaria | 865 | 3.0 | - | 0.0 |
| Deuda privada | 102 | 0.4 | 1,387 | 2.8 |
| **Títulos para negociar restringidos** | **16,232** | **57.0** | **25,602** | **52.5** |
| Deuda gubernamental | 16,232 | 57.0 | 25,602 | 52.5 |
| **Títulos disponibles para la venta** | **5,637** | **19.8** | **7,091** | **14.6** |
| Deuda gubernamental | 3,354 | 11.8 | 2,534 | 5.2 |
| Deuda bancaria | 1,654 | 5.8 | 3,464 | 7.1 |
| Deuda privada | 629 | 2.2 | 1,093 | 2.2 |
| **Títulos disponibles para la venta restringidos** | - | - | **6,108** | **12.5** |
| Deuda gubernamental | - | - | 5,908 | 12.1 |
| Deuda privada | - | - | 200 | 0.4 |
| **Títulos conservados a vencimiento** | **2,920** | **10.2** | **1,118** | **2.3** |
| Deuda gubernamental | 2,125 | 7.5 | 1,092 | 2.2 |
| Deuda bancaria | 601 | 2.1 | - | 0.0 |
| Deuda privada | 193 | 0.7 | 26 | 0.1 |
| **Total** | **28,487** | **100.0** | **48,726** | **100.0** |

| CONCEPTOS | Diciembre 2013 | | Diciembre 2014 | |
|---|---|---|---|---|
| | Monto | % Particip. | Monto | % Particip. |
| **Títulos para negociar sin restriccion** | **3,699** | **13.0** | **8,808** | **18.1** |
| CETES | - | 0.0 | 16 | 0.0 |
| BONDES | 2,732 | 9.6 | 7,404 | 15.2 |
| CEBURES | 102 | 0.4 | 1,388 | 2.8 |
| TITULOS BANCARIOS | 865 | 3.0 | - | 0.0 |
| **Títulos para negociar restringidos** | **16,232** | **57.0** | **25,601** | **52.5** |
| CETES | 158 | 0.6 | 256 | 0.5 |
| BONDES | 13,334 | 46.8 | 18,016 | 37.0 |
| BPAS | 2,740 | 9.6 | 7,152 | 14.7 |
| CEBURES | 0 | 0.0 | 177 | 0.4 |
| **Títulos disponibles para la venta** | **5,637** | **19.8** | **7,091** | **14.6** |
| CETES | - | **0.0** | 322 | **0.7** |
| BONDES | 1,145 | 4.0 | 868 | 1.8 |
| BPAS | 2,208 | 7.8 | 735 | 1.5 |
| UDIBONOS | | 0.0 | 609 | 1.2 |
| CEBURES PRIVADOS | 629 | 2.2 | 1,093 | 2.2 |
| TITULOS BANCARIOS | 1,655 | 5.8 | 3,464 | 7.1 |
| **Títulos disponibles para la venta restringidos** | | **0.0** | **6,108** | **12.5** |
| CETES | - | 0.0 | 830 | 1.7 |
| BONDES | - | 0.0 | 1,679 | 3.4 |
| BPAS | - | 0.0 | 3,399 | 7.0 |
| CEBURES PRIVADOS | - | 0.0 | 200 | 0.4 |
| **Títulos conservados a vencimiento** | **2,919** | **10.2** | **1,118** | **2.3** |
| BONOS M | 1,936 | 6.8 | 1,092 | 2.2 |
| UDIBONOS | 188 | 0.7 | - | 0.0 |
| TÍTULOS BANCARIOS | 601 | 2.1 | - | 0.0 |
| CEBURES | 194 | 0.7 | 26 | 0.1 |
| **Total** | **28,487** | **100.0** | **48,726** | **100.0** |

***BANSEFI cerró el 2014 con operaciones activas de reporto por 546 mdp y pasivas por 31,758 mdp***

Respecto de las Operaciones de Reporto, la Institución cerró el año con una posición activa (compra de títulos en reporto) de 546 mdp, cuyo plazo promedio ponderado fue de 2 días.

En cuanto al saldo de las operaciones de venta de reporto, éste se situó en 31,758 mdp y correspondió principalmente a la estrategia de inversión para generar margen, derivado de la venta de títulos en posición propia a clientes institucionales y entidades del sector público. El plazo promedio para las ventas en reporto fue de 2 a 6 días.

**Cuadro 2. Operaciones de Reporto**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo | Plazo * | Saldo | Plazo * |
| **Compras en Reporto** | | | | |
| BONDES | 1,210 | 2 | 150 | 2 |
| CEBURES | - | 0 | 396 | 2 |
| **Deudores por reporto** | **1,210** | | **546** | |
| **Ventas en Reporto** | | | | |
| CETES | 158 | 10 | 1,087 | 6 |
| BONDES | 13,333 | 3 | 19,729 | 2 |
| BPAS | 2,742 | 2 | 10,564 | 2 |
| CEBURES | - | 0 | 378 | 5 |
| **Acreedores por reporto** | **16,233** | | **31,758** | |

* Plazo promedio ponderado en días

***La cartera de créditos total se ubicó en 2,009 mdp, lo que significó un crecimiento de 303.4% (1,511 mdp)***

La **Cartera de Crédito** se ubicó en 2,009 mdp, misma que se integra conforme a lo siguiente:

- Un financiamiento otorgado en diciembre de 2014 por 720 mdp a un fideicomiso del gobierno federal que brinda apoyo al sector agropecuario. Dicho fideicomiso utilizará el financiamiento para apoyar proyectos asociados a la generación sostenible de energía en el ámbito de la agricultura.
- Portafolio de 30,655 créditos otorgados al sector magisterial al amparo del Programa Bansefi-Refin con un saldo de 650 mdp.
- Créditos a cargo de 16 entidades del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo (SACPYCS) por 548 mdp.
- Financiamiento a un fideicomiso del Gobierno del Distrito Federal por 70 mdp.
- Créditos al consumo otorgados al amparo del Programa Integral de Inclusión Financiera por 21 mdp.

Al amparo del Programa Nacional de Refinanciamiento a los Trabajadores de la Educación, BANSEFI colocó durante el año 10,270 créditos con un saldo de 264 mdp. Adicionalmente, en noviembre de ese ejercicio el banco efectuó la compra de 20,385 créditos por 386 mdp, alcanzando un total de 650 mdp.

Al 31 de diciembre de 2014 se reconoce un saldo de 8 mdp en otras cuentas por cobrar a cargo de las entidades retenedoras, debido al retraso en el entero de las retenciones de la nómina de los trabajadores.

En los meses de noviembre y diciembre de 2014 se efectuó el lanzamiento, a manera de prueba piloto, del Programa Integral de Inclusión Financiera, que consistió en la

colocación de 11,208 créditos a beneficiarias del programa Prospera, con un saldo al cierre del ejercicio de 21 mdp.

La cartera vencida ascendió a 0.5 mdp y correspondió a la cartera de créditos a maestros.

***Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios ascendieron a 45 mdp***

Las **Estimaciones Preventivas para Riesgo Crediticio** (EPRC) ascendieron a 45 mdp, de los cuales 64.4% correspondieron a cartera de consumo y 35.6% a cartera comercial, distribuidos como se muestra en el Cuadro 3.

BANSEFI aplica las metodologías de calificación de cartera comercial y de consumo, establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, basadas en un modelo de pérdida esperada, en el cual se estiman las pérdidas de los siguientes 12 meses y se consideran los parámetros de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. Asimismo, aplica a la cartera del Programa Integral de Inclusión Financiera la metodología paramétrica establecida en el Anexo 17 de las Disposiciones.

El incremento de las EPRC de 34 mdp respecto al año anterior, derivó del incremento en la cartera crediticia previamente descrito.

**Cuadro 3. Estimaciones Preventivas para Riesgo de Crédito (Millones de pesos)**

| | Cartera comercial | | Cartera de consumo | |
|---|---|---|---|---|
| | Responsabilidades | EPRC | Responsabilidades | EPRC |
| A-1 Mínimo | 867 | 5 | 21 | - |
| A2 | 5 | - | 7 | - |
| B1 | 267 | 5 | 152 | 5 |
| B2 | 92 | 2 | 475 | 21 |
| B3 | 91 | 3 | 0 | - |
| C1 | 13 | 1 | 1 | 1 |
| C2 | 4 | - | 8 | 1 |
| D | - | - | 6 | 1 |
| **Total** | **1,339** | **16** | **670** | **29** |

***Las inversiones permanentes en acciones por 3 mdp corresponden a títulos accionarios de las compañías VISA, CECOBAN y SEPROBAN***

Las **Inversiones Permanentes en Acciones** ascendieron a 3 mdp y correspondieron a títulos accionarios de CECOBAN S.A. de C.V., SEPROBAN S.A. de C.V. y de VISA Inc.; esta última, inversión necesaria para poder ofrecer tarjetas de débito que se utilizan para que los beneficiarios puedan disponer de los recursos de Programas Gubernamentales y como medio de disposición de diferentes productos ofrecidos por la Institución.

Dicha tenencia se originó porque en el año 2006 la Compañía VISA transformó la membresía de sus asociados por acciones, resultando BANSEFI tenedor de 4,932 acciones clase "C", Serie I. En adición, el convenio de transformación señalaba que VISA Inc. efectuaría la compra de 2,272 acciones, quedando para BANSEFI después de la transacción una participación del 0.000282% en el capital social de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 la participación en los resultados provenientes de CECOBAN, SEPROBAN y VISA representaron 0.3% de la utilidad de BANSEFI.

# 3. Captación

***La Captación Tradicional presentó un aumento de 48.9% (5,047 mdp)***

El saldo de la Captación Tradicional se situó en 15,360 mdp, constituida por 10,811 mdp (70.4%) de Depósitos de Exigibilidad Inmediata y 4,549 mdp (29.6%) de Depósitos a Plazo; estos últimos incluyeron la captación a través del producto Tandahorro por 2,994 mdp a plazos de 1 a 36 meses y Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV) por 1,555 mdp, de los que el 70.9% registraron vencimientos entre 1 y 89 días.

La Captación Tradicional presentó un incremento de 48.9% (5,047 mdp), explicado por el aumento de 79.3% (4,786 mdp) en los Depósitos de Exigibilidad Inmediata, proveniente principalmente de la captación de recursos a través de Programas Gubernamentales en la que el Programa de Escuelas de Excelencia para Abatir el Rezago Educativo aportó el 49.5% (2,500 mdp) y el producto Cuentahorro el 27.3% (1,376 mdp) derivado de la promoción en sucursales.

**Cuadro 4. Estructura de la Captación**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| **Depósitos de exigibilidad inmediata:** | | |
| Sin Intereses | $ 248 | $ 2,775 |
| Con Intereses | 5,780 | 8,036 |
| **Totales** | **$ 6,028** | **$ 10,811** |
| **Depósitos a plazos:** | | |
| Depósitos y otros | $ 2,562 | $ 2,994 |
| Pagarés con rendimiento liquidable | 1,723 | 1,555 |
| **Totales** | **$ 4,285** | **$ 4,549** |
| **Gran Total** | **$ 10,313** | **$ 15,360** |

***La tasa promedio ponderada de captación por Depósitos a Plazo disminuyó 0.03 pp***

Las tasas promedio ponderadas de captación de los Depósitos de Exigibilidad Inmediata y los Depósitos a Plazo, se ubicaron en 0.69% y 3.6%, respectivamente; lo que representó un aumento de 0.24 pp para el primer instrumento y una disminución de 0.03 pp para el segundo. Lo anterior, obedeció en el primer caso, a la estrategia de BANSEFI para mantener e incrementar dicha captación; y en el segundo, a la caída generalizada de las tasas en el mercado, por ejemplo, la TIIE promedio durante 2013 fue de 4.3% y bajó a 3.5% durante 2014.

***El saldo de Préstamos Interbancarios se ubicó en 720 mdp***

El Saldo de Préstamos Interbancarios se integró por un crédito recibido del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), contratado en moneda nacional, a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) 28 días y vencimiento al 15 de diciembre de 2019. Fondos que fueron destinados para la cartera crediticia, específicamente al crédito otorgado a un fideicomiso del Gobierno Federal.

*El saldo de las Operaciones como Depositaria ante Autoridades Administrativas y Judiciales se incrementó 1.6%*

El pasivo por concepto del servicio de **Depositaria ante Autoridades Administrativas y Judiciales**, en el que se registran las operaciones con **Billetes de Depósito (BIDES),** observó un aumento marginal de 1.6% (55 mdp), con lo que su saldo se situó en 3,409 mdp. Dicha cantidad representó el 6.5% del **Pasivo Total,** proporción 4.4 pp menor a la observada en el ejercicio previo.

La captación de BIDES[3] por parte de BANSEFI, se deriva de su actuación como depositario de las garantías en efectivo que deben constituirse a disposición de las autoridades judiciales y administrativas, con el fin de garantizar, mediante el citado depósito, todo género de obligaciones y responsabilidades, entre las que se encuentran: pago de rentas, créditos fiscales, multas, daños y perjuicios, pensiones alimenticias, obtención de libertades caucionales en materia penal, entre otras. En 2014 se reconocieron 46 mdp por concepto de intereses pagados por este concepto y 16 mdp por comisiones cobradas; asimismo, existen ingresos por intereses generados por la inversión de estos recursos que lo convierten en un producto rentable.

*El rubro de Acreedores Diversos y otras Cuentas por Pagar aumentó 12%*

Dentro del rubro **Otras Cuentas por Pagar** se registran, entre otros conceptos, los recursos pendientes de dispersar de Programas Gubernamentales, derivados de los contratos celebrados con la Secretaría de Desarrollo Social (**SEDESOL**).

Al cerrar 2014, el saldo de Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar ascendió a 944 mdp, 12% mayor (101 mdp) al registrado al cierre de 2013, incremento originado fundamentalmente por el aumento de Otras Cuentas por Pagar en 240 mdp (Honorarios, Rentas, Gastos en Tecnología, Impuestos y Derechos, Aportaciones de Seguridad Social y Otras Provisiones), menores provisiones para pago de comisiones (68 mdp) y la disminución de saldos pendiente de dispersar de programas gubernamentales (71 mdp).

*BANSEFI administró recursos por 133,117 mdp en su calidad de Agente Financiero*

BANSEFI, en su calidad de Agente Financiero y ejecutor, administró recursos del Gobierno Federal por 133,117 mdp, provenientes de contratos de crédito celebrados con diversos Organismos Internacionales, de conformidad con el contrato de mandato respectivo. Cabe destacar que el registro de estas operaciones se efectúa en cuentas de orden.

# 4. Productos y Servicios

Los productos y servicios proporcionados por BANSEFI, que sobresalen de acuerdo a su importancia relativa, son los siguientes:

- **Distribución de Recursos de Programas Gubernamentales**

  Durante 2014 BANSEFI atendió a 8.5 millones de beneficiarios, 6.1% más que el año anterior. Asimismo, el monto total dispersado aumentó 10,839 mdp (14.9%) en el mismo periodo.

[3] Debido a la modificación de la Ley Orgánica del Poder Judicial de la Federación, vigente a partir del 15 de febrero de 2006, BANSEFI está obligado a entregar a dicho poder los intereses que se generen por las inversiones que se hagan de los depósitos en dinero o en valores que se efectúen ante los Órganos Jurisdiccionales del Poder Judicial de la Federación.

**Cuadro 5. Distribución de Programas Gubernamentales**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Forma de Dispersión | Programa | Monto Dispersado (mdp) | | | Beneficiarios Atendidos (miles) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Dic-13 | Dic-14 | Variación % | Dic-13 | Dic-14 | Variación % |
| En efectivo | Adultos Mayores | 7,536.5 | 12,307.5 | 63.3% | 1,669.4 | 1,712.9 | 2.6% |
| Abono en Cuentas | INAES | 1,980.2 | 2,015.6 | 1.8% | 8.7 | 6.2 | -28.7% |
| Electrónica | PROSPERA - PAL Urbano (Cnl abierto) | 11,934.8 | 13,014.6 | 9.0% | 1,180.9 | 1,173.4 | -0.6% |
| | PROSPERA - PAL Rural (Cnl cerrado) | 51,070.3 | 56,023.0 | 9.7% | 5,174.8 | 5,628.5 | 8.8% |
| **Subtotal** | | 63,005.1 | 69,037.6 | 9.6% | 6,355.7 | 6,801.9 | 7.0% |
| **Total** | | **72,521.8** | **83,360.7** | **14.9%** | **8,033.8** | **8,521.0** | **6.1%** |

***Productos y Servicios de BANSEFI a su sector objetivo***

La dispersión de recursos del **Programa PROSPERA** (antes Oportunidades)[4] en las modalidades de pago en efectivo y abono en cuenta no presentan saldo, debido a que a partir de marzo de 2012, el 100% de las beneficiarias de Oportunidades reciben sus apoyos a través de tarjetas bancarias. En lo que se refiere a la dispersión de apoyos a través de medios electrónicos, durante 2014 BANSEFI dispersó 69,038 mdp, cifra mayor en 9.6% a lo dispersado en 2013, debido a la atención a un mayor número de beneficiarias.

La dispersión de recursos del **Programa Adultos Mayores** continúa operándose en efectivo, siendo 12,308 mdp lo dispersado durante 2014. El incremento de 63.3% en el monto dispersado obedeció a la modificación en la edad mínima de ingreso al programa que se redujo de 70 a 65 años a partir de noviembre de 2013 y a que SEDESOL encargó a BANSEFI llevar a cabo la entrega en 5 entidades federativas más a partir del último bimestre del mismo año: Estado de México, Morelos, Quintana Roo, Tabasco y Tlaxcala.

Respecto del servicio de dispersión de recursos por cuenta de la coordinación del **Instituto Nacional de la Economía Nacional (INAES)** se dispersaron bajo la modalidad de abono en cuenta 2,016 mdp a 6,200 beneficiarios.

- **Programa Nacional de Refinanciamiento a los trabajadores de la Educación**

Como parte de la estrategia del Gobierno Federal para mejorar las condiciones de bienestar de los trabajadores de la educación, se llevó a cabo una alianza entre el SNTE, la SHCP y BANSEFI para crear el programa denominado "Programa de Refinanciamiento de créditos vía descuento de nómina para trabajadores de la educación" BANSEFI – Refin, dado a conocer el 21 de noviembre de 2013.

El programa consiste en el otorgamiento de créditos directos a los trabajadores de la educación con contrato de base a la tasa de 18% anual fija más IVA sobre el saldo insoluto del crédito, las amortizaciones son pagadas mediante descuentos de nómina. Los créditos otorgados son pagados por BANSEFI directamente a las instituciones acreedoras para liquidar los adeudos que actualmente tienen con ellas los maestros.

[4] Cambio por Decreto Oficial publicado en el Diario Oficial de la Federación del 5 de septiembre de 2014..

- **Programa Integral de Inclusión Financiera**

  El Programa consiste en ofrecer a las beneficiarias de programas sociales acceso a productos y servicios financieros y educación financiera, específicamente diseñados para cubrir las necesidades de este segmento y que les permitan acceder a mecanismos financieros formales, así como contar con mejores condiciones financieras.

  Está integrado por cinco grandes componentes: Ahorro, Crédito, Seguros, Educación Financiera y Beneficios Adicionales.

  A finales del 2014, BANSEFI efectúo un piloto del programa que le permite ofrecer a las beneficiarias un ahorro programado; así como, líneas de crédito de hasta $2,000 para el Crédito Básico y $2,500 para el Crédito Más Con Ahorro, con descuento directo de los pagos sobre sus apoyos.

  El componente de crédito cuenta con una garantía hasta por un monto máximo de $840 pesos por cada beneficiaria que cause baja del programa, la cual es aportada por el Programa Prospera.

- **Programa de Escuelas de Excelencia para Abatir el Rezago Educativo**

  A partir del segundo semestre de 2014, derivado de la Reforma Educativa, el Gobierno Federal a través de la SEP destina apoyos al amparo este Programa, que tiene por objeto la disminución del rezago en las condiciones físicas de las escuelas públicas de educación básica a nivel nacional y el fortalecimiento de la autonomía de gestión para mejorar la prestación del servicio educativo en calidad y equidad. El importe total destinado a este Programa es de 7,567 mdp, de los cuales se ha dispersado el 48.5% a través de cuentas bancarias de BANSEFI a más de 20 mil planteles.

- **L@ Red de la Gente.**

  L@Red de la Gente alcanzó 209 integrantes incluido BANSEFI y 2,415 sucursales, lo que implicó un decremento del 14.3% en el número de socios y un aumento de 1.3% en el de sucursales. El citado decremento es resultado de que 35 sociedades dejaron de cumplir con las condiciones necesarias para su permanencia, conforme a lo establecido en el contrato de Fideicomiso de L@Red de la Gente, al registrar un detrimento en las calificaciones obtenidas en el marco del proceso regulatorio del sector de ahorro y crédito popular y cooperativo.

**Remesas Internacionales.**

El número de transacciones acumuladas operadas por la L@ Red de la Gente ascendió a 2.2 millones de remesas por un monto de 986 mdd, con un aumento de 19% (291 mil) en número de transacciones y de 26% (201 mdd) en monto respecto al cierre del año anterior.

**Remesas Nacionales.**

El número de transacciones realizadas fue de 26,134 operaciones por un monto total de 80.7 mdp de remesas liquidadas. Lo anterior representó un crecimiento del 2% (581) en términos de número de transacciones y una disminución en términos de monto (25.4 mdp).

**Microseguros**

La distribución de microseguros a través de L@Red de la Gente fue de 86,592 pólizas por importe total de primas de 9 mdp. Lo anterior significó una menor colocación en número de pólizas de 5.3% (8,877 pólizas); no obstante, el monto permanece constante.

- **Plataforma Tecnológica de BANSEFI (PTB)**

Al interior de los servicios que se proporcionan dentro de la PTB destaca el sistema Temenos Core Banking. A la fecha diversas entidades del sector de ahorro y crédito popular tienen contratado este servicio.

- **Corresponsales Bancarios**

El número de establecimientos que este Organismo ha autorizado para celebrar contratos de comisión mercantil con BANSEFI bajo la figura de corresponsales bancarios, desde febrero de 2011 al cierre de 2014, se ubicó en 355 comercios:

a) 339 Tiendas DICONSA, de las cuales 82 solicitaron su baja definitiva por causas de baja transaccionalidad, cambio de domicilio y cierre de tiendas, permaneciendo 257 tiendas DICONSA.

b) 9 estaciones de servicio de PEMEX.

c) 7 tiendas minoristas administradas por una empresa que presta el servicio de telefonía fija en comercios, cuya solicitud de inicio de operaciones fue suspendida a petición de la Institución, debido a que no lograron alcanzar el número de establecimientos proyectado en su Plan Estratégico.

Derivado de lo anterior, una vez consideradas las bajas mencionadas en el párrafo previo, el número de corresponsales bancarios se ubicó en 263, de las cuales al cierre de 2014 reporta operaciones en únicamente el 36% de éstas.

Las operaciones autorizadas a realizar con los citados corresponsales son: depósitos de efectivo, consulta de saldo y pago de servicios. Adicionalmente, ofrecen a los clientes el servicio de retiro de efectivo. Al cuentahabiente se le cobra una comisión por realizar consulta de saldos, pago de servicios y retiros de efectivo.

La principal operación realizada en 2014 a través de corresponsales es el depósito en cuenta con una representatividad del 66% sobre la totalidad de las operaciones y un monto promedio por transacción de 187 pesos.

# 5. Resultados

***El Margen Financiero Ajustado representó el 28% de los Ingresos Totales de la Operación***

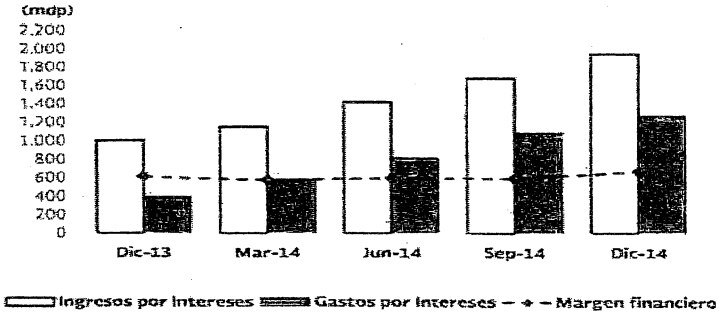
Al cierre de 2014 el **Margen Financiero** de 668 mdp resultó mayor 9.4% (58 mdp) respecto al de 2013, debido a la combinación de los siguientes eventos:

El incremento de 93.9% (945 mdp) en los **Ingresos por Intereses** originado fundamentalmente por el mayor volumen de recursos invertidos provenientes de la captación, conforme a lo siguiente:

- El repunte de 97.5% (842 mdp) en los Ingresos por Intereses provenientes de las Inversiones en Valores, resultado de la gestión de la tesorería.
- La mayor generación de Ingresos por Intereses de Crédito (77 mdp, 277.6%) y Comisiones por Otorgamiento de Crédito (2 mdp, 54.8%), por el aumento en la colocación de crédito.

El incremento en los **Gastos Financieros** por 888 mdp, explicado principalmente por el aumento de intereses pagados en operaciones de reporto (844 mdp) y de intereses por Depósitos a plazo (24 mdp), en ambos casos por el aumento en el volumen operado. En adición, los intereses pagados por los Depósitos de exigibilidad inmediata aumentaron (13 mdp) debido a un mayor monto captado y al incremento en la tasa de interés pasiva, como se comentó con anterioridad.

**Gráfica 2. Margen financiero**
**Flujos anuales[5] (Millones de pesos)**




***El Margen Financiero Ajustado se situó en 626 mdp***

En 2014 se constituyeron **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** por 42 mdp, derivadas del proceso de calificación de cartera, con lo que el Margen Financiero Ajustado se situó en 626 mdp.

El Margen Financiero Ajustado representó el 28% de los Ingresos Totales de la Operación, proporción 6 pp menor a la de 2013.

***Las Comisiones y Tarifas Netas representaron el 70.4% de los Ingresos Totales de la Operación***

Las **Comisiones y Tarifas Netas** por 1,569 mdp representaron el 70.4% de los Ingresos Totales de la Operación, nivel 13.6 pp por arriba al mostrado en 2013. Durante el año de análisis se observó un incremento de 55.7% (561 mdp) en el ingreso por dichas comisiones netas, principalmente por la disminución de las comisiones pagadas (68.3%).

[5] Se refiere a los flujo de los doce meses previos al cierre de la fecha que se indica

Cabe destacar que tanto en 2014 como en 2013 alrededor del 90% de las Comisiones Cobradas correspondieron a la dispersión de Programas Gubernamentales, las cuales ascendieron a 1,569 mdp y 1,372 mdp, respectivamente.

Las comisiones pagadas ascendieron a 162 mdp, 68.3% (349 mdp) menor que en 2013, de las que el 72% se pagaron a entidades de L@Red de la Gente, principalmente por la dispersión de Programas Gubernamentales. La citada disminución es producto de la cancelación de contratos de prestación de servicios celebrados con TELECOMM para la dispersión de apoyos gubernamentales.

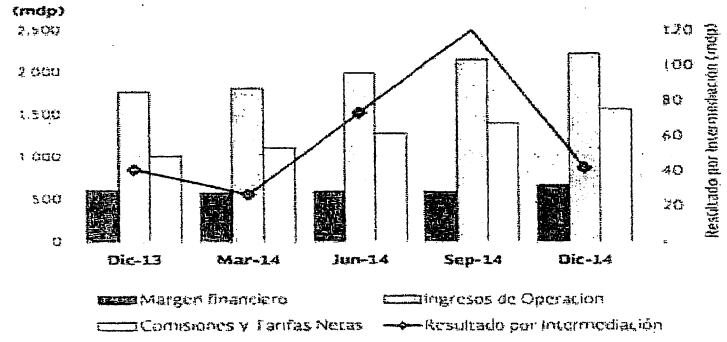
***El Resultado por Intermediación contribuyó a la rentabilidad en 41 mdp***

El **Resultado por Intermediación** fue de 41 mdp en 2014, importe similar al obtenido en 2013; manteniendo estable su participación en los ingresos totales con 2%. Este resultado fue producto del efecto neto de la utilidad en operaciones de compraventa de valores y divisas por 96 mdp y de la pérdida por valuación de Títulos para Negociar y Disponibles para Venta por 55 mdp.

***Los Ingresos Totales de la Operación fueron de 2,228 mdp***

El **Margen Financiero Ajustado**, las **Comisiones y Tarifas Netas**, el **Resultado por Intermediación**, y **Otros Ingresos de Operación** conformaron los **Ingresos Totales de Operación**, mismos que se ubicaron en 2,228 mdp al cierre de 2014, 26% (455 mdp) más respecto al año anterior.

**Gráfica 3.- Ingresos de Operación**
**(Flujos anuales en millones de pesos)**




***Los Gastos de Administración y Promoción representan 3.3 veces del Margen Financiero Ajustado y 95.4% de éste más Comisiones Netas***

Los **Gastos de Administración y Promoción** aumentaron 24.5% (412 mdp), situándose en 2,094 mdp; sin embargo, la razón de Eficiencia Operativa[6] presentó una mejoría de 2.6 pp, debido a que los Activos Promedio aumentaron en mayor proporción. Al cierre de 2014 la citada razón indicó que se gastaron 3.5 pesos por cada 100 pesos de activo, en tanto que en 2013 se gastaron 6.1 pesos.

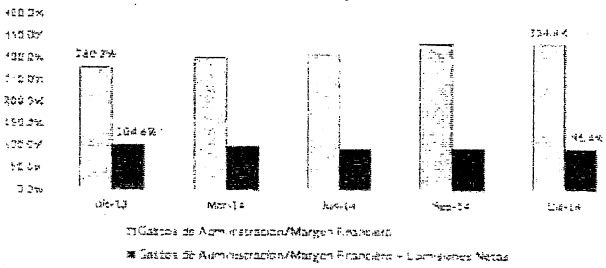
El incremento en los gastos de administración se originó principalmente en los rubros de honorarios (192 mdp), gastos de tecnología (122 mdp) y Otros gastos de operación y promoción (100 mdp).

[6] Gastos de administración y promoción del ejercicio (flujo 12 últimos meses) / activo total promedio [(saldos registrados en los últimos 12 meses)/ 12].

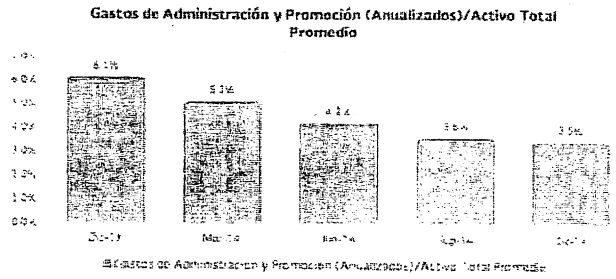
Dichos incrementos estuvieron determinados por la migración de los servicios de dispersión desde otros canales de distribución hacia BANSEFI, así como por el reconocimiento de los gastos derivados del análisis, evaluación y diseño de la nueva solución tecnológica para hacer frente al Programa Integral de Inclusión Financiera (PROIIF).

En 2014 los Gastos de Administración y Promoción incrementaron 54 pp su proporción con relación al Margen Financiero, ubicándose en 3.3 veces. Asimismo, al cierre de 2014 representaron 95.4% del Margen Financiero Ajustado más Comisiones Netas (104.6% en 2013).

**Gráfica 4. Gastos de Administración y Promoción / Margen Financiero,**
(Porcentajes)




**Gráfica 5. Eficiencia Operativa**
(Porcentajes)




***El rubro de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación pasó de ingreso por 125 mdp en 2013 a egreso por 8 mdp en 2014***

El rubro de **Otros Ingresos (Egresos) de la Operación** se situó en -8 mdp (egreso) y registró una variación negativa de 106.5% (133 mdp) con respecto a 2013, ejercicio en que el ingreso ascendió a 125 mdp. La citada variación se explica principalmente porque en 2014 no se obtuvieron ingresos derivados de cancelaciones de estimaciones, a diferencia de 2013 por un monto de 119 mdp conforme a lo siguiente:

- Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por 59 mdp de comisiones pendientes de cobro.
- Provisiones de comisiones por pagar a DICONSA por un total de 50 mdp, y
- Estimaciones preventivas para riesgos crediticios por 10 mdp.

***Los Impuestos a la Utilidad (ISR) causados y diferidos aumentaron 21.7% respecto al año anterior***

Al 31 de diciembre de 2014 BANSEFI obtuvo una utilidad fiscal que ascendió a 449 mdp, a la cual se le disminuyó una pérdida fiscal actualizada de ejercicios anteriores por 259 mdp, obteniendo así un resultado fiscal de 190 mdp y generando un impuesto causado de ISR de 57 mdp.

Con base en la Ley del ISR (LISR), la base para la determinación de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) del ejercicio, corresponde a la utilidad fiscal determinada para el cálculo del ISR con algunos ajustes que considera la propia LISR. El importe de la PTU causada ascendió a 43 mdp.

De manera conjunta, los impuestos a la utilidad (ISR) causados y diferidos resultaron 21.7% (22 mdp) mayores respecto del año anterior.

El incremento en los impuestos causados se originó por el resultado fiscal de ISR (utilidad fiscal por 190 mdp) y PTU (utilidad por 432 mdp), contrario al resultado fiscal de ISR obtenido en 2013 (pérdida por 249 mdp) y PTU (pérdida 215 mdp), derivado fundamentalmente del efecto sobre la utilidad contable antes de impuestos de los siguientes conceptos:

**Cuadro 6. Partidas de conciliación entre los resultados contable y fiscal (Millones de pesos)**

| Concepto | ISR | | PTU | |
|---|---|---|---|---|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| **Utilidad antes de Impuestos** | **71** | **50** | **71** | **50** |
| Ajuste por Inflación y otros | 46 | 32 | 46 | 13 |
| No deducibles y otros | 182 | 100 | 165 | 100 |
| ISR y PTU causados y diferidos (neto) | 82 | 79 | 82 | 79 |
| Amortización de las comisiones cobradas por anticipado en 2013 | - | -166 | - | -166 |
| Aplicación de provisiones no deducibles del ejercicio 2013 | -68 | -165 | -68 | -165 |
| Pago anticipado al fondo de pensiones | - | -61 | - | -61 |
| Otros (Valuación y Estimación Preventiva, principalmente | 136 | -70 | 136 | -65 |
| **Utilidad (pérdida) Fiscal** | **449** | **-201** | **432** | **-215** |
| Pérdida fiscal de ejercicios anteriores | -259 | - | - | - |
| PTU pagada en el ejercicio | - | -48 | - | - |
| **Resultado Fiscal** | **190** | **-249** | **432** | **-215** |

Con relación a los Impuestos Diferidos[7], estos resultaron a cargo por 6 mdp por ISR y a favor por 24 mdp para PTU. En comparación con 2013, dichos conceptos resultaron a cargo en 42 mdp por ISR y 37 mdp por PTU[8].

***BANSEFI cerró 2014 con una utilidad neta de 71 mdp***

La Utilidad Neta se ubicó en 71 mdp, cifra 41.3% (21 mdp) superior a la obtenida en 2013. El incremento se debió fundamentalmente al aumento de:

- 55.7% (561 mdp) de las Comisiones y Tarifas Netas,
- 4.3% (26 mdp) en el Margen Financiero Ajustado, y
- 2.5% (1 mdp) en el Resultado por Intermediación

Compensados por:

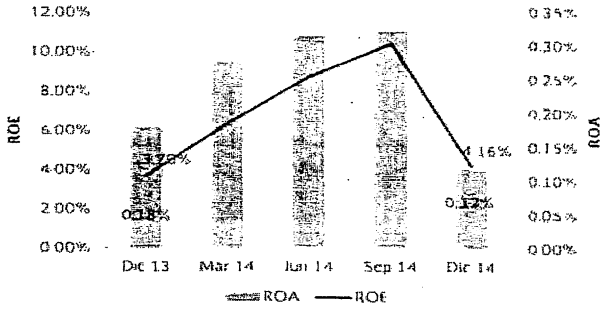
- Aumento de 24.5% (412 mdp) en los Gastos de Administración
- 21.7% (22 mdp) en Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos
- Reducción de 106.5 (133 mdp) en Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Es de resaltar que BANSEFI es el único banco que dispersa recursos de programas gubernamentales, siendo ésta una de sus principales líneas negocio, por tal motivo el resultado del ejercicio depende en buena medida de las comisiones cobradas por dicho servicio.

[7] Los impuestos diferidos se originan por diferencias temporales entre el valor contable de un activo o pasivo y su valor fiscal. A dichas diferencias temporales se les aplica la tasa impositiva correspondiente y de esta manera se determinan los impuestos diferidos, que en caso de resultar en un activo, solamente son reconocidos cuando existe alta probabilidad de recuperarlos, el principal concepto que originó las diferencias temporales para el banco fueron las provisiones de pasivo y el cobro anticipado de comisiones, principalmente.

[8] Conforme a lo establecido en el criterio contable D-2 "Estado de Resultados" contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, la PTU causada y diferida se registran en Gastos de Administración y Promoción.

**Gráfica 6. ROA y ROE**
**(Porcentajes)**




1/ **ROA** = Resultado Neto anualizado / Activo total promedio [(Saldos registrados en los últimos 12 meses)/12].
2/ **ROE** = Resultado Neto anualizado / Capital Contable promedio [(Saldos registrados en los últimos 12 meses)/12].

***El ROA y ROE se situaron en 0.12% y 4.15%, respectivamente***

Los indicadores de Rentabilidad sobre los Activos (ROA) y Rentabilidad sobre Capital (ROE) se situaron en 0.12% y 4.16%, respectivamente, disminuyendo 0.06 pp y aumentando 0.46 pp en relación con el año anterior, en ese mismo orden. En el caso del ROA la disminución obedeció a que el incremento en el resultado neto de 21 mdp (41.3%) fue proporcionalmente menor al aumento registrado en el Activo de 32,391 mdp (116%); sin embargo, en el caso del ROE el incremento del resultado neto fue mayor al del Capital promedio por 343 mdp (25%).

# 6. Información por Segmentos

***BANSEFI tiene identificados tres segmentos operativos en sus actividades***

BANSEFI tiene identificadas sus actividades internas en los segmentos operativos que se describen continuación:

**Cartera de Crédito:** Hasta 2013 la operación crediticia del banco estuvo enfocada a la canalización de recursos a través de operaciones de segundo piso, ésta dio inicio en el ejercicio 2010 y se concentró en el otorgamiento de crédito principalmente a Sociedades Financieras Populares.

La cartera de crédito otorgada al sector de Finanzas Populares está distribuida en 16 Entidades de Ahorro y Crédito Popular (EACP), con una concentración del 69% sobre el total de la cartera de 2° Piso, en cuatro de las mismas, como consecuencia de la escasa demanda de crédito del sector, es así que el importe de la cartera colocada entre estos intermediarios representó el 27% de la cartera total.

A partir de noviembre de 2013 se dio a conocer el Programa Nacional de Refinanciamiento a los trabajadores de la Educación que inició en febrero de 2014, en adición a los créditos a las personas morales que conforman el Sector de Ahorro y Crédito Popular.

La participación de créditos de primer piso del programa REFIN ascendió a 32% de la cartera de crédito. Este programa consiste en otorgar créditos en mejores condiciones a los trabajadores de la educación para el refinanciamiento de deuda con descuento vía nómina.

En los meses de noviembre y diciembre se llevó a cabo el piloto del Programa Integral de Inclusión Financiera, cuyo componente de crédito registró un saldo al cierre del ejercicio de 21 mdp correspondiente a 11,208 créditos a beneficiarias del programa Prospera.

En diciembre se otorgó un crédito a Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) por un importe de 720 mdp, lo que representa un 36% de la cartera al cierre de 2014.

Los resultados de este segmento fueron positivos por 9 mdp, una vez considerada la constitución de reservas preventivas para riesgos crediticios por 42 mdp.

**Mercados Financieros y Captación:** Los recursos financieros administrados por la tesorería provienen principalmente de la captación tradicional, de la emisión de billetes de depósito de clientes a través de la red de sucursales y operaciones de reportos, mismos que en conjunto representan el 91% del total de pasivo y capital, con una contribución al resultado neto de 17 mdp (24%) considerando los gastos directos de operación de la Banca Comercial y del área de Tesorería.

**Otros Segmentos:** El Banco además de generar recursos a través de la captación e inversión desde hace años ha incrementado el número de servicios, principalmente el de entrega de apoyos a los beneficiarios de Programas Gubernamentales entre los que destacan Prospera y adultos mayores, en conjunto representan una contribución del 46% de los ingresos de la Institución y 46% de los gastos, con lo que el resultado neto de este segmento ascendió a 45 mdp.

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a las instituciones de crédito a gestionar los Riesgos Discrecionales y No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 67, fracción III de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por esta CNBV, las instituciones de crédito deberán identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que están expuestas y la relación que estos guardan entre sí, considerando, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en **Riesgos Discrecionales**: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en **Riesgos no Discrecionales**: Riesgo Operacional, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Institución ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y definidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional y legal).

# 1. Riesgo de Crédito

***El VaR de Crédito por Emisor o Contraparte con un 95% de confianza y un horizonte de 1 año se ubicó en 29.3 mdp***

La Institución estimó al cierre de 2014 un Valor en Riesgo (VaR) de Crédito para sus Inversiones en Valores sujetas a Riesgo de Contraparte de 29.3 mdp, para un horizonte de un año y un nivel de confianza de 95%, lo que representa el 1.8% del Capital Neto. Dicha medida representa la pérdida máxima potencial que podría registrarse en condiciones inusuales bajo un escenario normal, como consecuencia de la modificación en los factores que impactan el riesgo de crédito.

**Cuadro 7. Valor en Riesgo de Crédito por Inversiones en Valores sujetas a Riesgo de Contraparte Diciembre de 2014, (Millones de pesos)**

| | Dic-13 | Dic-14 |
|---|---|---|
| **Nivel de Confianza** | **95%** | **95%** |
| VaR de Crédito | **9.3** | **29.3** |
| VaR / Exposición Total | **0.2%** | **0.5%** |
| VaR / Capital Básico | **0.6%** | **1.8%** |
| VaR / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito | **0.5%** | **0.9%** |
| Pérdida esperada total | **5.5** | **10.6** |

En cuanto al riesgo común de la cartera de crédito de BANSEFI, las líneas de crédito otorgadas a tres Sociedades Financieras Populares representaron el 18.5%, 13.5% y 13% respectivamente, del Capital Básico del Banco. El resto de los acreditados del sector representaron un nivel menor al 7.3%.

***BANSEFI calificó su cartera de crédito utilizando las metodologías de calificación establecidas en las Disposiciones***

BANSEFI evaluó a cada uno de los deudores obteniendo la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento de cada uno de los créditos conforme a la metodología de calificación de cartera comercial y de consumo, establecidas en las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" emitidas por la CNBV. El resultado de la calificación arrojó que el 11.1% de la cartera de crédito tiene asignada una calificación de A-1 y A-2, 22% obtuvo una calificación de B-1, 51.1% B-2, 6.7% B-3, 6.7% C-1 y C-2 y 2.2% de D.

Cabe señalar que los créditos comerciales otorgados por BANSEFI tienen garantías líquidas a su favor por un importe de 127 mdp que representan el 10% del saldo insoluto. Adicionalmente, se tienen garantías prendarias por un importe de 319 mdp.

# 2. Riesgo de Mercado

***El VaR de Mercado se ubicó en 8.4 mdp al cierre de 2014***

El VaR de mercado del Portafolio Global (incluye la posición conservada al vencimiento), al 95% de confianza y un día de retención, se ubicó en 8.4 mdp. Este VaR representó el 0.5% del capital neto.

Las pruebas de estrés realizadas por la institución indicaron que en caso de ocurrir un alza generalizada de 100 pb en las tasas de interés, el portafolio de inversiones tendría una minusvalía de 52 mdp, lo que representaría el 73% del resultado del ejercicio.

**Cuadro 7**
**Capital Disponible para Riesgo de Mercado**
**(Millones de pesos)**

| | | Dic 13 | Dic 14 | Variación Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | $ | % |
| Capital Neto | | 1,517.5 | 1,619 7 | 102 2 | 6.7% |
| Capital Regulatorio para Riesgo de Crédito (8% de ASRC) | | 150.5 | 272.8 | 122.3 | 81.3% |
| Capital Disponible para Riesgo Operacional | | 47.4 | 63.0 | 15.6 | 32.9% |
| Capital Disponible para Riesgo de Mercado | | 1,320.0 | 1,284 | -36.1 | -2.7% |
| Escenario de Estrés | +100 PB | (12) | (52) | (40) | 331.6% |

***Bajo el enfoque de modelos internos, el Capital Económico por Riesgo de Mercado se ubicó en 134 mdp***

A efecto de obtener una referencia del **Capital Económico** que se requeriría para hacer frente al Riesgo de Mercado, el VaR de Mercado puede anualizarse para obtener un cálculo de las pérdidas potenciales que podrían registrarse en un escenario adverso para la Institución, que pudiera prolongarse por un año, sin que la entidad deshaga sus posiciones, conforme al estándar definido en Basilea III.

El VaR equivalente anual en el caso del Portafolio Global, obtenido mediante el procedimiento basado en la raíz del tiempo, se ubicó en 134 mdp, que representa los requerimientos de capital para cubrir el Riesgo de Mercado bajo el enfoque de modelos internos. Dicha cantidad representó el 9.5% del Capital Disponible para este riesgo. En el caso de México, los requerimientos de capital por riesgo de mercado bajo el enfoque regulatorio (que ascendieron a 460 mdp) consideran el Riesgo de Mercado de todo el balance, por lo que estos resultados no son directamente comparables.

# 3. Riesgo Operacional

***La Institución ha establecido programas y diseñado sistemas para administrar el Riesgo Operativo***

El **Riesgo Operativo** se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, a los riesgos tecnológico y legal.

Para el registro de eventos de pérdida por **Riesgo Operativo**, incluyendo el tecnológico y legal, la Institución diseñó el "Sistema de Administración de Riesgo

Operativo" (SARO). Los principales objetivos del SARO son: a) obtener una clasificación detallada de las distintas Unidades y Líneas de Negocio, que incluye línea de negocio fiduciaria; b) identificar y clasificar los diferentes tipos de eventos de pérdida y c) mantener una base de datos histórica que contenga el registro sistemático de los diferentes tipos de pérdida y su costo, en correspondencia con su registro contable, debidamente identificados con la Línea o Unidad de Negocios de origen.

El riesgo operativo de la Institución se ha incrementado derivado de la implementación de los nuevos productos BANSEFI–*Refin y PROIIF*, a la luz del volumen y complejidad de la administración de este tipo de activos, así como por la mecánica operativa de las distintas partes que intervienen.

***BANSEFI tiene implementada una metodología para la medición del Riesgo Tecnológico***

**Riesgo Tecnológico**. Definido como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

El Comité de Riesgos de BANSEFI aprobó en enero de 2011, la metodología para la medición del riesgo tecnológico y en febrero de ese mismo año aprobó el informe ejecutivo de gestión de riesgo tecnológico el cual se presenta trimestralmente al Consejo Directivo y al Comité de Riesgos.

La metodología cubre el monitoreo de los siguientes aspectos:

i. La supervisión y seguimiento tecnológico por tipo de operación, producto y/o servicio prestado (con base en los procesos críticos identificados, relevantes y que adicionalmente son representativos para el adecuado funcionamiento de la Institución); incluyendo la operación de corresponsales bancarios.
ii. El establecimiento de una serie de indicadores de gestión operativa (que permiten monitorear la eficiencia e importancia de las principales actividades que la Plataforma Tecnológica brinda a las sucursales BANSEFI y a las Entidades que cuentan con el servicio).
iii. Monitoreo de Disponibilidad de Aplicaciones.
iv. Servicio de la Red Privada Virtual.

***BANSEFI habrá de continuar efectuando actualizaciones y mejoras en materia de administración de tecnologías de información, seguridad informática y plan de contingencia***

Debido a las características y funcionalidades del Sistema Temenos Core Banking (TCB), BANSEFI habrá de continuar efectuando actualizaciones y mejoras en los ámbitos de la operación, seguridad informática, de la administración de tecnologías de información y del plan de contingencia que asegure la adecuada administración de la información y registro de las operaciones en todo momento. Lo anterior, bajo la premisa de soportar mayores volúmenes de operación y los nuevos productos recientemente instrumentados, así como la optimización del costo operativo inherente. Cabe señalar que la Institución considera a la Plataforma Tecnológica de BANSEFI (PTB) como una herramienta tecnológica para llevar a cabo sus operaciones, continuando con el fortalecimiento, desarrollo y creación de líneas de negocio que generen mayor transaccionalidad a la PTB para lograr la sustentabilidad de la misma.

***BANSEFI cuenta con una base de datos por tipo de juicio para monitorear el Riesgo Legal***

BANSEFI cuenta con una base de datos por tipo de juicio para monitorear el Riesgo Legal: siniestros (robos, asaltos y tentativas), responsabilidades y contencioso (mercantil, laboral, civil, fiscal y administrativo), con la cual se estableció un inventario de eventos por tipo de juicio, monto inicial demandado, monto expuesto, provisión (registro contable), probabilidad de fallo desfavorable y pérdida esperada tanto a nivel global como por asunto y tipo de juicio.

En el curso normal de las operaciones, BANSEFI ha sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto importante en la situación financiera y resultados de operación futuros, de conformidad con la auditoria legal practicada a la entidad.

## 4. Otros Riesgos

***La pérdida que se generaría por la venta forzosa de activos para cubrir necesidades de liquidez en el corto plazo sería marginal***

El **Riesgo de Liquidez** se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Los requerimientos de liquidez en el corto plazo asociados a los productos de ahorro al cierre de diciembre de 2014 se ubicaron en 196 mdp, que representan el 5% de los activos de fácil realización (3,827 mdp). La pérdida que se generaría por la venta forzosa de activos para cubrir necesidades de liquidez en el corto plazo sería marginal (30 mil pesos), según cálculos de la propia Institución.

***Modelo de pérdida por venta a descuentos inusuales para cubrir obligaciones***

Para la estimación de las pérdidas por la venta anticipada o forzosa de los instrumentos de fácil realización para cubrir posibles necesidades de liquidez en el corto plazo, la Institución utiliza la información del Vector de Precios Bid / Ask del proveedor.

Una vez identificados los instrumentos de fácil realización, se calcula la pérdida que se generaría por vender el papel en una situación de requerimientos de liquidez; esta pérdida se calcula como el diferencial entre el precio de mercado y el precio al que están dispuestos a pagar el instrumento los intermediarios financieros (precio Mid - precio Bid), este cálculo permite estimar la pérdida derivada de la venta forzosa de activos a descuentos fuera de mercado.

***BANSEFI cuenta con un modelo interno para estimar la estabilidad de su captación a la vista***

BANSEFI cuenta con un modelo para determinar estadísticamente la estabilidad en los depósitos a la vista recibidos por los productos Cuentahorro y Billetes de Depósito (BIDES). En dicho modelo se calculan las variaciones mensuales en los saldos de los productos mencionados, utilizando un método histórico que considera la peor variación observada para una ventana de tiempo definida.

Las ventanas de tiempo que se utilizan en el análisis corresponden a los periodos comprendidos en las diferentes bandas que se establecen en las reglas de capitalización (1, 3, 6, 12, 24, 36, 48 y 60 meses).

Cabe aclarar que conforme al artículo 10 de la Ley Orgánica de BANSEFI, el Gobierno Federal responderá en todo tiempo de las operaciones que celebre la Institución con personas físicas o morales nacionales, así como de las operaciones concertadas por la entidad con instituciones del extranjero privadas, gubernamentales o intergubernamentales. Lo anterior en adición a la gran diversificación de sus depósitos minoristas que contribuye a la estabilidad de los mismos.

# 5. Capitalización

El Índice de Capitalización se situó en 16.28%, registrando un decremento de 8.74 pp en relación con el año anterior, como consecuencia del incremento de los Activos Sujetos Riesgo Totales (64%, 3,882 mdp) en mayor proporción al incremento del Capital Neto (6.7%, 102 mdp), este último proveniente de los siguientes efectos:

***El ICAP disminuyó 8.74 pp durante 2014 debido principalmente al incremento de los ASRT que requirieron mayor consumo de capital***

- Variación positiva por 66 mdp en el capital ganado derivado del resultado del periodo por 71 mdp, compensado con la valuación negativa de Títulos Disponibles para la Venta por 5 mdp.
- Efecto positivo de los Activos Intangibles por 36 mdp.

Cabe aclarar que el Capital Neto se compone en su totalidad de Capital Básico y éste a su vez se compone en su totalidad por capital básico 1.

Por lo que se refiere a los Activos Ponderados por Riesgo Totales, éstos representaron 18.4% de los activos totales, situación que explica porque los niveles de capital de BANSEFI han sido tradicionalmente elevados, así como su baja rentabilidad. El incremento en los Activos Sujetos a Riesgo Totales se originó por el crecimiento de 81.3%, 60.1 % y 32.7% en los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, respectivamente.

Por su parte, los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado, Crédito y Operacional, representaron 57.8%, 34.3% y 7.9% del Requerimiento de Capital Total, respectivamente, que en términos monetarios significaron 460 mdp, 273 mdp y 63 mdp, en ese mismo orden.

***El incremento de los ASRC se debió principalmente al Riesgo en operaciones de crédito***

Los **Activos Ponderados por Riesgo de Crédito** alcanzaron 3,411 mdp, en tanto que en 2013 se ubicaron en 1,881 mdp (81.3% más). La citada variación se explicó principalmente por el incremento en la exposición al riesgo de acreditados en operaciones de crédito por 836 mdp, riego de contraparte (o emisor) 391 mdp y exposición al Riesgo de Crédito de Otros Activos por 358 mdp, principalmente en Otras cuentas por cobrar, compensados parcialmente por una menor exposición al riesgo por su participación como inversionista en bursatilizaciones por 55 mdp.

Por lo que se refiere a los Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito 36.1% estuvo representado por los requerimientos relacionados con operaciones de crédito, 31.1% estuvieron vinculados a la tenencia de títulos, 30.4% estuvo representado por los requerimientos relacionados con Otros Activos (Inmuebles, mobiliario y equipo, Impuestos diferidos activos y otras cuentas por cobrar) y 2.4% correspondió a inversiones en bursatilizaciones como inversor.

*El incremento en el requerimiento de capital por Riesgo de Mercado obedece principalmente al aumento de los activos expuestos a riesgo de tasa nominal en m.n.*

Los **Activos Ponderados por Riesgo de Mercado** ascendieron a 5,746 mdp al cierre de 2014, 60.1% (2,158 mdp) mayor respecto al cierre del año anterior. Dicho movimiento se originó por:

- El incremento por 2,320 mdp en la posición de activos sujetos a riesgo de sobretasa, ubicados principalmente en las bandas de 1,097 días a 1,461 días y de 1,462 días a 1,827 días, con coeficientes de ponderación de 7% y 8.4%, respectivamente, dado el incremento de la operación con Bondes y BPAS.
- Una mayor exposición al riesgo de Tasa Real por 105 mdp y de posiciones en divisas por 77 mdp;

Compensado por:

- La disminución de los activos contratados a tasa nominal por 344 mdp.

En relación con los Requerimientos por Riesgo de Mercado, 28.9% estuvo constituido por operaciones referidas a tasa nominal, 67.4% por operaciones con sobretasa, 2.1% por operaciones referidas a tasa real, todas ellas denominadas en moneda nacional y 1.6% por posiciones en divisas.

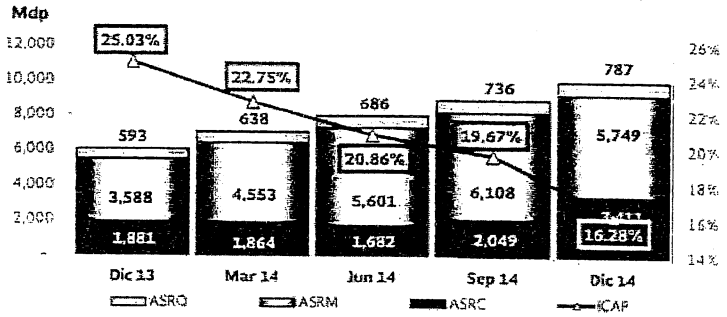
**Cuadro 8. Componentes del Cómputo de Capitalización**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic 13 | Dic 14 | Variaciones Dic 14 / Dic 13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | (mdp) | % |
| **Índice de Capitalización** | **25.03%** | **16.28%** | **-8.74 pp** | **-34.9%** |
| **I. Capital Neto** | **1,517** | **1,620** | **102** | **6.7%** |
| **II. Activos Sujetos a Riesgo Totales** | **6,063** | **9,945** | **3,882** | **64.0%** |
| **a. Activos Sujetos a Riesgo de Crédito** | **1,881** | **3,411** | **1,530** | **81.3%** |
| Contrapartes de operaciones derivadas y reportos | 0.7 | 0.1 | -0.6 | -82.1% |
| Emisores de títulos de deuda en posición | 671 | 1,061 | 391 | 58.3% |
| Acreditados en operaciones de crédito de carteras | 394 | 1,230 | 836 | 212.3% |
| Avales, líneas de credito y Bursatilización | 136 | 82 | -55 | -40.2% |
| Otros Activos | 680 | 1,038 | 358 | 52.7% |
| **b. Activos Sujetos a Riesgo de Mercado** | **3,588** | **5,746** | **2,158** | **60.1%** |
| Tasa Nominal M.N | 2002 | 1,658 | -344 | -17.2% |
| Op. con sobretasa M.N. | 1,553 | 3,872 | 2,320 | 149.4% |
| Tasa Real M.N. | 18 | 123 | 105 | 579.0% |
| Tasa Nom. M.E | 0.0 | 0.1 | 0.1 | 700.0% |
| Operaciones en UDIS o INPC | 1.0 | 1.3 | 0.2 | 21.7% |
| Posiciones en Divisas | 15 | 92 | 77 | 523.0% |
| Posiciones en Acciones | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| **c. Activos Sujetos a Riesgo Operacional** | **593** | **787** | **194** | **32.7%** |

*Los ASRO fueron de 787 mdp*

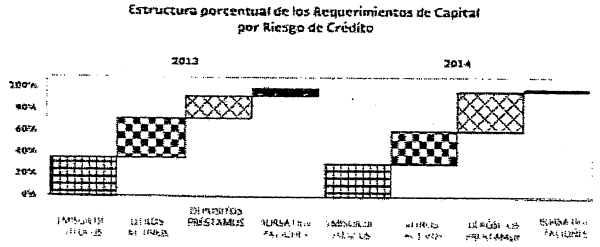
Los **Activos Ponderados por Riesgo Operacional** ascendieron a 787 mdp, lo que significó un requerimiento de capital de 63 mdp, 32.7% mayor al de 2013. Lo anterior debido a un mayor volumen de operación de la Institución en la que se incluyeron nuevos productos de crédito.

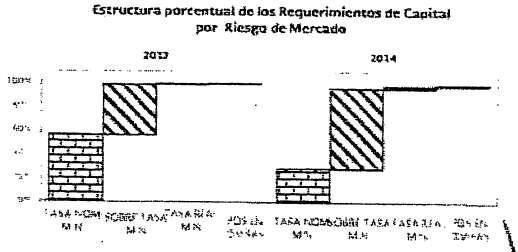
## Gráfica 7. Índice de Capitalización
## (Millones de pesos y Porcentajes)




**Fuente:** CIF de Banco de México

## Gráfica 8. Perfil de Riesgo de Crédito y Mercado
## Activos Ponderados Sujetos a Riesgo, (Millones de pesos)




**Fuente:** CIF de Banco de México.

SHCP

SOCIEDAD HIPOTECARIA FEDERAL, S.N.C.

# Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 55 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo de Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (SHF) relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por la Institución, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen correspondiente a los estados financieros consolidados de la Institución elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Institución en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera**. Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores, captación y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de las operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se pone especial atención en el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.

- **Análisis de Riesgos.** Se analiza la composición de los activos sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional que computan para fines del índice de capitalización, el cual representa un indicador de solvencia según el enfoque regulatorio. En adición a los requerimientos de capital que se derivan del enfoque regulatorio, en el caso de los riesgos de mercado, crédito y operacional se presentan estimaciones realizadas por la propia Institución utilizando modelos internos. Dichos cálculos permiten determinar el nivel de capital que se requeriría, según el enfoque de capital económico, para hacer frente a las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados que se refleje en los factores de riesgo.

# CONTENIDO

**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6
2. Colocación ..... 7
3. Captación ..... 15
4. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados ..... 17
5. Resultados ..... 18
6. Información por Segmentos ..... 21

**II. ANÁLISIS DE RIESGOS ..... 22**

1. Riesgo de Crédito ..... 22
2. Riesgo de Mercado ..... 24
3. Riesgo Operativo ..... 24
4. Otros Riesgos ..... 25
5. Capitalización ..... 26

# Balance General[1]

(Millones de pesos)

| Activo | Dic 13 | Dic 14 | Variacion Anual $ | Variacion Anual % |
|---|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | **5,977** | **3,921** | **-2,056** | **-34.4%** |
| **Cuentas de Margen** | **5,161** | **6,500** | **1,339** | **25.9%** |
| **Inversiones en Valores** | **23,146** | **30,801** | **7,655** | **33.1%** |
| Títulos para Negociar | 12,404 | 10,996 | -1,408 | -11.4% |
| Títulos disponibles para la venta | 0 | 2,316 | 2,316 | N/A |
| Títulos Conservados a Vencimiento | 10,742 | 17,489 | 6,747 | 62.8% |
| **Deudores por Reporto** | **2,670** | **2,966** | **296** | **11.1%** |
| **Derivados** | **98** | **280** | **182** | **185.8%** |
| **Cartera Vigente** | **49,896** | **54,873** | **4,977** | **10.0%** |
| Créditos Comerciales | 39,538 | 45,891 | 6,353 | 16.1% |
| Actividad Empresarial o Comercial | 410 | 266 | -144 | -35.1% |
| Entidades Financieras | 39,128 | 45,625 | 6,497 | 16.6% |
| Créditos a la Vivienda | 10,358 | 8,982 | -1,376 | -13.3% |
| **Cartera Vencida** | **20,716** | **17,668** | **-3,048** | **-14.7%** |
| Créditos Comerciales | 6,857 | 6,395 | -462 | -6.7% |
| Actividad Empresarial o Comercial | 3,172 | 3,413 | 241 | 7.6% |
| Entidades Financieras | 3,685 | 2,982 | -703 | -19.1% |
| Créditos a la Vivienda | 13,859 | 11,273 | -2,586 | -18.7% |
| **Cartera Total** | **70,612** | **72,541** | **1,929** | **2.7%** |
| **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** | **-17,258** | **-14,852** | **2,406** | **-13.9%** |
| Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios | -15,891 | -13,458 | 2,433 | -15.3% |
| Estimaciones Preventivas para Avales Otorgados | -1,367 | -1,394 | -27 | 2.0% |
| **Cartera Total Neta** | **53,354** | **57,689** | **4,335** | **8.1%** |
| **Otras Cuentas por Cobrar (Neto)** | **2,494** | **2,061** | **-433** | **-17.4%** |
| **Bienes Adjudicados** | **1,965** | **1,425** | **-540** | **-27.5%** |
| **Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)** | **162** | **158** | **-4** | **-2.5%** |
| **Inversiones Permanentes en Acciones** | **160** | **672** | **512** | **320.0%** |
| **Impuestos Diferidos (Neto)** | **3,677** | **4,203** | **526** | **14.3%** |
| **Otros Activos** | **1,364** | **938** | **-426** | **-31.2%** |
| TOTAL | 100,228 | 111,614 | 11,386 | 11.4% |

| Pasivo + Capital | Dic 13 | Dic 14 | Variacion Anual $ | Variacion Anual % |
|---|---|---|---|---|
| **Captación Tradicional** | **29,085** | **39,320** | **10,235** | **35.2%** |
| Depósitos a Plazo | 20,297 | 31,664 | 11,367 | 56.0% |
| Mercado de Dinero | 19,811 | 31,160 | 11,349 | 57.3% |
| Fondos Especiales | 486 | 504 | 18 | 3.8% |
| Títulos de Crédito Emitidos | 8,788 | 7,656 | -1,132 | -12.9% |
| **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** | **43,343** | **44,213** | **870** | **2.0%** |
| De exigibilidad inmediata | 0 | 737 | 737 | N/A |
| De Corto Plazo | 2,461 | 1,920 | -541 | -22.0% |
| De Largo Plazo | 40,882 | 41,556 | 674 | 1.6% |
| **Derivados con Fines de Cobertura** | **6,770** | **6,946** | **176** | **2.6%** |
| **Otras Cuentas por Pagar** | **3,905** | **4,103** | **198** | **5.1%** |
| **Créditos Diferidos y Cobros por Anticipado** | **53** | **147** | **94** | **177.4%** |
| SUMAS | 83,156 | 94,729 | 11,573 | 13.9% |
| **Capital Contribuido** | **13,526** | **14,026** | **500** | **3.7%** |
| Capital Social | 13,526 | 14,026 | 500 | 3.7% |
| **Capital Ganado** | **3,546** | **2,859** | **-687** | **-19.4%** |
| Reservas de Capital | 1,023 | 1,023 | 0 | 0.0% |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 6,513 | 4,031 | -2,482 | -38.1% |
| Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura | -1,508 | -1,366 | 142 | -9.4% |
| Resultado Neto | -2,482 | -829 | 1,653 | -66.6% |
| SUMAS | 17,072 | 16,885 | -187 | -1.1% |
| TOTAL | 100,228 | 111,614 | 11,386 | 11.4% |

[1] A menos que se indique lo contrario, todas las cifras y movimientos están expresados en términos nominales y la fuente para cuadros y gráficas es la información proporcionada por la Institución. Las sumas y totales pueden no coincidir por efectos de redondeo. SHF consolida a los fideicomisos de cartera en administración y a sus empresas subsidiarias.

# Estado de Resultados

(Millones de pesos)

| Concepto | Dic 13 | % Ingreso Financiero | Dic 14 | % Ingreso Financiero |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos por Intereses** | **12,917** | **100.0%** | **9,341** | **100.0%** |
| Por Cartera de Crédito | 4,981 | 38.6% | 5,037 | 53.9% |
| Por Operaciones de Reporto, Inversiones y Disponibilidades | 2,714 | 21.0% | 2,875 | 30.8% |
| Por Operaciones de Cobertura | 2,555 | 19.8% | 886 | 9.5% |
| Utilidad en Cambios | 2,668 | 20.7% | 543 | 5.8% |
| **Gastos por Intereses** | **9,477** | **73.4%** | **6,865** | **73.5%** |
| Por Captación Tradicional | 461 | 3.6% | 763 | 8.2% |
| Préstamos Interbancarios y otros | 2,229 | 17.3% | 2,977 | 31.9% |
| Por Títulos Emitidos | 825 | 6.4% | 766 | 8.2% |
| Por Operaciones de Cobertura | 3,203 | 24.8% | 1,537 | 16.5% |
| Pérdida en Cambios | 2,759 | 21.4% | 822 | 8.8% |
| **Margen Financiero** | **3,440** | **26.6%** | **2,476** | **26.5%** |
| Estimacion preventiva para Riesgos Crediticios | 5,081 | 39.3% | 3,608 | 38.6% |
| Incremento Neto en Reservas tecnicas | 750 | 5.8% | 136 | 1.5% |
| **Margen Financiero Ajustado** | **-2,391** | **-18.5%** | **-1,268** | **-13.6%** |
| Comisiones y Tarifas Cobradas | 1,602 | 12.4% | 1,578 | 16.9% |
| Comisiones y Tarifas Pagadas | 889 | 6.9% | 716 | 7.7% |
| **Resultado por Intermediación** | **-753** | **-5.8%** | **439** | **4.7%** |
| **Otros Ingresos (Egresos) de la Operación** | **-69** | **-0.5%** | **1,705** | **18.3%** |
| **Gastos de Administración y Promoción** | **1,394** | **10.8%** | **1,730** | **18.5%** |
| **Resultado de la Operación** | **-3,894** | **-30.1%** | **8** | **0.1%** |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas | 34 | 0.3% | -586 | -6.3% |
| **Resultado antes de Impuestos a la Utilidad** | **-3,860** | **-29.9%** | **-578** | **-6.2%** |
| Impuestos a la Utilidad Causados | 240 | 1.9% | 0 | 0.0% |
| Impuestos a la Utilidad Diferidos (Netos) | 1,618 | 12.5% | -251 | -2.7% |
| **Resultado Neto** | **(2,482)** | **-19.2%** | **(829)** | **-8.9%** |

# I. SITUACIÓN FINANCIERA[2]

## 1. Estructura Financiera

***El Activo Total se incrementó 11.4%, situándose en 111,614 mdp.***

El **Activo Total** de Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. (SHF) se situó en 111,614 millones de pesos (mdp), lo que representó un crecimiento de 11.4% (11,386 mdp). Los principales incrementos se observaron en los rubros de **Inversiones en Valores** por 7,655 mdp (33.1%), **Cartera Total Neta** por 4,335 mdp (8.1%) y **Cuentas de Margen** por 1,339 mdp (26.0%), los cuales fueron parcialmente compensados fundamentalmente por disminuciones en **Disponibilidades** por 2,056 mdp (34.4%), **Bienes Adjudicados** por 540 mdp (27.5%), **Otras Cuentas por Cobrar** por 433 mdp (17.4%) y **Otros Activos** por 426 mdp (31.2%).

El **Activo Total** se integró por **Cartera de Crédito Neta** (51.7%), **Inversiones en Valores** (27.6%), **Cuentas de Margen** (5.8%), **Disponibilidades** (3.5%) y otros rubros del Activo (11.4%).

La **Cartera Vigente** aumentó 4,977 mdp (10.0%) mientras que la **Cartera Vencida** disminuyó 3,048 mdp (14.7%). Las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** disminuyeron 2,406 mdp (13.9%), como se comenta en el apartado de Cartera de Crédito.

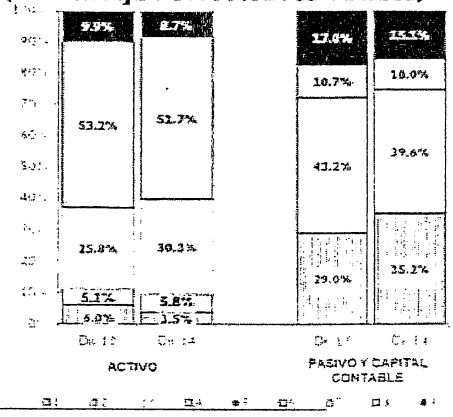
El **Pasivo Total** se situó en 94,729 mdp, monto que representó 84.9% del Activo Total, en tanto que el **Capital Contable** representó el 15.1% restante.

De manera similar al Activo, el **Pasivo** mostró un incremento de 11,573 mdp (13.9%). La **Captación Tradicional** creció 10,235 mdp (35.2%), los **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** 870 mdp (2.0%), **Otras Cuentas por Pagar** 198 mdp (5.1%) y los **Instrumentos Financieros con Fines de Cobertura** 176 mdp (2.6%).

El **Capital Contable** mostró un decremento de 1.1% (187 mdp), derivado fundamentalmente por la pérdida mostrada durante 2014 (829 mdp), parcialmente compensada por la aportación realizada por el Gobierno Federal por 500 mdp, con lo cual el capital contable se situó en 16,885 mdp.

El Gobierno Federal responderá en todo tiempo de las obligaciones que SHF contraiga con terceros hasta la conclusión de dichos compromisos.[3]

**Gráfica 1. Estructura Financiera**
**(Porcentaje de los Activos Totales)**




**Cuadro 1. Estructura de Balance**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic 13 | % | Dic 14 | % | Variación Anual $ | Variación Anual % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo** | **100,228** | **100.0%** | **111,614** | **100.0%** | **11,386** | **11.4%** |
| (1) Disponibilidades | 5,977 | 6.0% | 3,921 | 3.5% | -2,056 | -34.4% |
| (2) Cuentas de Margen | 5,161 | 5.1% | 6,500 | 5.8% | 1,339 | 25.9% |
| (3) Inversiones en Valores y Reportos | 25,816 | 25.8% | 33,767 | 30.3% | 7,951 | 30.8% |
| (4) Cartera de Crédito Neta | 53,354 | 53.2% | 57,689 | 51.7% | 4,335 | 8.1% |
| (5) Otros Activos | 9,920 | 9.9% | 9,737 | 8.7% | -183 | -1.8% |
| **Pasivo** | **83,156** | **83.0%** | **94,729** | **84.9%** | **11,573** | **13.9%** |
| (6) Captación Tradicional | 29,085 | 29.0% | 39,320 | 35.2% | 10,235 | 35.2% |
| (7) Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 43,343 | 43.2% | 44,213 | 39.6% | 870 | 2.0% |
| (8) Otros Pasivos | 10,728 | 10.7% | 11,196 | 10.0% | 468 | 4.4% |
| **(9) Capital Contable** | **17,072** | **17.0%** | **16,885** | **15.1%** | **-187** | **-1.1%** |

[2] A menos que se indique lo contrario, los saldos analizados corresponden al cierre de 2014 y las variaciones, tanto absolutas como porcentuales, son en relación con el cierre del año anterior

[3] El 10 de enero de 2014 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Reforma Financiera en la que, entre otras modificaciones, se eliminó la restricción de que las nuevas obligaciones que suscribiera o contrajera SHF a partir del 1° de enero de 2014 no contarían con la garantía del Gobierno Federal.

# 2. Colocación

## Disponibilidades

***Del total de las Disponibilidades el 83.6% correspondió al Depósito de Regulación Monetaria***

Las **Disponibilidades** se situaron en 3,921 mdp, de las cuales el 83.6% se encontraban restringidas y correspondían al Depósito de Regulación Monetaria, el cual tienen una duración indefinida y genera intereses pagaderos cada 28 días a la Tasa Promedio Ponderada de Fondeo Bancario, que en promedio durante el ejercicio fue del 3.00%. El 16.4% de las Disponibilidades restante correspondió a Depósitos en otras entidades financieras (643 mdp).

En relación con el ejercicio anterior, se observó un decremento de 2,056 mdp (34.4%), asociado principalmente a que en 2014, de conformidad con las modificaciones establecidas por Banco de México, los depósitos de regulación monetaria podrían constituirse como inversiones. Derivado de lo anterior, en junio de 2014 SHF compró valores gubernamentales registrándolos como títulos disponibles para la venta (2,316 mdp).

## Cuentas de Margen

***Las Cuentas de Margen aumentaron 26% (1,339 mdp)***

Las **Cuentas de Margen** corresponden al colateral pactado en las operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (Swaps) y sus intereses. El saldo de dichas cuentas fue de 6,500 mdp, mostrando un incremento de 25.9% (1,339 mdp).

## Inversiones en Valores

***Las Inversiones en Valores aumentaron 7,655 mdp (33.1%) principalmente por la adquisición de CEDEVIS, TFOVIS y BREMS***

Las **Inversiones en Valores** presentaron un saldo de 30,801 mdp, del cual 10,996 mdp se encontraban clasificadas como Títulos para Negociar, 2,316 Como Títulos Disponibles para la Venta y 17,489 mdp en Títulos Conservados a Vencimiento. Dichas inversiones estuvieron compuestas fundamentalmente por Títulos Respaldados por Hipotecas de diversos originadores.

Los **Títulos para Negociar** disminuyeron 11.4% (1,408 mdp), debido principalmente al efecto conjunto de la venta de UDIBONOS y Títulos Respaldados por Hipotecas y la adquisición de BONDES.

SHF no realizó ninguna transferencia entre las distintas categorías de Inversiones en valores.

Los **Títulos Disponibles para la Venta** presentaron un saldo de 2,316 mdp correspondiente a la adquisición de BREMS.

El saldo de **Títulos Conservados a Vencimiento** fue de 17,489 mdp, representando un aumento de 6,747 mdp (62.8%). Esta variación estuvo asociada fundamentalmente a la adquisición de CEDEVIS y TFOVIS.

SHF mantiene una inversión en certificados bursátiles cuyo valor en libros es de cero, debido a la constitución del 100% de la reserva por deterioro en dicha posición, la cual vence el día 31 de agosto de 2034 y tiene una tasa de interés del 5.99%. Durante el ejercicio los certificados bursátiles subordinados y no subordinados devengaron 11 mdp de intereses.

**Cuadro 2. Títulos para Negociar**
**(Millones de pesos)**

| Títulos para Negociar | Dic 13 | Dic 14 | Integración (2014) | Variación Anual mdp | Variación Anual % |
|---|---|---|---|---|---|
| **VALORES GUBERNAMENTALES** | **3,621** | **3,957** | **36.0%** | **336** | **9.3** |
| Bonos de Desarrollo | 1,296 | 2,044 | 18.6% | 748 | 57.7 |
| Bonos de Proteccion al Ahorro Bancario | 167 | 67 | 0.6% | -100 | -59.9 |
| Bonos M | 175 | 121 | 1.1% | -54 | -30.9 |
| Bonos de Desarrollo en Unidades de Inversión | 1,983 | 1,725 | 15.7% | -258 | -13.0 |
| **VALORES PRIVADOS** | **8,645** | **6,882** | **62.6%** | **-1,763** | **-20.4** |
| CEDEVIS, TFOVIS y FOVIHIT[1] | 6,647 | 5,258 | 47.8% | -1,389 | -20.9 |
| BONHITOS[2] | 809 | 670 | 6.1% | -139 | -17.2 |
| BORHIS[3] | 1,189 | 954 | 8.7% | -235 | -19.7 |
| **RENTA VARIABLE** | **138** | **157** | **1.4%** | **19** | **13.8** |
| **Totales** | **12,404** | **10,996** | **100.0%** | **-1,408** | **-11.4** |

**Fuente:** Central de Información Financiera del Banco de México.

1. Los CEDEVIS son Certificados de Vivienda bursátiles respaldados por hipotecas originadas por el INFONAVIT; TFOVIS son Certificados de Vivienda bursátiles respaldados por hipotecas originadas por FOVISSSTE y FOVIHIT, corresponden a emisiones efectuadas por HiTo, respaldadas por hipotecas originadas por el FOVISSSTE.
2. El nombre correspondiente a los Instrumentos Financieros BONHITOS proviene de una empresa que provee servicios de bursatilización de activos a las instituciones financieras mexicanas que ofrecen créditos hipotecarios que pueden ser Bancos, Sofoles y Sofomes.
3. Los BORHIS son Bonos Respaldados por Hipotecas que se emiten con base en la afectación en fideicomiso de créditos con garantía hipotecaria o fiduciaria, destinados a la adquisición de vivienda.

**Cuadro 3. Títulos Conservados a Vencimiento**
**(Millones de pesos)**

| Títulos Conservados a Vencimiento | Dic 13 | Dic 14 | Integración (2014) | Variación Anual mdp | Variación Anual % |
|---|---|---|---|---|---|
| BORHIS | 8,939 | 8,222 | 47.0% | -717 | -8.0 |
| Notas Estructuradas | 1,203 | 1,160 | 6.6% | -43 | -3.6 |
| Bonos Respaldados por Créditos Puente | 55 | 56 | 0.3% | 1 | 1.8 |
| Instrumentos Respaldados por Hipotecas | 521 | 0 | 0.0% | -521 | -100.0 |
| Certificados Bursátiles (CEDEVIS, TFOVIS y Otros[1]) | 0 | 8,039 | 46.0% | 8,039 | n.a. |
| Bonos Privados (Bonoco y Bonove[2]) | 24 | 12 | 0.1% | -12 | -50.0 |
| **Totales** | **10,742** | **17,489** | **100.0%** | **6,747** | **62.8** |

**Fuente:** Central de Información Financiera del Banco de México.

1. Correspondientes al emisor PROIN y BANCOMCB
2. Tanto los Bonocos como los Bonoves son títulos que provienen de la reestructura de un BONHITO público que fue canjeado por títulos privados que mantuvieron las características del BONHITO original.

## Deudores por Reporto

Los **Deudores por Reporto**, entendidos como las compras de títulos en reporto, presentaron un saldo por 2,966 mdp, mayor en 296 mdp al presentado al cierre del ejercicio anterior.

***El saldo de las inversiones de títulos comprados en reporto aumentó 11.1 %***

De manera adicional a las operaciones de compras en reporto que se mencionaron previamente, la Institución realizó operaciones de **venta de títulos comprados en reporto** por 4,976 mdp, en donde los colaterales recibidos como reportadora se asignaron simultáneamente en garantía en operaciones como reportada. Dichas posiciones brutas no se observan en el balance general, debido a que se compensan para efecto de presentación.

Los plazos promedio de contratación en las Operaciones de Reporto que realizó SHF fueron de dos días. Dichas operaciones se realizaron fundamentalmente con títulos gubernamentales.

**Cuadro 4. Operaciones con Reportos**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic 13 | Dic 14 |
|---|---|---|
| Deudores por Reporto | 5,733 | 7,942 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | -3,063 | -4,976 |
| **Totales** | 2,670 | 2,966 |

## Cartera de Créditos

***La Cartera de Crédito Total presentó un incremento por 1,929 mdp (2.7%)***

Respecto a la **Cartera de Crédito** destacó lo siguiente:

- El saldo de la **Cartera de Crédito Total** fue de 72,541 mdp, presentando un incremento por 1,929 mdp (2.7%), debido fundamentalmente al efecto combinado de la colocación de créditos en segundo piso por 5,794 mdp y la cesión onerosa (venta de cartera) de 3,696 mdp de créditos de primer piso. El 27.4% de la Cartera Total se encontraba contratada en UDIS, proporción que en 2013 correspondía al 38.6%.
- La Cartera de Crédito Total puede analizarse en función del tipo de riesgo considerando dos categorías: Cartera de Primer Piso y Cartera de Segundo Piso:
  - La **Cartera de Segundo Piso** por 48,607 mdp se refiere al financiamiento otorgado por la SHF a Intermediarios Financieros (IF), para que a su vez éstos otorguen créditos para la adquisición de vivienda (Créditos Individuales[4]) y créditos a la construcción (Puente). Entre los IF se encuentran instituciones de banca múltiple, Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES), así como algunas Sociedades Financieras Populares (SOFIPOS), Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SOCAPS) y Uniones de Crédito. El 75% de esta cartera estaba concentrada en siete IF.

    En las operaciones de segundo piso con intermediarios financieros no bancarios, algunas instituciones mantienen indicadores financieros que presentan ciertas debilidades.
  - La **Cartera de Primer Piso** por 23,934 mdp representaba el 33% de la Cartera de Crédito Total y estuvo constituida por créditos individuales y puente recibidos como dación en pago de tres IF entre los años de 2009 a 2011, otros tres IF durante 2012 y uno más en 2014. El saldo que presentaba este último acreditado era del orden de 800 mdp, en tanto que los activos cedidos en pago se ubicaron ligeramente por arriba de ese monto[5]. Dichos intermediarios firmaron con SHF convenios de reconocimiento de adeudos y liquidación de los mismos, mediante la cesión en concepto de dación en pago de la totalidad de los derechos fideicomisarios de los fideicomisos constituidos para tales efectos.

    Derivado de esos convenios de dación en pago, SHF en sus Estados Financieros dio de baja del **Balance General** la **Cartera de Crédito** y la **Estimación**

[4] Se entiende por Créditos Individuales o Cartera Individualizada, a aquellos créditos otorgados a personas físicas a través de Intermediarios Financieros para la adquisición de vivienda nueva o usada, denominada en pesos o en UDIS, siempre y cuando cumplan con los requisitos contenidos en las Condiciones Generales de Financiamiento emitidas por la SHF.

[5] El 22 de diciembre de 2009, 24 de noviembre de 2010, 31 de enero de 2011, 21 de mayo, 1° de junio, 1° de diciembre de 2012 y 5 de junio de 2014, se firmaron Convenios de Reconocimiento de Adeudo y Dación en Pago entre SHF en su propio carácter y en calidad de fiduciario de un Fideicomiso Público para el Fomento Económico con Intermediarios Financieros, a través de los cuales se acordó el pago de la deuda a favor de los primeros mediante dación de derechos fideicomisarios, tales como: Cartera de Créditos Individuales y Puente.

**Preventiva para Riesgos Crediticios** que tenía constituida para estos intermediarios, a la vez reconoció los activos recibidos en dación en pago, que corresponde a los derechos fideicomisarios transmitidos, los cuales de acuerdo al criterio contable aplicable[6], fueron reclasificados como **Inversiones Permanentes en Acciones**, debido a que SHF tiene la intención de mantenerlas por un plazo indefinido. Como consecuencia de la consolidación proporcional de los activos y pasivos registrados en el fideicomiso, se eliminó el registro de la Inversión permanente y se reconoció, entre otros, la cartera de crédito y sus estimaciones preventivas relativas.

Respecto de la venta de cartera, el 8 de diciembre de 2014, SHF llevó a cabo una subasta de activos recibidos como dación en pago por SHF y un fideicomiso público, los cuales tenían asociadas reservas preventivas para riesgos crediticios del 99.2%. La empresa ganadora de la subasta pagó 720 mdp (591 mdp de SHF y 129 mdp de un fideicomiso público).

**Cuadro 5. Integración de la Cartera de Crédito**
**(Millones de pesos)**

| | Diciembre 2013 | | | | | Diciembre 2014 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera Vigente | Cartera Vencida | Cartera Total | EPRC* | % Morosidad | Cartera Vigente | Cartera Vencida | Cartera Total | EPRC* | % Morosidad |
| **CARTERA DE SEGUNDO PISO** | **39,128** | **3,685** | **42,813** | **5,845** | **8.6** | **45,625** | **2,982** | **48,607** | **3,552** | **6.1** |
| Crédito Individual | 13,662 | 1,242 | 14,904 | 2,391 | 8.3 | 9,677 | 797 | 10,474 | 990 | 7.6 |
| Crédito Construcción (Puente) | 8,207 | 1,090 | 9,297 | 2,170 | 11.7 | 10,169 | 882 | 11,051 | 1,308 | 8.0 |
| Otras Líneas y Apoyos | 17,355 | 342 | 17,697 | 611 | 1.9 | 26,029 | 286 | 26,315 | 490 | 1.1 |
| Otros | -96 | 1,011 | 915 | 673 | 110.5 | -250 | 1,017 | 767 | 765 | 132.6 |
| **CARTERA DE PRIMER PISO** | **10,768** | **17,031** | **27,799** | **9,776** | **61.3** | **9,248** | **14,686** | **23,934** | **8,419** | **61.4** |
| Crédito Individual | 10,298 | 13,855 | 24,153 | 7,193 | 57.4 | 8,823 | 11,097 | 19,920 | 5,615 | 55.7 |
| Crédito Construcción (Puente) | 410 | 3,172 | 3,582 | 2,582 | 88.6 | 266 | 3,413 | 3,679 | 2,803 | 92.8 |
| Exempleados | 60 | 4 | 64 | 1 | 6.3 | 159 | 176 | 335 | 1 | 52.5 |
| **TOTAL** | **49,896** | **20,716** | **70,612** | **15,621** | **29.3** | **54,873** | **17,668** | **72,541** | **11,971** | **24.4** |

* Excluye Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios por Garantías otorgadas (1,394 mdp en 2014 y 1,367 mdp en 2013), así como Intereses devengados no cobrados (142 mdp en 2014 y 103 mdp en 2013), Reservas por testimonios faltantes (74 mdp en 2014 y 160 mdp en 2013) y Estimaciones Preventivas para Riesgo Operativo (6 mdp tanto en 2014 como en 2013) y Estimaciones Adicionales Reconocidas por la CNBV (1,264 mdp en 2014).

## Cartera Vigente

***La Cartera Vigente aumentó 4,977 mdp (10.0%), debido principalmente a la colocación de Otras Líneas y Apoyos de la Cartera de Segundo Piso***

La **Cartera Vigente** se situó en 54,873 mdp, mayor en 10.0% (4,977 mdp). La integración del saldo de Cartera Vigente fue la siguiente:

- **Cartera de Segundo Piso** por 45,625 mdp, correspondiendo a Otras Líneas y Apoyos el 57.0% del saldo. El saldo de Cartera de Segundo Piso aumentó en 6,497 mdp, debido principalmente al incremento en el saldo de Otras Líneas y Apoyos por 8,674 mdp (50%).
- **Cartera de Primer Piso** por 9,248 mdp, de la cual 95.4% del saldo correspondió a Crédito Individual. La Cartera de Primer Piso disminuyó en 1,520 mdp, variación fundamentalmente explicada por la amortización propia de la cartera y por traspasos a Cartera Vencida.

El monto de créditos reestructurados en Cartera Vigente se situó en 1,450 mdp, representando una disminución en 376 mdp (20.6%) en relación al ejercicio anterior.

[6] La Comisión explícitamente confirmó el criterio de que los fideicomisos que tienen como patrimonio cartera en dación en pago son susceptibles de consolidar en el balance de SHF.

## Cartera Vencida

***La Cartera Vencida disminuyó 3,048 mdp (14.7%) debido fundamentalmente a la venta de cartera de primer piso.***

La **Cartera Vencida** presentó un saldo de 17,668 mdp, disminuyendo 3,048 mdp (14.7%), explicado principalmente por lo siguiente:

- La **Cartera Vencida de Primer Piso** disminuyó en 13.8% (2,345 mdp). Esta variación estuvo asociada al decremento en la cartera vencida de Crédito Individual (2,758 mdp), debido principalmente a la venta de cartera comentada anteriormente.
- La **Cartera Vencida de Segundo Piso** disminuyó en 703 mdp (19.1%), debido fundamentalmente a la disminución de la cartera vencida de Crédito Individual asociada a la última dación de pago, Crédito para la Construcción (Puente) y Otras Líneas y Apoyos por 445 mdp, 208 mdp y 56 mdp, respectivamente.

El **62.9% (11,119 mdp) de la Cartera Vencida tiene una antigüedad mayor a dos años**; 21.9% de la cartera se encontraba vencida entre más de uno y hasta dos años, 8.7% corresponde a cartera con antigüedad de seis meses o menos y el 6.5% restante corresponde a cartera que se clasificó como vencida desde hace más de seis meses y hasta un año.

Derivado de la suspensión de intereses de Cartera Vencida durante 2014, el impacto que hubieran tenido los intereses ordinarios devengados de esta cartera en resultados ascendería a 757 mdp. El monto de créditos reestructurados en Cartera Vencida fue de 2,687 mdp.

## Cartera Emproblemada

***El 54.4% de la Cartera Emproblemada corresponde a créditos de actividad empresarial***

SHF clasifica como Cartera Emproblemada a la cartera vencida y aquellos créditos con grado de riesgo "E" de la cartera comercial, de acuerdo a los criterios establecidos en la metodología de calificación de la citada cartera.

La institución clasificó 6,529 mdp como Cartera Emproblemada, correspondiendo el 100% a cartera vencida. De la cartera emproblemada, 3,556 mdp correspondió créditos a la actividad empresarial y 2,973 mdp correspondían a créditos otorgados a entidades financieras.

## IMOR

***El IMOR de la Cartera de Primer Piso fue del 61.4%***

El **Índice de Morosidad (IMOR)** de la Cartera de Crédito Total fue de 24.4%, lo que representó una disminución de 5.0 puntos porcentuales (pp) debido principalmente a la disminución en la cartera vencida de créditos individuales de primer piso por 2,758 mdp, asociada a la venta de cartera antes mencionada.

## ICOB

El **Índice de Cobertura (ICOB)** se situó en 84.1%, 0.8 pp. superior al mostrado el ejercicio pasado. Esto debido a que:

***El ICOB fue del 84.1%***

- La Cartera de Primer Piso presentó un ICOB del 57.3%, destacando el nivel de cobertura asociado al Crédito Individual, que es del 50.6%. En relación al ejercicio anterior se observó una disminución de 1.3 pp.
- La Cartera de Crédito de Segundo Piso mostró un ICOB del 161.5%, 2.5 pp superior en relación al ejercicio anterior.

## Calificación de la Cartera de Crédito

Para determinar las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios (EPRC),** la SHF utiliza las metodologías de calificación basadas en el modelo de pérdida esperada, que toma en cuenta los siguientes parámetros: probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento, así como las garantías proporcionadas por el acreditado constituidas con dinero en efectivo o medios de pago con liquidez inmediata a su favor.

- **Estimación para Cartera Comercial (Segundo Piso)**

  El 24 de junio de 2013 se publicó la nueva metodología[7] paramétrica de calificación de cartera comercial a través de una estimación basada en pérdida esperada. Para calificar a personas morales y físicas con actividad empresarial, esta metodología entró en vigor a partir del 31 de diciembre de 2013, en tanto que para la calificación de cartera comercial asociada a entidades financieras fue a partir del 1° de enero de 2014.

***La EPRC presentó una disminución de 13.9% (2,406 mdp), asociada principalmente a la liberación de reservas derivada de la venta de cartera***

- **Estimación para Cartera Hipotecaria de Vivienda (Primer Piso)**

  Para la calificación de cartera hipotecaria de vivienda, SHF utiliza la metodología basada en pérdida esperada desde el 1° de marzo de 2011.

La **EPRC** se situó en 14,852 mdp, lo que representó una disminución de 2,406 mdp (13.9%), destacando lo siguiente:

- La EPRC correspondiente a la Cartera de Primer Piso registró un saldo de 8,419 mdp, presentando una disminución de 1,357 mdp (13.9%), asociada fundamentalmente a la liberación de reservas de cartera vencida por la venta de cartera efectuada en diciembre 2014.
- Derivado del cambio en la metodología para la calificación de entidades financieras, SHF determinó un exceso de reservas (1,908 mdp), mismas que no liberó debido a que las constituyó como reservas adicionales. El saldo de la reserva adicional a diciembre de 2014 fue de 1,264 mdp, derivado de que mejoró el perfil

[7] En el Diario Oficial de la Federación del 24 de junio de 2013 se publicó la Resolución que modificó las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, con el objeto de cambiar el modelo de constitución de reservas provisionales basado en el modelo de pérdida incurrida para establecer una metodología de acuerdo con la cual se califique y provisione la cartera crediticia comercial conforme a un modelo de pérdida esperada, en el que se estimen las pérdidas de los siguientes 12 meses con la información crediticia que mejor las anticipe.

de riesgo de 2 acreditados que presentaban reservas adicionales.

- La EPRC incorpora 142 mdp de Intereses devengados no cobrados, 74 mdp de Reservas por testimonios faltantes[8] y 6 mdp de estimación para riesgo operativo.
- Por concepto de Garantías Otorgadas se tenían EPRC por 1,394 mdp, 2.0% (27 mdp) superior a la estimación constituida el ejercicio anterior. Esta variación obedeció al incremento del saldo de las Garantías por Pago Oportuno.

**Cuadro 6. Cartera Calificada y Estimaciones Preventivas**
**(Millones de pesos)**

| Nivel de Riesgo | Diciembre 2014 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Monto de Cartera Calificada | Estimación preventiva | | |
| | | Comercial (Créditos y Garantías) | Hipotecaria (Créditos y Garantías) | Total Estimación Preventiva |
| A-1 | 33,940 | 151 | 10 | 161 |
| A-2 | 15,301 | 157 | 8 | 165 |
| B-1 | 5,198 | 72 | 8 | 80 |
| B-2 | 1,076 | 6 | 11 | 17 |
| B-3 | 6,414 | 251 | 8 | 259 |
| C-1 | 1,725 | 101 | 27 | 128 |
| C-2 | 834 | 9 | 64 | 73 |
| D | 7,496 | 1,414 | 1,498 | 2,912 |
| E | 11,514 | 4,304 | 5,265 | 9,569 |
| **Totales** | **83,498** | **6,465** | **6,899** | **13,364** |
| Riesgo operativo del proceso de crédito | | | | 6 |
| Intereses vencidos y reservas adicionales | | | | 1,482 |
| Estimación Preventiva (Balance General) | | | | **14,852** |

***Por cada 100 pesos de crédito expuesto al incumplimiento, SHF tendría una pérdida esperada de 18.9 pesos***

Del total de la cartera calificada por 83,498 mdp, el 40.6% presentó calificaciones de grado de riesgo A-1, 18.3% de grado A-2, 13.8% de grado E, 9.0% de grado D, 7.7% de grado B-3, 6.2% de grado B-1 y el 4.4% remanente distribuido entre los otros grados de riesgo.

Por otra parte, el Cociente de Estimaciones a Cartera en Riesgo[9] disminuyó 3.5 pp en relación con el ejercicio anterior al ubicarse en 18.9%. Lo anterior indica que por cada 100 pesos de crédito considerados como expuestos a incumplimiento, la Institución tendría una pérdida esperada de 18.9 pesos[10].

[8] Se refiere a la carencia de Contrato de Crédito o de la inscripción correspondiente en créditos que amparan los derechos fideicomisarios de los convenios de reconocimiento de adeudos y dación en pago recibidos por SHF.

[9] Se define como Cartera de Créditos en Riesgo a aquellas operaciones que no se encuentren exceptuadas del proceso de calificación de cartera, en términos de las "Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Sociedades Nacionales de Crédito, Instituciones de Banca de Desarrollo, a que se refiere el artículo 76 de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el DOF el 24 de octubre de 2000 y modificadas el 28 de noviembre de 2005.

[10] Bajo el supuesto que la calificación y estimaciones determinadas sean consideradas como una pérdida esperada.

**Gráfica 2. Movimientos Anuales de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (Millones de pesos)**

| | |
|---|---|
| **Saldo al cierre de 2013** | **17,258** |
| Estimación constituida | 3,608 |
| Incorporación de estimación en fideicomisos de cartera | 330 |
| Garantías ejercidas | -98 |
| Adjudicaciones y reestructuras en Fideicomisos | -200 |
| Dación en pago | -306 |
| Liberación de reservas registradas en "Otros productos" | -2,348 |
| Aplicación por cesión onerosa de cartera | -3,392 |
| **Saldo al cierre de 2014** | **14,852** |

**-2,406**
**-13.9%**

## Bienes Adjudicados

***La estimación por baja de valor de Bienes Adjudicados se incrementó 83.5% (722 mdp).***

El saldo de Bienes Adjudicados (Neto) se situó en 1,425 mdp, presentando una disminución de 27.5% (540 mdp) debido a que durante el año se constituyó una estimación para baja de valor de 722 mdp, lo que representó un incremento por este concepto de 83.5%, y a que los inmuebles adjudicados incrementaron en 6.4% (182 mdp).

## Garantías Otorgadas

La SHF ha otorgado los siguientes tipos de **Garantías:**[11]

**Garantías de Incumplimiento (GPI).**- SHF garantiza parte de la pérdida que sufriría el Intermediario Financiero en el caso de que el acreditado final incumpla con el pago de sus obligaciones. Estas garantías dejaron de otorgarse a partir de marzo de 2009.[12]

***Las Garantías que ofrece SHF se dividen en tres grupos: Garantías de Incumplimiento, Garantías de Pago Oportuno y Garantías de Primera Pérdida***

**Garantías de Pago Oportuno (GPO).**- Esta garantía tiene la siguiente modalidad:

- **Emisiones de Bonos Estructurados.-** Este tipo de garantías se han otorgado en el programa de Bonos Estructurados donde SHF garantiza a los tenedores de las emisiones de los Intermediarios Financieros y Organismos de Fomento.

**Garantías de Primera Pérdida (GPP).**- Estas garantías tienen dos modalidades:

- **Puente (GSC).**- Consiste en garantías de primera pérdida que funcionan como enaltecedor para los créditos de construcción que otorgan las Entidades Financieras para Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyMEs) desarrolladores de vivienda, con el fin de disminuir el nivel de riesgo de crédito e incentivar una mayor participación de dichas Entidades Financieras en el financiamiento a la construcción de vivienda. El producto GSC continúa promoviéndose.
- **Individual (GSH).-** Garantías para créditos hipotecarios (vivienda nueva o usada) en moneda nacional (pesos) u originados bajo el producto de Pagos Definidos, con o sin fondeo de SHF, busca ofrecer cobertura a un portafolio de

[11] El artículo 2 de la Ley Orgánica de Sociedad Hipotecaria Federal, establece que ésta tendrá por objeto: "impulsar el desarrollo de los mercados primario y secundario de crédito a la vivienda, mediante el otorgamiento de crédito y garantías destinadas a la construcción, adquisición y mejora de vivienda, preferentemente de interés social, así como al incremento de la capacidad productiva y el desarrollo tecnológico, relacionados con la vivienda".

[12] SHF dejó de operar la Garantía por Incumplimiento el 5 de marzo de 2009, debido al inicio de la operación con una empresa Aseguradora enfocada a este tipo de productos. La cartera de GPI disminuye por los créditos liquidados y por las migraciones al seguro antes mencionado.

créditos con el fin de promover el financiamiento destinado a segmentos de la población desatendidos con los productos de vivienda existentes (no asalariados, no afiliados a institutos de seguridad social, etc.), mediante la transferencia del riesgo de crédito.

El saldo de las garantías otorgadas se situó en 10,841 mdp, integradas por **Garantías de Pago Oportuno** (GPO, 72.5%), **Garantías por Incumplimiento** (GPI, 20.5%) y **Garantías de Primera Pérdida** (GPP,7.0%).

***La GPP mostró un incremento del 207.7%***

El saldo de las Garantías incrementó 4,572 mdp (72.9%) derivado del efecto conjunto del aumento de 4,838 mdp por GPO y 513 mdp por GPP y la disminución de 779 mdp en las GPI.

La GPO incrementó 160.4%, fundamentalmente por el otorgamiento de garantía a la Emisión de Bonos Estructurados de un organismo de fomento y la GPP lo hizo en 207.7% por la incorporación de un intermediario financiero a dicho programa.

**Cuadro 7. Integración de las Garantías Otorgadas**
**(Millones de pesos)**

| GARANTÍAS | Dic 13 | Dic 14 | Variación | |
|---|---|---|---|---|
| | | | mdp | % |
| Por Incumplimiento (GPI) | 3,006 | 2,227 | -779 | -25.9 |
| Pago Oportuno (GPO) | 3,016 | 7,854 | 4,838 | 160.4 |
| Primera Pérdida (GPP) | 247 | 760 | 513 | 207.7 |
| **TOTAL** | **6,269** | **10,841** | **4,572** | **72.9** |

# 3. Captación

La **Captación Tradicional** se situó en 39,320 mdp, presentando un incremento de 35.2% (10,235 mdp), explicada fundamentalmente por el crecimiento en la captación vía Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento por 8,430 mdp y Certificados de Depósito por 2,927 mdp, variación parcialmente compensada por el decremento en la captación a través de Certificados Bursátiles por 1,151 mdp.

***La captación vía PRLV's incrementó 42.1% (8,430 mdp), representando el 72.3% de la Captación Tradicional.***

La integración y características de la Captación Tradicional fue:

- **Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV).**- Son emisiones en moneda nacional a corto plazo y con vencimientos entre 2 y 337 días, que representaron 72.3% (28,436 mdp) de la Captación Tradicional. Estos instrumentos se encontraban denominados en pesos y promediaron una tasa anual de 3.36%.
- **Certificados Bursátiles.**- Se integraron por emisiones segregables y amortizables en UDIS; la tasa de interés promedio anual de estos instrumentos fue de 4.62% y sus vencimientos fluctuaron entre 3 y 14 años.
- **Certificados de Depósito.**- Se integraron por emisiones denominadas en pesos; la tasa de interés promedio anual de estos instrumentos fue de 5.76% y sus vencimientos fluctuaron entre 2 y 10 años.

**Cuadro 8. Estructura de la Captación**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic 13 | Dic 14 | Concentración | Variación Anual | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | mdp | % |
| ***Corto Plazo*** | **21,768** | **30,386** | **77.3%** | **8,618** | **39.6** |
| Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) | 20,006 | 28,436 | 72.3% | 8,430 | 42.1 |
| Certificados de Depósito | 0 | 47 | 0.1% | 47 | n.a. |
| Certificados Bursátiles | 1,490 | 1,621 | 4.1% | 131 | 8.8 |
| Préstamos especiales de ahorro y fondo de ahorro | 486 | 504 | 1.3% | 18 | 3.7 |
| Intereses y comisiones (neto) | -214 | -222 | -0.6% | -8 | 3.7 |
| ***Largo Plazo*** | **7,317** | **8,934** | **22.7%** | **1,617** | **22.1** |
| Certificados de Depósito | 0 | 2,880 | 7.3% | 2,880 | n.a. |
| Certificados Bursátiles | 7,383 | 6,101 | 15.5% | -1,282 | -17.4 |
| Intereses y comisiones (neto) | -66 | -47 | -0.1% | 19 | -28.8 |
| **CAPTACIÓN TRADICIONAL** | **29,085** | **39,320** | **100.0%** | **10,235** | **35.2** |

***Los Préstamos Interbancarios y de Otros organismos provenían en un 91.4% de Organismos Internacionales***

Los **Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos** presentaron un saldo de 44,213 mdp, lo que significó una disminución de 2.0% (870 mdp), destacando lo siguiente:

- El 91.4% correspondió a Préstamos de Organismos Internacionales denominados en UDIS, pesos y dólares: en UDIS devengaron intereses a tasa promedio anual de 4.4%, en pesos de 4.0% y en dólares de 1.65%. Cabe señalar que el 15 de mayo de 2014 se venció y liquidó uno de los prestamos denominados en UDIS por 293 mdp.
- Los préstamos del Gobierno Federal se denominaron en UDIS y devengaron intereses a una tasa promedio anual de 4.04%.
- Los préstamos con Banca de Desarrollo consisten en operaciones de Call Money que devengaron intereses a una tasa promedio anual de 0.36%.
- Los préstamos como Agente del Gobierno Federal se denominaron en UDIS y dólares y devengaron intereses a una tasa promedio anual de 3.67% en UDIS y 2.68% en dólares.

**Cuadro 9. Integración de Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos**
**(Millones de pesos)**

| Contraparte | Dic 13 | Dic 14 | Integración | Variación Anual | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | mdp | % |
| ***Corto Plazo*** | **2,461** | **2,657** | **6.0%** | **196** | **8.0%** |
| Banca de Desarrollo | 1,243 | 958 | 2.2% | -285 | n.a. |
| Gobierno Federal | 141 | 145 | 0.3% | 4 | 2.8% |
| Organismos Internacionales | 1,027 | 713 | 1.6% | -314 | -30.6% |
| Agente del Gobierno Federal | 50 | 51 | 0.1% | 1 | 2.0% |
| Otros | 0 | 790 | 1.8% | 790 | n.a. |
| ***Largo Plazo*** | **40,882** | **41,556** | **94.0%** | **674** | **1.6%** |
| Gobierno Federal | 1,448 | 1,383 | 3.1% | -65 | -4.5% |
| Organismos Internacionales | 38,928 | 39,690 | 89.8% | 762 | 2.0% |
| Agente del Gobierno Federal | 506 | 483 | 1.1% | -23 | -4.5% |
| TOTAL | 43,343 | 44,213 | 100.0% | 870 | 2.0% |

# 4. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

***El saldo neto acreedor de las operaciones con Instrumentos Financieros Derivados fue de 6,666 mdp***

SHF realiza operaciones con **Instrumentos Financieros Derivados,** específicamente "swaps" tanto para fines de cobertura de flujo de efectivo como de negociación.

Los "swaps" con fines de cobertura tenían dos tipos de posiciones primarias, Cartera de Crédito y Pasivos:

- Los de cobertura de Cartera de Crédito intercambian divisas (incluyendo UDIS) y tasa de interés. El valor presente de los flujos a recibir fue de 5,033 mdp, mientras que el valor presente de los flujos a entregar fue de 8,649 mdp, lo que generó un saldo acreedor por 3,616 mdp.
- Los de cobertura de Pasivo, igualmente, intercambian divisas (incluyendo UDIS) y tasa de interés. El valor presente de los flujos a recibir fue de 23,611 mdp, mientras que el valor presente de los flujos a entregar fue de 26,661 mdp, resultando un saldo acreedor por 3,050 mdp.

Los "swaps" de cobertura de flujo de efectivo cumplen con el criterio de efectividad. El resultado por valuación de los mismos (-1,366 mdp) se reconoce en el capital contable de la Institución.

**Cuadro 10. Integración de los Instrumentos Financieros Derivados de Cobertura de Flujo de Efectivo (Millones de pesos)**

| Posición Primaria Cubierta | Nocional | Parte Activa | Parte Pasiva | Posición Neta |
|---|---|---|---|---|
| Cartera de Crédito- UDIS | 8,007 | 4,995 | -8,610 | -3,615 |
| Cartera de Crédito- Pesos | 3,685 | 38 | -39 | -1 |
| ***Cartera de Crédito*** | | ***5,033*** | ***-8,649*** | ***-3,616*** |
| Pasivos- Dólares | 280 | 1,993 | -1,721 | 272 |
| Pasivos- Pesos | 27,701 | 21,618 | -24,940 | -3,322 |
| ***Pasivos*** | | ***23,611*** | ***-26,661*** | ***-3,050*** |
| **TOTALES** | | **28,644** | **-35,310** | **-6,666** |

Por lo que se refiere a los "swaps" de negociación, la institución no presentó saldo deudor o acreedor ya que las posiciones netas de los dos diferentes tipos de swaps de negociación vigentes están plenamente compensadas entre sí.

Los contratos de operaciones con Instrumentos Financieros Derivados de Negociación tienen vencimientos entre los años 2026 y 2036, mientras que los de cobertura de flujo de efectivo tienen vencimientos entre los años de 2015 y 2030.

**Cuadro 11. Integración de los Instrumentos Financieros Derivados de Negociación (Millones de pesos)**

| Contraparte | Subyacente | Monto nocional (millones de UDIS) | Parte Activa (mdp) | Parte Pasiva (mdp) | Posición Neta (mdp) |
|---|---|---|---|---|---|
| Intermediarios Financieros | Salarios Mínimos/ UDIS | 3,295 | 14,701 | -14,515 | 186 |
| Fideicomiso | UDIS / Salarios Mínimos | 3,295 | -14,701 | 14,515 | -186 |
| Intermediarios Financieros | UDIS/ Pesos crecientes | 6,357 | 27,537 | -29,649 | -2,112 |
| Fideicomiso | Pesos Crecientes / UDIS | 6,357 | -27,537 | 29,649 | 2,112 |
| **TOTAL** | | | **0** | **0** | **0** |

# 5. Resultados

## Margen Financiero

El **Margen Financiero** se situó en 2,476 mdp, inferior en 964 mdp (28.0%) al obtenido el año anterior.

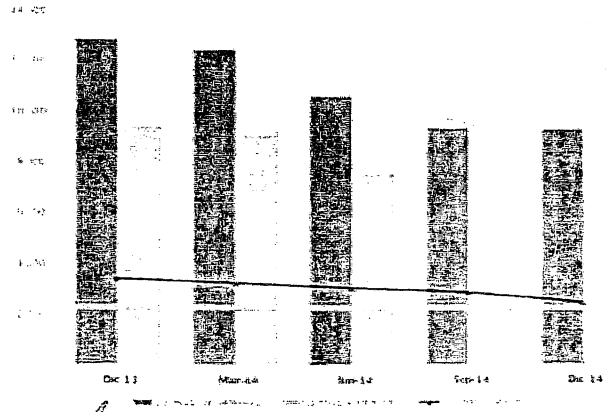
***El Margen Financiero fue 28% inferior al del ejercicio anterior***

## Ingresos y Gastos por Intereses

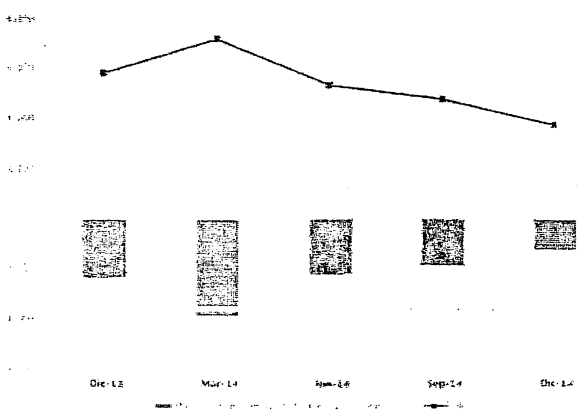
En relación con la composición de los Ingresos y de los Gastos por intereses, al cierre del ejercicio 2014 destacó lo siguiente:

- Los **Ingresos por intereses** registraron un saldo por 9,341 mdp, integrados en 55.2% por Intereses y Rendimientos a favor provenientes de Cartera de Crédito (38.6% en 2013), 29.5% de Intereses por Operaciones de Reporto, Inversiones y Disponibilidades (21.0% en 2013), 15.3% de Intereses provenientes de Operaciones de Cobertura (40.4% en 2013).
- Los **Gastos por intereses** presentaron un saldo de 6,865 mdp y se integraron en 41.8% de Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos (23.5% en 2013), 35.9% de Intereses por Operaciones de Cobertura (62.9% en 2013), 11.2% de Títulos de crédito emitidos (8.7% en 2013) y 11.1% de Intereses por Captación Tradicional (4.9% en 2013).

**Gráfica 3. Ingresos y Gastos por Intereses (Flujos anuales[13], Millones de pesos)**



**Gráfica 4. EPRC y Margen Financiero Ajustado (Flujos anuales, Millones de pesos)**



[13] Se refiere a los flujos de los doce meses previos al cierre de la fecha que se indica.

***En conjunto, las Estimaciones preventivas para riesgos crediticios y la Reserva Técnica registradas en resultados disminuyeron 35.8% (2,087 mdp)***

Por su parte, las **Estimaciones preventivas para riesgos crediticios** registradas en resultados fueron de 3,608 mdp, fundamentalmente asociadas a la cartera hipotecaria de primer piso.

Adicionalmente, el rubro de Incremento Neto en Reservas Técnicas[14] fue 614 mdp, 81.9% inferior al presentado el ejercicio anterior. De esta manera, el **Margen financiero ajustado por riesgos crediticios** se ubicó en -1,268 mdp, presentando una mejoría de 47.0% (1,123 mdp).

***Las Comisiones Cobradas y Pagadas presentaron un saldo neto a favor por 862 mdp al cierre del ejercicio***

Las **Comisiones Cobradas** se ubicaron en 1,578 mdp, provenientes en 26.7% de las primas de seguros, 20.3% por operaciones de crédito, 13.1% por operaciones swaps de negociación, 12.5% de las garantías otorgadas, 10.8% por Operaciones con fideicomisos, 9.3% por actividades fiduciarias y 7.3% por Otras comisiones. Las Comisiones Cobradas disminuyeron en 24 mdp (1.5%), variación que se atribuye principalmente a la disminución en las comisiones cobradas por operaciones de crédito y garantías.

Las **Comisiones Pagadas** fueron de 716 mdp y estuvieron conformadas en un 55.3% por la administración de Cartera de Crédito, 39.5% por operaciones **con Instrumentos Derivados** y un 5.2% por Otras comisiones pagadas.

***El resultado por intermediación fue de 439 mdp***

SHF obtuvo un **Resultado por Intermediación** positivo por 439 mdp, en contraste con la pérdida de 753 mdp mostrada el año pasado.

El Resultado por Intermediación se explica fundamentalmente por el efecto de la liberación de reservas correspondiente al riesgo de contraparte de títulos conservados a vencimiento (273 mdp) y el resultado por compraventa y valuación de divisas (308 mdp).

***La Liberación de reservas para riesgos crediticios fue de 2,348 mdp***

El rubro de **Otros Ingresos (Egresos) de la Operación** reportó un saldo positivo de 1,705 mdp, integrado de la siguiente manera:

Representaron ingresos:

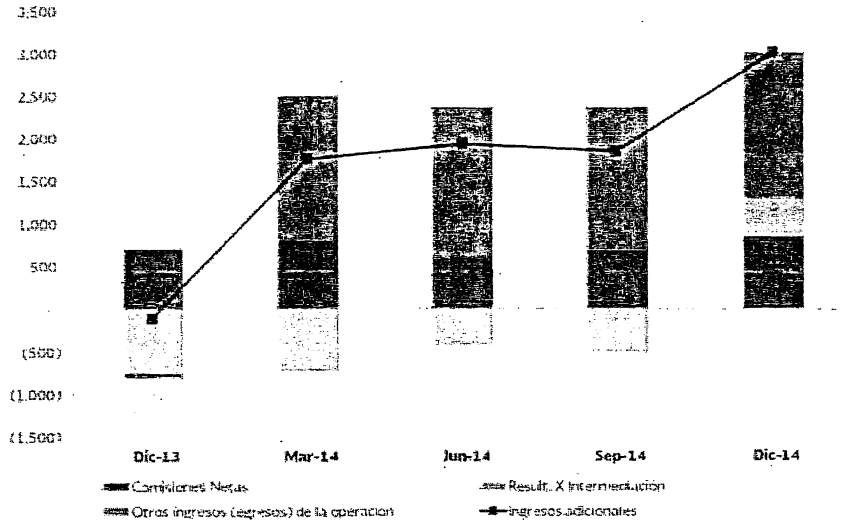
- La Liberación de reservas para riesgos crediticios (2,348 mdp),
- Resultado de la cesión onerosa de cartera de crédito (285 mdp),
- Las Recuperaciones (33 mdp),
- Los Préstamos al personal (3 mdp),
- Otros ingresos (17 mdp)

Mientras que representaron egresos:

- La Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados (719 mdp)
- Otros egresos (262 mdp),

[14] Las reservas técnicas de las instituciones y sociedades mutualistas de seguros representan las provisiones necesarias que deben ser respaldadas con inversiones para hacer frente a los riesgos asumidos en condiciones adecuadas de seguridad, rentabilidad y liquidez.

**Gráfica 5. Ingresos adicionales al Margen Financiero, Flujos Anuales (Millones de pesos)**




Los **Gastos de Administración y Promoción** (1,730 mdp) fueron superiores a los generados un año antes (336 mdp), debido primordialmente al incremento en el gasto por honorarios por 160 mdp, el ajuste a la inversión de la reserva de pensiones por 80 mdp y otros gastos de administración y promoción por 76 mdp.

SHF cuenta con un plan de pensiones de aportación definida, el cual consiste en que se entregan montos de efectivo preestablecidos a un fondo de inversión determinado, en los que los beneficios de los trabajadores consistirán en la suma de dichas aportaciones más o menos las ganancias o pérdidas en la administración de tales fondos.

***El Resultado de la operación se situó en 8 mdp.***

El rubro de **Gastos de Administración y Promoción** se integró en un 49.0% (848 mdp) por Beneficios directos a corto plazo, 19.2% (332 mdp) por Otros gastos de administración y promoción, 10.7% (185 mdp) por Impuestos y derechos diversos, 16.0% (277 mdp) por Honorarios, 3.6% (63 mdp) por la Participación de los Trabajadores en las Utilidades y 1.5% (25 mdp) por Otros.

Al considerar el saldo de gastos operativos, la Institución presentó un **Resultado de la Operación** positivo por 8 mdp.

Las empresas asociadas de SHF generaron una pérdida de 586 mdp, cifra que contrasta con la utilidad mostrada el año anterior por 34 mdp.

***Las empresas asociadas generaron una pérdida de 586 mdp.***

El 1° de diciembre de 2014, con autorización de esta Comisión, SHF incrementó su participación accionaria en una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple No Regulada, mediante la capitalización de créditos por 776.3 mdp y certificados bursátiles por 262.3 mdp, alcanzando una tenencia accionaria del 28.4%.

Por lo anterior, dicha SOFOM tiene vínculo patrimonial con SHF, por lo que cumple con los requisitos para ser una entidad sujeta a la supervisión de esta Comisión.

Como parte del proceso de reestructura financiera de esa SOFOM, adicionalmente a la citada capitalización, dicha sociedad reconoció minusvalías de capital por 1,487 mdp, con lo cual presentó una pérdida durante 2014 de 1,804 mdp.

***Los impuestos Diferidos presentaron un saldo negativo de 251 mdp.***

Los Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos) se situaron en -251 mdp, cifra que contrasta con el resultado positivo presentado el ejercicio pasado por 1,618 mdp.

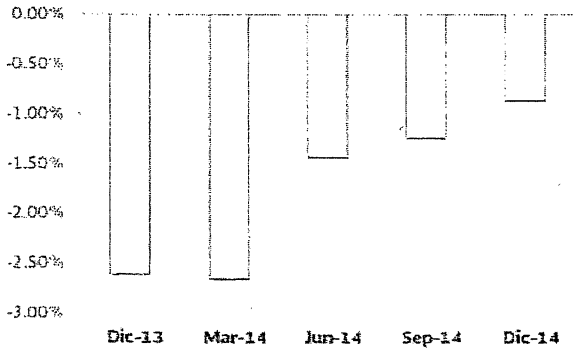
***El Resultado Neto del ejercicio fue de una pérdida por 829 mdp***

El Resultado Neto del ejercicio fue una **pérdida por 829 mdp**, explicada por el margen financiero ajustado por riesgos crediticios negativo por 1,268 mdp, gastos de administración y promoción por 1,730 mdp, la pérdida por la participación en el resultado de Subdidiarias y asociadas por 586 mdp y los impuestos diferidos por 251 mdp, compensados por otros ingresos de la operación por 1,705 mdp (liberación de estimaciones por 2,348 mdp), comisiones netas por 862 mdp y el resultado por intermediación por 439 mdp.

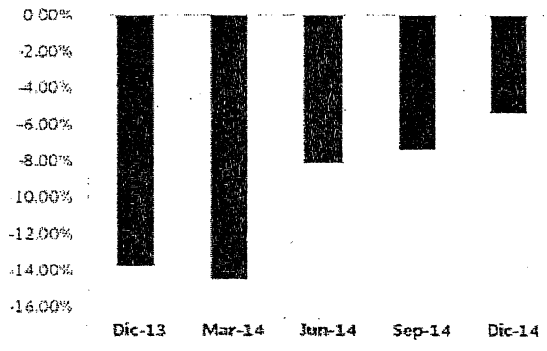
***Los indicadores de ROE y ROA se ubicaron en -5.4% y -0.9%, respectiva-mente***

El **ROE** y **ROA**[15] fueron de -5.4% y -0.9%, respectivamente. En relación al ejercicio anterior, aunque los citados indicadores permanecieron negativos, estos mejoraron en 8.3 pp y 1.7 pp respectivamente.

**Gráfica 6. ROA (Porcentajes)**




**Gráfica 7. ROE (Porcentajes)**




# 6. Información por Segmentos

***SHF presentó una pérdida en el segmento de Banca de primer piso por 1,345 mdp***

La Institución ha llevado a cabo diversos procesos para la asignación de pasivos y egresos por segmentos. De conformidad con lo anterior, se obtuvo lo siguiente:

1. **Banca de primer piso.-** Representa el 17.0% de los activos y el 25.7% de los gastos. Corresponde principalmente a la cartera de crédito de dación en pago de intermediarios financieros.
2. **Banca de segundo piso.-** Representa el 43.1% de los activos y el 35.7% de los gastos. Corresponde a la cartera a través de intermediarios financieros

[15] El ROE y ROA se calcularon con flujos acumulados a 12 meses en el numerador y saldos promedio de 12 meses en el denominador.

destinados al otorgamiento de créditos a la vivienda.

3. **Banca de inversión.-** Representa el 36.9% de los activos y el 36.0% de los gastos. Corresponde a las inversiones realizadas en los mercados de dinero nacionales con recursos propios para apoyar los Instrumentos Financieros Respaldados con Hipotecas.

4. **Aseguradora.-** Representa el 2.3% de los activos y el 1.0% de los gastos.

5. **Otros.-** Incluye los saldos y transacciones generados por el negocio fiduciario con una pérdida de 3 mdp.

**Cuadro 12. Integración de la Utilidad por Segmentos**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Banca de Primer Piso | | Banca de Segundo Piso | | Banca de Inversión | | Aseguradora | | Otros | | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | mdp | % | mdp | % | mdp | % | mdp | % | mdp | % | mdp | % |
| Activos | 18,990 | 17.0 | 48,129 | 43.1 | 41,201 | 36.9 | 2,602 | 2.3 | 692 | 0.6 | 111,614 | 100.0 |
| Pasivos | 16,856 | 17.8 | 38,510 | 40.7 | 37,923 | 40.0 | 1,427 | 1.5 | 13 | 0.0 | 94,729 | 100.0 |
| Ingresos | 2,004 | 16.4 | 4,866 | 39.8 | 4,595 | 37.6 | 550 | 4.5 | 211 | 1.7 | 12,226 | 100.0 |
| Gastos | 3,349 | 25.7 | 4,660 | 35.7 | 4,703 | 36.0 | 129 | 1.0 | 214 | 1.6 | 13,055 | 100.0 |
| **Resultado Neto** | **-1,345** | | **206** | | **-108** | | **421** | | **-3** | | **-829** | |

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS[16]

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a las instituciones de crédito a gestionar los Riesgos Discrecionales y No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 67, fracción III de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por esta CNBV, las instituciones de crédito deberán identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que están expuestas y, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en **Riesgos Discrecionales**: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en **Riesgos no Discrecionales**: Riesgo Operacional, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Institución ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y definidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional y legal).

## 1. Riesgo de Crédito

***En 2014 SHF contaba con un Capital Disponible para Riesgos de Crédito de 10,806 mdp***

SHF analiza el Riesgo de Crédito dividiéndolo en dos tipos: Riesgo de Crédito de Contraparte y Riesgo de Crédito Individual.

El **Riesgo de Crédito de Contraparte** se refiere a las pérdidas potenciales asociadas al incumplimiento de las obligaciones contractuales de los créditos a los intermediarios financieros, así como de las garantías otorgadas. Este riesgo está presente tanto en los créditos a los intermediarios para individualización y construcción a través de líneas de fondeo individual, fondeo puente, líneas de liquidez, microcréditos y autoproducción,

[16] Conforme a la información revelada por SHF en las notas relativas a los estados financieros consolidados dictaminados del ejercicio 2014.

como en las cuentas de orden por motivo de las Garantías de Pago Oportuno otorgadas sobre líneas bancarias, certificados bursátiles y fideicomisos de bursatilización puente e individuales.

El **Riesgo de Crédito Individual** se refiere a las pérdidas potenciales asociadas al incumplimiento de las obligaciones contractuales de los créditos individuales, así como de la recuperación de los créditos en situación de morosidad. Este riesgo está presente en todo crédito hipotecario individual que tenga cualquiera de las garantías de incumplimiento otorgadas por SHF, así como en la cartera individual recibida como dación en pago.

La **Pérdida Esperada** (PE) calculada por SHF fue de 13,107 mdp para lo cual se cuenta con Estimaciones preventivas del orden de 15,981 mdp. La Institución realiza el cálculo de la PE a través de los lineamientos establecidos por las Disposiciones en materia de estimación preventiva para riesgos crediticios, según se trate de créditos a Intermediarios Financieros o créditos individuales. La definición de la Severidad de la Pérdida y la Probabilidad de Incumplimiento se realiza con base en lo establecido en los Artículos 99 Bis 1 y 99 Bis 2 de las Disposiciones.

Para el cálculo de **Pérdida no Esperada** (PnE), SHF se apoya en la fórmula definida por Basilea II, con un nivel de confianza de 99.9% y un horizonte de un año. Representa el impacto que el capital de SHF pudiera registrar derivado de pérdidas inusuales (por arriba de la pérdida esperada) en la Cartera de Crédito. Al 31 de diciembre de 2014, la PnE anual se situó en 7,170 mdp, la cual estaría cubierta por el Capital Disponible para Riesgos de Crédito (CDRC)[17] con el que cuenta la Institución, de 10,806 mdp.

En este sentido, el **VaR de la Cartera de Crédito** (crédito más garantías) fue de 20,277 mdp, con un nivel de confianza de 99.9% para ambos tipos de pérdida (64.6% de PE y 35.4% de PnE) para la cartera de crédito de contraparte e individual, el cual estaría cubierto 1.3 veces por las Estimaciones Preventivas constituidas y el CDRC.

**Cuadro 13. VaR de la Cartera de Crédito**
**(Millones de pesos)**

| Cartera | Exposición | Pérdida Esperada | Pérdida no Esperada | VaR (99.9%) | EPRC | CDRC |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Crédito de Contraparte e Individual | 84,474 | 13,107 | 7,170 | 20,277 | 15,981 | 10,806 |

## Diversificación de Riesgos

***El saldo de los tres mayores intermediarios se situó en 11,139 mdp***

La Institución ha otorgado créditos a cinco intermediarios financieros cuyo monto en lo individual fue superior al 10% del capital básico de SHF y que en su conjunto sumaron 29,988 mdp. Asimismo, el saldo de los tres mayores intermediarios se situó en 11,139 mdp.

Adicionalmente, ninguno de sus acreditados se ubicaba fuera del límite máximo de financiamiento permitido para un intermediario financiero.[18]

[17] CDRC Representa la totalidad de los recursos disponibles para hacer frente a los Riesgos de Crédito y se calcula como el Capital Neto menos los Requerimientos de Capital por Riesgos de Mercado y Operacionales.
[18] Límite del 100%, al que hace referencia el artículo 55 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

## 2. Riesgo de Mercado

SHF identifica el **Riesgo de Mercado** como las pérdidas en las posiciones incluidas en o fuera de balance que surgen de las variaciones de los precios de mercado. Dentro de los factores de riesgo comúnmente utilizados se encuentran los tipos de tasas de interés, los tipos de cambio, los índices, los precios de las acciones y las volatilidades.

***El VaR de mercado fue de 210 mdp***

SHF mide este riesgo a través del cálculo del Valor en Riesgo (VaR) mediante una simulación histórica. Adicionalmente, se generan escenarios de sensibilidad, así como pruebas de estrés.

Este riesgo se monitorea en los distintos portafolios de inversiones con que cuenta SHF (incluyendo el portafolio de instrumentos Derivados).

El cálculo del VaR fue de 210 mdp determinado por la institución, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte de tiempo de un día. Para ello, se considera una serie histórica de los factores de riesgo relevantes observados durante los últimos 625 días.

***El CDRM se situó en 5,451 mdp, 40% inferior al presentado el ejercicio anterior***

SHF presentó un **Capital Disponible para Riesgos de Mercado** (CDRM)[19] de 5,451 mdp, monto inferior en 3,628 mdp (40%) al presentado el año anterior.

La Institución determinó un **Soporte de Capitalización** de 2.9 veces, es decir, la institución mostraba la capacidad de absorber los riesgos de mercado que asumió (en condiciones normales de mercado), ya que su CDRM cubría 2.9 veces el Requerimiento de Capital anual por Riesgo de Mercado, conforme a los estándares de Basilea III.

En el caso de México, los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado bajo el enfoque regulatorio (1,869 mdp), consideran el Riesgo asociado al impacto de los factores de riesgo de mercado sobre todas las posiciones netas en el balance, por lo tanto los resultados comentados en el párrafo anterior no resultan directamente comparables.

## 3. Riesgo Operativo

***El Riesgo Operativo mantiene su tendencia creciente por los procesos de Dación en Pago***

El **Riesgo Operacional** se refiere a las pérdidas potenciales asociadas a fallas en sistemas o tecnología, deficiencias en los procesos legales, de negocio o de apoyo implicando recursos humanos o eventos externos. Este riesgo está presente en la totalidad de los procesos de SHF, ya que a diferencia de las otras categorías, el riesgo operacional no se asocia directamente a instrumentos financieros.

La metodología para la medición y seguimiento de riesgos operativos se apega al esquema de autoevaluación a través de Ingenieros de Proceso, designados por cada unidad de negocio o área sustantiva; ésta se presentó y autorizó por el Comité de Riesgos e informó al Consejo Directivo.

La medición del riesgo operativo se da a través del seguimiento a los riesgos identificados en las Guías de Autocontrol de Procesos, valorándose en términos de Impacto y Frecuencia aquellos eventos e incidencias que podrían afectar su operación diaria.

Los Ingenieros de Proceso y la Dirección de Administración Integral de Riesgos

[19] CDRM.- Representa la totalidad de los recursos disponibles para hacer frente a los Riesgos de Mercado. Se calcula como el Capital Neto menos los Requerimientos de Capital para Riesgos de Crédito y Operacional.

determinan pérdidas desde un enfoque cualitativo (alta, media o baja), con base en los riesgos identificados para cada proceso producto o área. Con esta información se identifican los focos de atención operativa más relevantes, para los cuales, conjuntamente con el Ingeniero de Proceso relacionado, definen mitigantes y métricas de seguimiento periódico.

El riesgo operativo que asume SHF en el desarrollo de sus operaciones se ha incrementado por las daciones en pago que involucran aproximadamente **58,992** créditos individuales provenientes de siete IF, administrados por terceros, cuyos expedientes fueron integrados por dichos intermediarios.

La SHF se encuentra en un proceso de redefinición e implementación de la estrategia para la administración y gestión de cobranza de cartera de primer piso recibida como dación en pago por diversas SOFOLES y SOFOMES hipotecarias. Dicha estrategia se encuentra en su etapa inicial de instrumentación.

Respecto de testimonios faltantes o sin inscripción al Registro Público de la Propiedad, SHF está determinando el nivel de riesgo de crédito asociado a estas problemáticas, el cual deberá reconocer en su información financiera a más tardar en junio de 2015.

***Se presentaron 11,083 minutos de falla en los servicios tecnológicos***

Del **Riesgo Tecnológico**, la institución genera reportes diarios que monitorean el estado del centro de cómputo y se revela cuantitativamente el grado de impacto que pudiera tener cada evento. Hasta la fecha ninguno de estos eventos ha implicado suspender la operación de SHF. Adicionalmente, se realizan eventualmente auditorías de vulnerabilidad tecnológica, cuyos resultados son presentados al Comité de Riesgos.

Respecto al Riesgo Tecnológico, al cierre de diciembre de 2014, se presentaron 11,083 minutos de falla en los servicios tecnológicos de SHF.

***SHF calculó la pérdida potencial por controversias judiciales en 85 mdp***

Por lo que se refiere al **Riesgo Legal**, la Institución evalúa periódicamente los actos jurídicos que sostiene y determina las probabilidades asociadas a que éstos prosperen en contra de SHF, con esta información se determinan sus pérdidas potenciales.

Respecto al Riesgo Legal, al cierre de diciembre de 2014 las pérdidas potenciales por controversias judiciales fueron calculadas por SHF en 85 mdp, respecto a las cuales constituyeron la reserva correspondiente..

## 4. Otros Riesgos

***SHF determina el Riesgo de Liquidez de las posiciones de Tesorería y Derivados***

SHF determina el **Riesgo de Liquidez** para las posiciones de Tesorería y de Derivados. En el caso de Tesorería, este riesgo se monitorea para el portafolio de Disponibilidades. Para el caso de Derivados este riesgo se monitorea a través de las llamadas de margen susceptibles de hacerse a nivel de contraparte.

Para las posiciones en Tesorería, SHF mide este riesgo a través del costo del diferencial de los precios de compra y venta así como la convexidad y porcentaje de tenencia para los títulos con que se cuentan dentro del portafolio de Inversiones. Adicionalmente se generan escenarios de estrés, en los que se utilizan factores que afectan tanto el costo de diferencial de precios (spread), como el costo de volatilidad a través de la convexidad de los instrumentos.

Para los instrumentos Derivados, se generan escenarios tipo Monte Carlo con los cuales se obtienen distribuciones sobre llamadas de margen posibles que en determinado momento podrían generar una necesidad de liquidez a SHF.

Durante el ejercicio SHF determinó una exposición del 0.02% para las operaciones de Tesorería y de 1,489 mdp para las operaciones con Derivados (llamadas de margen).

# 5. Capitalización

***El Índice de Capitalización disminuyó en 2.04 puntos porcentuales con respecto al año anterior para situarse en 11.00%***

Al cierre del ejercicio el **Índice de Capital** (ICAP) se ubicó en 11.0%, lo que representó una disminución en 2.04 puntos porcentuales respecto al cierre del ejercicio anterior.

El **Capital Neto** fue de 13,129 mdp y estuvo conformado por 100.0% de **Capital Básico**. Considerando la conveniencia de fortalecer la composición del Capital Neto de las instituciones de crédito de manera consistente con el consenso internacional en la materia, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, se modificaron[20] las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito respecto al marco regulatorio para la determinación del Capital Neto.

**Cuadro 14. Integración del Capital Neto**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic'13 | Dic'14 | Variación | |
|---|---|---|---|---|
| | | | mdp | % |
| I. Capital Básico I | 12,072 | 13,129 | 1,057 | 8.8 |
| II. Capital Básico II | 4,599 | 0 | -4,599 | -100.0 |
| III. Capital Complementario | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Capital Neto ( I+II+III) | 16,671 | 13,129 | -3,542 | -21.2 |

***El Capital Neto se ubicó en 13,129 mdp disminuyendo 3,542 mdp***

El capital neto en disminuyó 3,542 mdp, debido fundamentalmente a la pérdida del ejercicio por 829 mdp, el aumento en la deducción de capital por concepto de inversiones permanentes en acciones por 826 mdp e impuestos diferidos por 2,387 mdp que fueron parcialmente compensados con la aportación de capital del Gobierno Federal por 500 mdp.

[20] Mediante resolución modificatoria publicada en el Diario Oficial de la Federal el 28 de noviembre de 2012.

## Cuadro 15. Requerimientos de Capital por Factores de Riesgo (Millones de pesos)

| Concepto | 2013 | 2014 | Variación Anual mdp | Variación Anual % |
|---|---|---|---|---|
| **Req. de Capital por Riesgos de Mercado** | **2,636** | **1,869** | **-766** | **-29.1%** |
| Operaciones tasa nominal M.N. | 1,949 | 1,389 | -560 | -28.8% |
| Operaciones sobretasa M.N. | 7 | 9 | 2 | 25.3% |
| Operaciones tasa real M.N. | 616 | 393 | -223 | -36.2% |
| Operaciones tasa nominal M.E | 20 | 38 | 19 | 93.2% |
| Posiciones en UDIS o referidas al INPC | 3 | 2 | -1 | -39.0% |
| Operaciones en divisas | 40 | 38 | -2 | -3.9% |
| **Req. de Capital por Riesgos de Crédito** | **7,151** | **7,225** | **73** | **1.0%** |
| Por derivados | 5 | 31 | 26 | 579.2% |
| Por emisor de títulos | 101 | 143 | 43 | 42.7% |
| Por operaciones de crédito | 3,990 | 3,956 | -34 | -0.9% |
| Por avales, líneas otorgadas y bursatilizaciones | 2,480 | 2,768 | 288 | 11.6% |
| Por inversiones permanentes | 576 | 326 | -250 | -43.4% |
| **Req. de Capital por Riesgo Operacional** | **441** | **454** | **13** | **3.0%** |
| **Requerimientos de Capital Totales** | **10,227** | **9,548** | **-680** | **-6.6%** |
| Requerimiento por riesgos de mercado | 2,636 | 1,869 | -766 | -29.1% |
| Requerimiento por riesgos de crédito | 7,151 | 7,225 | 73 | 1.0% |
| Requerimiento por riesgo operacional | 441 | 454 | 13 | 3.0% |
| **Cómputo** | | | | |
| Capital Neto | 16,671 | 13,129 | -3,542 | -21.2% |
| Capital Básico | 16,671 | 13,129 | -3,542 | -21.2% |
| Capital Complementario | 0 | 0 | 0 | 0.0% |
| Sobrante o faltante de capital | 6,444 | 3,582 | -2,862 | -44.4% |
| **Activos en Riesgo** | | | | |
| Activos en riesgo totales | 127,844 | 119,346 | -8,498 | -6.6% |
| Activos en riesgos de crédito | 89,392 | 90,307 | 916 | 1.0% |
| Activos en riesgos de mercado | 32,944 | 23,365 | -9,579 | -29.1% |
| Activos en riesgo operacional | 5,508 | 5,673 | 165 | 3.0% |
| **Coeficiente** | | | | |
| **Capital Neto/ Activos en Riesgo Totales (ICAP)** | **13.04%** | **11.00%** | **-2.04%** | |

**Fuente:** Central de Información Financiera del Banco de México.

***Los Activos sujetos a Riesgo Totales disminuyeron 6.6%***

Los **Activos por Riesgos Totales** de SHF se situaron en 119,346 mdp, presentando la siguiente integración:

- Los **Activos por Riesgos de Crédito** fueron de 90,307 mdp, representando el 75.7% de los Activos Sujetos a Riesgo Totales, correspondiendo en su mayoría por operaciones de crédito y garantías otorgadas. Estos Activos incrementaron en 916 mdp (1.0%) respecto a los reportados al cierre del ejercicio anterior.
- Los **Activos por Riesgos de Mercado** se ubicaron en 23,365 mdp, representando el 19.6% del total de los Activos Sujetos a Riesgo Totales. Presentaron una disminución por 9,579 mdp (29.1%), debido principalmente a que disminuyeron las Operaciones a Tasa Nominal en Moneda Nacional.
- Los **Activos por Riesgo Operacional** se situaron en 5,673 mdp, presentando un aumento de 3.0% (165 mdp).

## Cuadro 16. Integración de los Activos en Riesgo Totales (Millones de pesos)

| Concepto | 2013 | 2014 | Variación Anual mdp | Variación Anual % |
|---|---|---|---|---|
| **Activos por riesgos de mercado** | **32,944** | **23,365** | **-9,579** | **-29.1** |
| Operaciones tasa nominal M.N. | 24,364 | 17,359 | -7,006 | -28.8 |
| Operaciones sobretasa M.N. | 90 | 113 | 23 | 25.3 |
| Operaciones tasa real M.N. | 7,704 | 4,912 | -2,792 | -36.2 |
| Operaciones tasa nominal M.E. | 249 | 481 | 232 | 93.2 |
| Posiciones en UDIS o referidas al INPC | 41 | 25 | -16 | -39.0 |
| Operaciones en divisas | 495 | 476 | -20 | -3.9 |
| **Activos por riesgos de crédito** | **89,392** | **90,307** | **916** | **1.0** |
| Por derivados | 57 | 386 | 329 | 579.2 |
| Por emisor de títulos | 1,257 | 1,793 | 536 | 42.7 |
| Por operaciones de crédito | 49,878 | 49,453 | -425 | -0.9 |
| Por avales, líneas otorgadas y bursatilizaciones | 30,995 | 34,597 | 3,603 | 11.6 |
| Por inversiones permanentes | 7,206 | 4,078 | -3,128 | -43.4 |
| **Activos por riesgo operacional** | **5,508** | **5,673** | **165** | **3.0** |
| **Activos por riesgos totales** | **127,844** | **119,346** | **-8,498** | **-6.6** |

**Fuente:** Central de Información Financiera del Banco de México.

SHCP

# BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.

## Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos

## 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 55 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANJÉRCITO) relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por la Institución, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen sin salvedades correspondiente a los estados financieros de la Institución elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Institución en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera**. Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores, captación y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se pone especial atención en el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan el índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.

- **Análisis de Riesgos**. Se analiza la composición de los activos sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional que computan para fines del índice de capitalización, el cual representa un indicador de solvencia según el enfoque regulatorio. En adición a los requerimientos de capital que se derivan del enfoque regulatorio, en el caso de los riesgos de mercado, crédito y operacional se presentan estimaciones realizadas por la propia Institución utilizando modelos internos. Dichos cálculos permiten determinar el nivel de capital que se requeriría, según el enfoque de capital económico, para hacer frente a las pérdidas potenciales que podrían registrarse bajo un escenario adverso de volatilidad en los mercados que se refleje en los factores de riesgo.

# CONTENIDO

**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6
2. Colocación ..... 7
3. Captación ..... 12
4. Resultados ..... 13
5. Información por Segmentos ..... 16

**II. ANÁLISIS DE RIESGOS ..... 19**

1. Riesgo de Crédito ..... 19
2. Riesgo de Mercado ..... 20
3. Riesgo Operativo ..... 21
4. Otros Riesgos ..... 22
5. Capitalización ..... 23

# Balance General[1]

(Millones de pesos)

| Activo | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic 14 - Dic 13 | Variación % Dic 14 - Dic 13 |
|---|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | **5,580** | **5,463** | **-117** | **-2.1** |
| **Inversiones en Valores** | **17,632** | **15,081** | **-2,551** | **-14.5** |
| Títulos para Negociar | 11,830 | 11,093 | -737 | -6.2 |
| Títulos Disponibles para la Venta | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Títulos Conservados a Vencimiento | 5,802 | 3,988 | -1,814 | -31.3 |
| **Deudores por Reporto** | **5,600** | **4,920** | **-680** | **-12.1** |
| **Cartera Vigente** | **20,053** | **24,781** | **4,728** | **23.6** |
| Créditos Comerciales | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Créditos al Consumo | 10,139 | 14,708 | 4,569 | 45.1 |
| Créditos a la Vivienda | 9,914 | 10,073 | 159 | 1.6 |
| **Cartera Vencida** | **192** | **241** | **49** | **25.5** |
| Créditos Comerciales | **0** | **0** | 0 | 0.0 |
| Créditos al Consumo | 40 | 10 | -30 | -75.3 |
| Créditos a la Vivienda | 152 | 231 | 79 | 52.3 |
| **Cartera Total** | **20,245** | **25,022** | **4,777** | **23.6** |
| **Estimaciones Preventivas para Riesgos crediticios** | **-189** | **-239** | **-50** | **26.6** |
| **Cartera Total (Neta)** | **20,056** | **24,783** | **4,727** | **23.6** |
| **Otros Rubros de Activo** | **1,718** | **1,954** | **236** | **13.7** |
| TOTAL | **50,586** | **52,202** | **1,616** | **3.2** |

| Pasivo + Capital | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic 14 - Dic 13 | Variación % Dic 14 - Dic 13 |
|---|---|---|---|---|
| **Depósitos de Exigibilidad Inmediata** | **6,560** | **8,726** | **2,166** | **33.0** |
| **Depósitos a Plazo** | **15,536** | **14,184** | **1,352** | **8.7** |
| **Fondos de Previsión Laboral para Militares** | **10,327** | **11,249** | **922** | **8.9** |
| Fondo de Ahorro | 2,488 | 2,637 | 149 | 6.0 |
| Fondo de Trabajo | 7,294 | 7,878 | 585 | 8.0 |
| Fondo de Garantía | 545 | 734 | 189 | 34.7 |
| **Préstamos interbancarios y de Otros Organismos** | **53** | **10** | **-43** | **-81.7** |
| De exigibilidad inmediata | 43 | 0 | -43 | n.c. |
| Corto plazo | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Largo plazo | 10 | 10 | -1 | -5.2 |
| **Acreedores por Reporto** | **6,193** | **4,370** | **-1,823** | **-29.4** |
| **Operaciones con Valores y Derivadas** | **0** | **0** | **0** | **0.0** |
| **Obligaciones Subordinadas en Circulación** | **0** | **0** | **0** | **0.0** |
| **Otros Rubros del Pasivo** | **3,181** | **3,717** | **536** | **16.9** |
| SUMAS | **41,850** | **42,256** | **406** | **1.0** |
| **Capital Social** | **4,853** | **4,853** | **0** | **n.c.** |
| **Reservas de Capital** | **2,748** | **3,883** | **1,135** | **41.3** |
| **Resultado de Ejercicios Anteriores** | **0** | **0** | **0** | **0.0** |
| **Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta** | **0** | **0** | **0** | **0.0** |
| **Exceso o Insuficiencia en la Actualización de Capital Contable** | **0** | **0** | **0** | **0.0** |
| **Resultado Neto** | **1,135** | **1,210** | **74** | **6.5** |
| SUMAS | **8,736** | **9,946** | **1,210** | **13.8** |
| TOTAL | **50,586** | **52,202** | **1,616** | **3.2** |

**Fuente:** Información proporcionada por la Institución.

**n.c.:** no calculable

[1] A menos que se indique lo contrario, todas las cifras y movimientos están expresados en términos nominales y la fuente para cuadros y gráficas es la información proporcionada por la Institución. Las sumas y totales pueden no coincidir por efectos de redondeo.

# Estado de Resultados

(Millones de pesos)

| Resultados | Dic-13 | % Ingreso Financiero | Dic-14 | % Ingreso Financiero |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos por Intereses** | **3,666** | **100.0** | **3,932** | **100.0** |
| Por Disponibilidades | 84 | 2.3 | 72 | 1.8 |
| Por Inversiones en Valores | 737 | 20.1 | 625 | 15.9 |
| Por Reportos | 237 | 6.5 | 230 | 5.8 |
| Por Cartera de Crédito Vigente | 2,262 | 61.7 | 2,661 | 67.7 |
| Por Cartera de Crédito Vencida | 3 | 0.1 | 4 | 0.1 |
| Comisiones por el Otorgamiento Inicial del Crédito | 342 | 9.3 | 339 | 8.6 |
| Utilidad por Valorización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Incremento por Actualización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Gastos Financieros** | **965** | **26.3** | **851** | **21.6** |
| Por Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 22 | 0.6 | 29 | 0.7 |
| Por Depósitos a Plazo | 618 | 16.9 | 605 | 15.4 |
| Por Bonos Bancarios | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 2 | 0.1 | 2 | 0.1 |
| En Operaciones de Reporto | 323 | 8.8 | 215 | 5.5 |
| Pérdida por Valorización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Incremento por Actualización | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Margen Financiero** | **2,701** | **73.7** | **3,081** | **78.4** |
| Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios | 71 | 1.9 | 120 | 3.1 |
| **Margen Financiero Ajustado** | **2,630** | **71.7** | **2,961** | **75.3** |
| Comisiones y tarifas cobradas | 815 | 22.2 | 798 | 20.3 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 89 | 2.4 | 105 | 2.7 |
| **Resultado por Intermediación** | **35** | **1.0** | **102** | **2.6** |
| Por Valuación a Valor Razonable | 2 | 0.1 | 14 | 0.4 |
| Por Compraventa de Divisas | 33 | 0.9 | 88 | 2.2 |
| **Otros ingresos (egresos) de la operación** | **95** | **2.6** | **159** | **4.0** |
| **Ingresos (Egresos) Totales de la operación** | **3,486** | **95.1** | **3,915** | **99.6** |
| **Gastos de Administración y Promoción** | **1,935** | **52.8** | **2,189** | **55.7** |
| **Resultado de la Operación** | **1,551** | **42.3** | **1,726** | **43.9** |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidades y asociadas | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Resultado Antes de Impuestos a la Utilidad** | **1,551** | **42.3** | **1,726** | **43.9** |
| Impuestos a la utilidad causados | 407 | 11.1 | 553 | 14.1 |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | -9 | -0.3 | 37 | 0.9 |
| **Resultado Antes de Operaciones Discontinuas** | **1,135** | **31.0** | **1,210** | **30.8** |
| Operaciones Discontinuas | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| **Utilidad Neta** | **1,135** | **31.0** | **1,210** | **30.8** |

**Fuente:** Información proporcionada por la institución.

# I. SITUACIÓN FINANCIERA[2]

## 1. Estructura Financiera

***El Activo y Pasivo de BANJÉRCITO aumentaron 3.2% (1,616 mdp) y 1.0% (407 mdp), respectivamente***

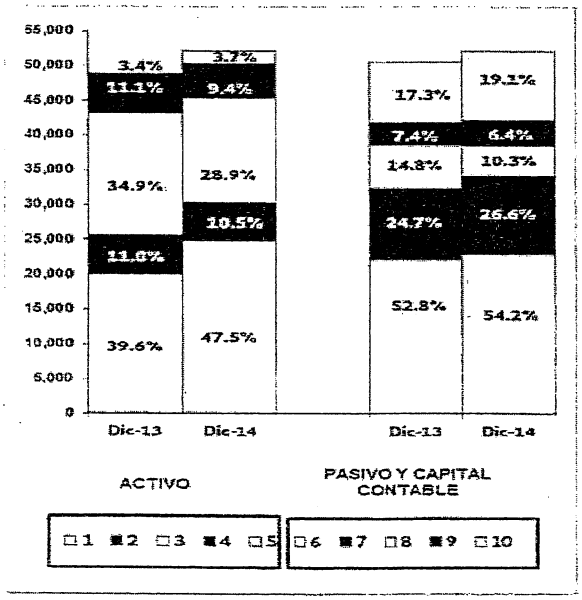
El **Activo** del **Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C.** (BANJÉRCITO) **aumentó 3.2% (1,616 mdp)**, debido fundamentalmente a la combinación de la alza en la Cartera de Crédito Neta (23.6%) y la baja en Inversiones en Valores (14.5%) y en la compra de títulos en Reporto (12.1%).

Los principales Activos de la Institución lo constituyeron la Cartera de Crédito Neta, que explicó el 47.5% del mismo, seguido de las Inversiones en Valores con 28.9%.

El **Pasivo** creció 1.0% (406 mdp), debido al incremento en la Captación Tradicional con 3.7%, en los Fondos de Previsión Laboral para Militares con 8.9% y Otros Pasivos con 15.2%, compensándose con la baja registrada en Acreedores por Reporto con 29.4%.

El **Capital Contable** registró un incremento de 13.8% y explicó el 19.1% de los Activos Totales.

**Gráfica 1. Estructura Financiera**
**(Porcentajes de los Activos Totales)**




| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| **Activo** | **50,586** | **52,202** | **1,616** | **3.2%** |
| (1) Cartera de Crédito Neta | 20,056 | 24,783 | 4,727 | 23.6% |
| (2) Disponibilidades | 5,580 | 5,463 | -117 | -2.1% |
| (3) Inversiones en Valores | 17,632 | 15,081 | -2,551 | -14.5% |
| (4) Deudores por Reporto Activos | 5,600 | 4,920 | -680 | -12.1% |
| (5) Otros Activos | 1,718 | 1,954 | 236 | 13.7% |
| **Pasivo** | **41,850** | **42,256** | **406** | **1.0%** |
| (6) Captación Tradicional | 22,096 | 22,911 | 814 | 3.7% |
| (7) Fondos de Previsión Laboral para Militares | 10,327 | 11,249 | 922 | 8.9% |
| (8) Acreedores por Reporto | 6,193 | 4,370 | -1,823 | -29.4% |
| (9) Otros Pasivos | 3,234 | 3,727 | 493 | 15.2% |
| **(10) Capital Contable** | **8,736** | **9,946** | **1,210** | **13.8%** |

[2] A menos que se indique lo contrario, los saldos analizados corresponderán al cierre de 2014 y las variaciones, tanto absolutas como porcentuales, se harán en relación con el cierre del año anterior.

# 2. Colocación

***El saldo de las Disponibilidades bajaron 2.1% (117 mdp)***

El rubro de **Disponibilidades** mostró un **decremento** del 2.1% **(117 mdp)**, siendo principalmente las cuentas de Bancos Nacionales y del Extranjero las que explicaron la disminución: los nacionales disminuyeron 1,069 mdp y los extranjeros aumentaron 121 mdp. Esta última cantidad estuvo asociada a operaciones de Call Money, que son préstamos interbancarios pactados en moneda extranjera a plazo menor o igual a 3 días hábiles bancarios y están vinculados con captación de clientes que requieren de liquidez inmediata en otras monedas.

En el siguiente cuadro se observa la combinación de eventos que dieron como resultado dicha disminución en disponibilidades:

**Cuadro 1. Disponibilidades**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| Caja | 1,172 | 1,434 | 262 | 22.4% |
| Billetes y moneda extranjera | 87 | 131 | 44 | 51.3% |
| Depósitos en Banco de México (DRM) | 1,971 | 2,369 | 398 | 20.2% |
| Bancos Nacionales y del Extranjero | 2,350 | 1,529 | -821 | -34.9% |
| Bancos en Moneda Nacional | 1,106 | 37 | -1,069 | -96.7% |
| Bancos en Moneda Extranjera | 1,123 | 1,244 | 121 | 10.8% |
| Disponibilidades Restringidas | 121 | 248 | 127 | 105.0% |
| **Total** | **5,580** | **5,463** | **-117** | **-2.1%** |

Del rubro de Disponibilidades resaltaron las clasificadas como Restringidas con Banco de México (43.4% del total), específicamente por el Depósito de Regulación Monetaria (DRM) que tiene una duración indefinida y genera intereses pagaderos cada 28 días, a la tasa promedio ponderada de fondeo bancario (TPFB), así como los préstamos interbancarios por 11 mdp (0.2%).

***Las Inversiones en Valores presentaron un decremento de 14.5% (2,551 mdp) en el 2014***

El monto de las **Inversiones en Valores** de **15,081 mdp,** presentó un **decremento** del **14.5% (2,551 mdp)**, explicado principalmente por vencimientos del papel gubernamental, en especial los BONDES (2,186 mdp).

Las Inversiones en Valores estuvieron representadas en 56.8% por deuda gubernamental y 43.2% por deuda bancaria. Asimismo, 73.6% de las inversiones estuvieron clasificadas en la categoría de Títulos para Negociar y 26.5% en la de Títulos Conservados a Vencimiento.

**Cuadro 2. Instrumentos Financieros por clasificación contable**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Concepto | Dic-13 | | Dic-14 | | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Monto | %Conc. | Monto | %Conc. | $ | % |
| Títulos para Negociar | 11,830 | 67.1 | 11,093 | 73.6 | -737 | -6.2 |
| Deuda Gubernamental | 8,145 | 46.2 | 5,959 | 39.5 | -2,186 | -26.8 |
| Deuda Bancaria | 3,685 | 20.9 | 5,134 | 34.0 | 1,449 | 39.3 |
| Títulos Disponibles para la Venta | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Títulos Conservados a Vencimiento | 5,802 | 32.9 | 3,988 | 26.4 | -1,814 | -31.3 |
| Deuda Gubernamental | 3,516 | 19.9 | 2,610 | 17.3 | -906 | -25.8 |
| Deuda Bancaria | 2,286 | 13.0 | 1,378 | 9.1 | -908 | -39.7 |
| TOTAL | 17,632 | 100.0 | 15,081 | 100.0 | -2,551 | -14.5 |

La posición de deuda bancaria aumentó 9.1% (541 mdp), debido a la compra de Certificados Bursátiles (CEBURES) por 910 mdp, Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) por 501 mdp, situación compensada por el vencimiento de la mayor parte de los Certificados de Depósito (CEDES) de Banco Inbursa por 601 mdp y el vencimiento total de las Aceptaciones Bancarias (ABS) por 269 mdp.

La deuda gubernamental estuvo compuesta prácticamente por Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES D) y Bonos a cargo del Instituto de Protección al Ahorro Bancario (BPA's), que en el caso de los primeros bajaron 25.3% y los segundos bajaron 30.1%.

**Cuadro 3. Instrumentos Financieros por tipo de papel (Millones de pesos y Porcentajes)**

| | DICIEMBRE 2013 | | DICIEMBRE 2014 | |
|---|---|---|---|---|
| | Millones de pesos | Estructura % | Millones de pesos | Estructura % |
| **TÍTULOS PARA NEGOCIAR** | **11,830** | **67.1%** | **11,093** | **73.6%** |
| CEBURES | 1,379 | 7.8% | 2,928 | 19.4% |
| CEDES | 801 | 4.5% | 200 | 1.3% |
| PRLV's | 1,505 | 8.5% | 2,006 | 13.3% |
| BONDES D | 8,145 | 46.2% | 5,959 | 39.5% |
| **TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO** | **5,802** | **32.9%** | **3,988** | **26.4%** |
| CEBURES | 2,017 | 11.4% | 1,378 | 9.1% |
| ABS | 269 | 1.5% | 0 | 0.0% |
| BPA's | 3,010 | 17.1% | 2,104 | 14.0% |
| BONDES D | 506 | 2.9% | 506 | 3.4% |
| **TOTAL** | **17,632** | **100.0%** | **15,081** | **100.0%** |

***Los Deudores por Reporto al cierre del ejercicio 2014, se situaron en 4,920 mdp***

El rubro de **Deudores por Reporto (compra de títulos en reporto)** registró un saldo de 4,920 mdp, invertido en BONDES D (4,312 mdp), BONOS M (538 mdp) y BPA´s (70 mdp), con una duración de 3 días promedio.

Al cierre del ejercicio el Banco no realizó cruces con los títulos recibidos como colaterales.

Por su parte, los **Acreedores por Reporto (venta de títulos en reporto)** presentaron una **disminución** de 29.4% (1,823 mdp) al situarse en 4,370 mdp, destacando las operaciones con BONDES D (3,106 mdp) y BPA's (1,264 mdp) a un plazo promedio de 6 días.

***Desde la entrada en vigor de la Reforma Financiera Banjército lanzó 3 nuevos productos: PQ2, Cofinanciamiento BANJÉRCITO–ISSFAM y ABCD Familiares.***

La **Cartera de Crédito Total** de 25,023 mdp, subió 23.6% (4,778 mdp), debido al dinamismo reflejado en la Cartera de Consumo por 4,539 mdp (44.6%), en especial los Préstamos Quirografarios (PQ´s) y en menor proporción a la Cartera de Vivienda por 2.4% (238 mdp).

Desde la entrada en vigor de la Reforma Financiera y apegándose a su objetivo en cuanto al otorgamiento del crédito, Banjército lanzó 3 nuevos productos: Préstamo Quirografario a 2 años (PQ2), Cofinanciamiento BANJÉRCITO–ISSFAM y ABCD Familiares.

## Cuadro 4. Integración de la Cartera de Crédito (Millones de pesos y Porcentajes)

| | Dic-13 | | | | Dic-14 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera Total | % Concent. | Cartera Vencida | % de Moros. | Cartera Total | % Concent. | Cartera Vencida | % de Moros. |
| **Cartera de Consumo** | **10,179** | **50.3** | **40** | **0.4** | **14,718** | **58.8** | **10** | **0.1** |
| PQ Normal y Especial 1\ | 5,111 | 25.2 | 13 | 0.2 | 8,473 | 33.9 | 5 | 0.1 |
| Préstamos retirados | 2,205 | 10.9 | 1 | 0.0 | 2,332 | 9.3 | 1 | 0.0 |
| Credi-Liquido | 1,662 | 8.2 | 16 | 1.0 | 2,223 | 8.9 | 0 | 0.0 |
| ABCD 2\ | 798 | 3.9 | 3 | 0.4 | 1,056 | 4.2 | 2 | 0.2 |
| PQ Diverso | 302 | 1.5 | 3 | 1.0 | 147 | 0.6 | 0 | 0.1 |
| Otros | 101 | 0.5 | 5 | 4.5 | 487 | 1.9 | 3 | 0.5 |
| **Cartera de Vivienda 3** | **10,066** | **49.7** | **152** | **1.5** | **10,304** | **41.2** | **231** | **2.2** |
| **Total** | **20,245** | **100.0** | **192** | **1.0** | **25,022** | **100.0** | **241** | **0.9** |
| **Activos Totales** | **50,586** | | | | **52,202** | | | |

1\ Incluye PQ2
2\ Incluye ABCD Familiares
3\ Incluye el Producto Cofinanciamiento Banjercito-ISSFAM

***Los Préstamos Quirografarios determinaron el aumento de 44.6% (4,539 mdp) en la Cartera de Consumo***

El comportamiento de la Cartera de Consumo se explicó especialmente por los Préstamos Quirografarios (58.8%), los cuales se incrementaron 3,362 mdp (65.8%), derivado del nuevo producto denominado PQ2.

Por otra parte, los nuevos productos de Cofinanciamiento BANJERCITO-ISSFAM Y ABCD Familiares, registraron saldos de 23 mdp y 1 mdp, respectivamente.

En el caso de los Préstamos a Retirados (PR), cuya participación fue de 9.3% de la cartera de consumo, aumentaron 127 mdp (5.7%).

***La Cartera de Vivienda creció 238 mdp (2.4%)***

La Cartera de Vivienda reflejó un aumento de 238 mdp (2.4%), lo anterior fue principalmente al dinamismo del producto hipotecario "VIVIENDA FÁCIL 2" (producto orientado al personal de tropa y marinería del Ejército, Fuerza Aérea y Armada de México, con subsidio del Gobierno Federal), que creció 266 mdp (4.7%), comparado con la disminución de los productos Credicasa (1.0%) y Vivienda Fácil 1 (3.8%).

Al cierre de diciembre de 2014, **"VIVIENDA FÁCIL 2"**, **"CREDI-CASA"** y **"VIVIENDA FÁCIL 1"**, participaron en la Cartera de Vivienda con 57.0%, 27.2% y 12.2%, respectivamente.

***La Cartera Vencida se incrementó 49 mdp (25.5%), destacando el ascenso de 79 mdp en Cartera de Vivienda, y la baja por 30 mdp en la de Consumo***

La **Cartera Vencida** registró un saldo de 241 mdp, lo que significó un incremento de 49 mdp (25.5%), destacando el ascenso de 79 mdp en Cartera de Vivienda. Este último movimiento representó el 95.9% de la cartera vencida y estuvo explicado en buena medida por situaciones operativas, ya que el acreditado, al retirarse, entra a un proceso en el cual es el Instituto de Seguridad Social para las Fuerzas Armadas Mexicanas (ISSFAM) quien, con un desfase de entre tres a siete meses, liquida a BANJÉRCITO las omisiones en nombre del acreditado, para posteriormente continuar con los descuentos previstos en la tabla de amortización.

Por su parte, la Cartera Vencida de Consumo disminuyó 30 mdp (75.3%), fundamentalmente por los Credi –liquido (16 mdp) y los PQ´s (8 mdp).

***2,479 créditos fueron castigados por 61 mdp***

En relación con las **Adjudicaciones, Daciones en Pago, Quitas y Quebrantos, Reestructuraciones y Renovaciones**, el comportamiento fue el siguiente:

- 2,479 créditos fueron castigados por un importe de 61 mdp.
- 65 bienes fueron recibidos por dación en pago con valor de 16 mdp
- En 16,113 créditos se aplicaron quitas por un importe de 0.29 mdp.
- No se realizaron reestructuraciones ni renovaciones.

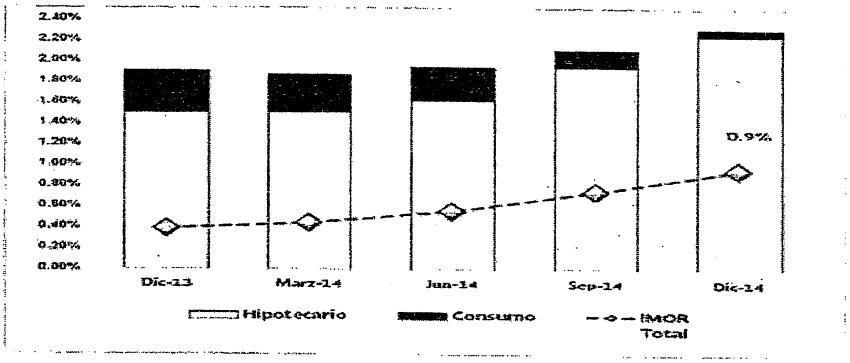
***El Índice de Morosidad fue de 0.9%, superior al del año anterior en 0.5 pp***

Los aumentos registrados tanto de la Cartera Vigente en 23.6% (4,729 mdp) y de 25.5% (49 mdp) en la Cartera Vencida, originaron que el **Índice de Morosidad** se colocara en **0.9%,** superior al del año anterior en 0.5 pp.

Específicamente, los Índices de Morosidad de la Cartera de Consumo y de la Cartera de Vivienda se situaron en 0.1% y 2.2%, respectivamente.

La baja morosidad registrada en la cartera de la Institución, obedece a los mecanismos de cobro automático instrumentados con su sector objetivo, mismo que se encuentra acotado al Ejército, Fuerza Aérea y Armada de México.

**Gráfica 2. Índice de Morosidad**
**(Porcentajes)**




***Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios crecieron 26.6% (50 mdp)***

El saldo de las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** fueron de 239 mdp, presentando un **incremento de 26.6% (50 mdp)**. La Cartera de Consumo reflejó un monto total de 14,721 mdp, con un nivel de reservas requeridas de 121 mdp. Asimismo, la Cartera de Vivienda registró un total calificado de 10,304 mdp, con reservas por 112 mdp.

El 92.1% de la cartera calificada registró un nivel de riesgo "A-1" y 0.71% "B-1". Por su parte, la cartera calificada con riesgo alto o irrecuperable "E" participó con el 0.08% del total.

Cabe resaltar que los 2 mdp de reserva que determinó la Institución por riesgos operativos (Buró de Crédito), fueron para cubrir los riesgos de los créditos otorgados condicionados a liquidar cuentas con malas referencias en el Buró, y que a la fecha de estudio el cliente no había saldado.

## Cuadro 5. Cartera Calificada y Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios (Millones de pesos)

| Conceptos | Diciembre 2014 | |
|---|---|---|
| | Montos de cartera | Estimaciones por Calificación |
| 1. Cartera Calificada | 25,025 | 233 |
| a. Consumo | 14,721 | 121 |
| i) Tarjeta de Crédito | 136 | 16 |
| ii) ABCD y Otros | 14,585 | 104 |
| b. Vivienda | 10,304 | 112 |
| c. Comercial | 0 | 0 |
| 2. Cartera Exceptuada | 0 | 0 |
| Entidades Gubernamentales | 0 | 0 |
| **TOTAL 1/** | **25,025** | **232** |

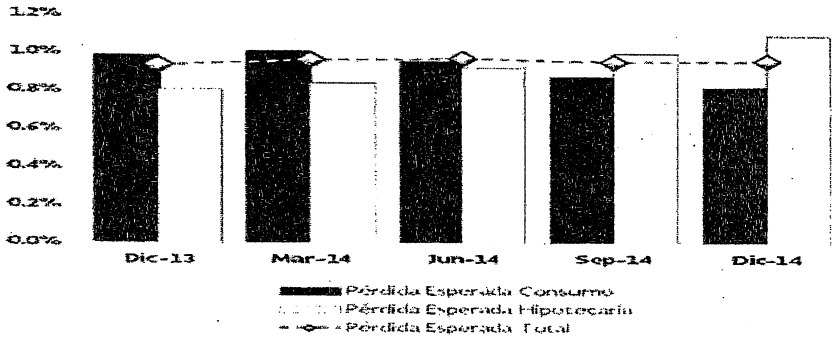
| Estimaciones Totales | Dic-14 |
|---|---|
| Estimaciones derivadas de la calificación | 232 |
| Por intereses devengados sobre créditos vencidos | 5 |
| Por riesgos operativos (Buró de crédito) | 2 |
| Ordenadas por la CNBV | 0 |
| Otras estimaciones | 0 |
| **Total** | **239** |

1/ El monto de cartera presentado en el Balance General es menor porque de acuerdo a la normatividad emitida por esta Comisión, deben excluirse para efectos de presentación los intereses Cobrados por Anticipado, que aquí se presentan para efectos de calificación de cartera.

***La pérdida esperada regulatoria al termino del año fue de 0.95 pesos, aumentando 0.2 pp***

La **Pérdida Esperada Regulatoria** (medida como el cociente entre las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios y la Cartera Calificada) al término del año fue de 0.95 pesos por cada cien otorgados; incrementándose 0.2 pp. Individualmente la Pérdida Esperada Regulatoria de las Carteras de Consumo e Hipotecaria ascendió a 0.81 y 1.08 pesos por cada cien otorgados, respectivamente. Aún y con el incremento en la pérdida esperada, el grado de calificación promedio de la cartera fue A, conforme a las Disposiciones de calificación aplicables.

### Gráfica 3. Pérdida Esperada Regulatoria (%)




**Nota:** Pérdida esperada (%) = Estimaciones / Cartera Calificada

***Otros Activos aumentaron 13.8% (236 mdp)***

El saldo de **Otros Activos, ascendió a 1,954 mdp,** reflejando un **incremento del 13.8% (236 mdp),** debido principalmente a la adquisición de cajeros automáticos, equipo periférico, adquisición de soluciones e implementaciones de diversos sistemas y bienes informáticos para corporativo y sucursales.

Asimismo, se registraron erogaciones derivadas de las construcciones, adaptaciones y mejoras a sucursales en ciudades como Zacatecas, Agrícola Oriental, D.F., Acapulco, Apatzingan Mich. y Pachuca Hgo., principalmente.

# 3. Captación

La **Captación Total**[3] presentó un decremento de 0.3% (130 mdp), derivado del incremento en la Captación Tradicional 3.7% (814 mdp) y en los Fondos de Previsión Laboral para Militares 8.9% (922 mdp), contra la disminución en Acreedores por Reporto 29.4% (1,823 mdp) y Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos 82.0% (43 mdp).

En cuanto a la Captación Tradicional, ésta provino principalmente de los recursos de Inversionistas Institucionales, los cuales disminuyeron 8.7% (1,352 mdp), en cuya estructura el 97.5% del saldo tienen vencimiento de 1 a 29 días.

Por su parte los Depósitos de Exigibilidad Inmediata aportaron recursos por 2,166 mdp (33.0%), provenientes principalmente de los depósitos en la cuenta de cheques (1,557 mdp).

***La Captación Total presentó un decremento de 0.3% (130 mdp)***

Los Fondos de Previsión Laboral, salvo el de Garantía, están constituidos por las aportaciones a los Fondos de Ahorro y de Trabajo efectuadas por el Gobierno Federal y el personal militar. En el Fondo de Ahorro[4], los Generales, Jefes y Oficiales o sus equivalentes en la Armada, en servicio activo, aportan una cuota quincenal equivalente al 5.0% de sus haberes; asimismo, el Gobierno Federal efectúa una aportación de igual monto. Por su parte, el Fondo de Trabajo[5] está constituido con las aportaciones del Gobierno Federal equivalentes al 10.0% de los haberes anuales del personal de Tropa o sus equivalentes en la Armada.

El Fondo de Trabajo representó 70.0% de los Fondos de Previsión Laboral para Militares, en tanto que el Fondo de Ahorro significó el 23.4%. El resto corresponde al Fondo de Garantía[6].

Es de señalar, que al cierre del ejercicio existieron Fondos de Ahorro y de Trabajo no reclamados por un importe total de 132 mdp.

La disminución reflejada en los Préstamos Interbancarios de 44 mdp (82.0%), se derivó de una operación de Call Money recibida de una institución de Banca Múltiple (préstamos a corto plazo), que fue liquidada en su totalidad al vencimiento.

Por lo que se refiere a Acreedores por Reporto, estos representaron el 11.3% de la Captación Total, disminuyendo su participación en 4.7 pp, en relación con el año anterior.

[3] La Captación Total se compone por las cuentas "Depósitos de Exigibilidad Inmediata", "Depósitos a Plazo", "Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos, "Fondos de Previsión Laboral para Militares" y "Acreedores por Reporto".

[4] Los titulares podrán disponer de éste en el momento de obtener licencia ilimitada o se separen del servicio activo. Quienes continúen en forma activa, podrán disponer de sus descuentos cada seis años. En caso de fallecimiento, el total del fondo individual es entregado a sus beneficiarios.

[5] Podrán disponer de este fondo al momento de separarse del servicio activo u obtener ascenso al grado de Oficial.

[6] Se integra con la finalidad de cubrir los saldos en caso de defunciones y bajas, deserciones o pérdida de derechos

**Cuadro 6. Estructura de la Captación**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**

| Conceptos | Dic-13 | | Dic-14 | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | % Conc. | Total | % Conc. |
| Captación Tradicional | 22,095 | 57.1% | 22,911 | 59.4% |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 6,560 | 17.0% | 8,726 | 22.6% |
| Depósitos a Plazo | 15,536 | 40.2% | 14,184 | 36.8% |
| Fondos de Previsión Laboral para Militares | 10,327 | 26.7% | 11,249 | 29.2% |
| Fondo de Ahorro | 2,488 | 6.4% | 2,637 | 6.8% |
| Fondo de Trabajo | 7,294 | 18.9% | 7,878 | 20.4% |
| Fondo de Garantía | 545 | 1.4% | 734 | 1.9% |
| Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos | 54 | 0.1% | 10 | 0.0% |
| Acreedores por Reporto | 6,193 | 16.0% | 4,370 | 11.3% |
| **CAPTACIÓN TOTAL** | 38,669 | 100.0% | 38,539 | 100.0% |

***Otras Cuentas por Pagar aumentaron 16.6% (461 mdp)***

El saldo de **Otras Cuentas por Pagar, fue de 3,234 mdp,** reflejando un **incremento del 16.6% (461 mdp).** El incremento señalado estuvo explicado por las operaciones de compra-venta de divisas pendientes de liquidar (acreedores por liquidación) por 127 mdp, el aumento en los depósitos en garantía (197 mdp) y las provisiones para otras obligaciones (66 mdp). Compensadas por el finiquito de algunas Cartas de Crédito que fueron solicitadas por Dependencias de la Administración Pública Federal, que de 590 mdp en 2013 pasó a 537 mdp en 2014.

# 4. Resultados

***El Margen Financiero aumentó 14.1% (380 mdp)***

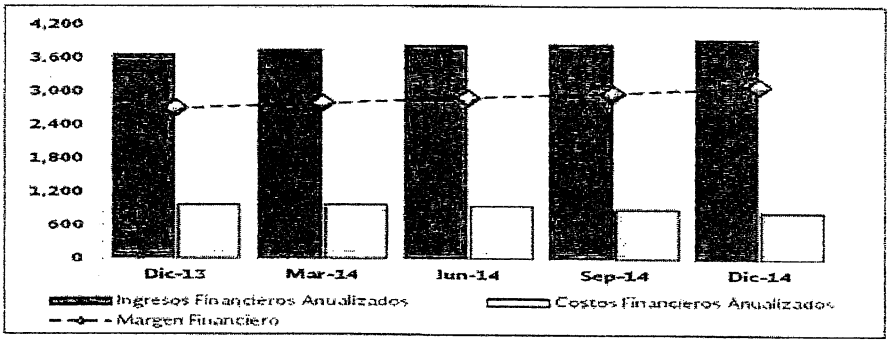
El **Margen Financiero** de 3,081 mdp generado en 2014 fue mayor en 14.1% (380 mdp) respecto del 2013, debido al aumento registrado en los Ingresos por Intereses 7.2 % (265 mdp) y a la disminución en los Gastos Financieros por 11.9% (114 mdp).

Dicho **incremento en los Ingresos por Intereses** derivó principalmente de la combinación de los siguientes eventos:

- Aumento de 17.6% (399 mdp) en los intereses provenientes de Cartera de Crédito Vigente, originado por el volumen de créditos otorgados de la cartera de consumo, en especial el nuevo producto PQ2.
- Los ingresos por intereses de inversiones en valores acumulados al cierre de 2014 fueron de 625 mdp, mientras que para 2013 fueron de 737 mdp, derivado especialmente del vencimiento del papel gubernamental.

Por su parte, **la disminución reflejada en los Gastos Financieros** estuvo asociada principalmente al decremento de 33.5% (108 mdp) en los intereses pagados en las operaciones de reporto, negocio asociado a la mesa de dinero de la Institución.

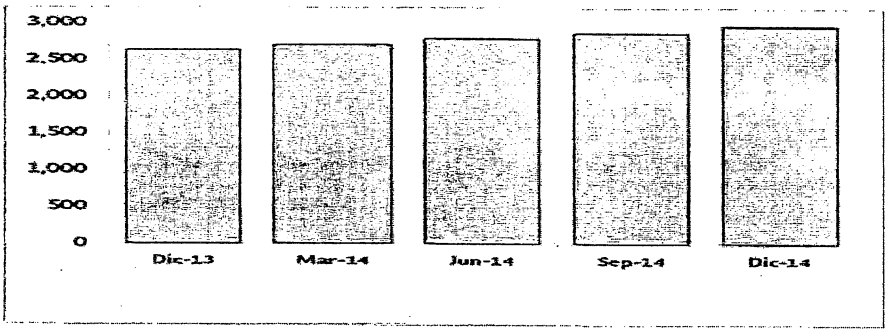
**Gráfica 4. Margen financiero[7]**
**(Millones de pesos)**




***La Institución constituyó 120 mdp en Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios***

BANJÉRCITO registró 120 mdp de **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios**, en los resultados del año 2014, cifra superior en 49 mdp respecto de la mostrada en 2013. Esta situación, en combinación con el aumento mostrado en el Margen Financiero señalado en el párrafo anterior, significó un crecimiento de 12.6% (331 mdp) en el Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios de la Institución.

**Gráfica 5. Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios**
**(Millones de pesos)**




***Las Comisiones y Tarifas Cobradas presentaron una variación de 17 mdp***

Las **Comisiones y Tarifas Cobradas** ascendieron a 798 mdp, que resultaron inferiores en 17 mdp (2.1%) a las alcanzados un año previo. Lo anterior, se debió principalmente a la baja registrada en los servicios **Bancarios Fronterizos por 51 mdp.** Este servicio contribuyó con el 71.2% y representa una fuente importante de ingresos para la Institución, aunque también es generador de costos indirectos y corporativos. El saldo de dicho rubro fue de 568 mdp, que representaron 14.4% de los ingresos totales de la operación. La utilidad neta de este negocio fue de 69 mdp.

Uno de los segmento que participó en la generación de ingresos por concepto de Comisiones y Tarifas fue el Negocio Fiduciario, que incluye Mandatos, del cual la Institución obtuvo ingresos por 30 mdp.

El monto de los Fideicomisos y Mandatos administrados por BANJÉRCITO aumentó 21.3% (3,098 mdp), al pasar de 14,551 mdp en diciembre de 2013 a 17,649 mdp al cierre de 2014.

[7] Se refiere a los flujos de los 12 meses previos al cierre de la fecha que se indica.

***El Resultado por Intermediación aumentó 67 mdp***

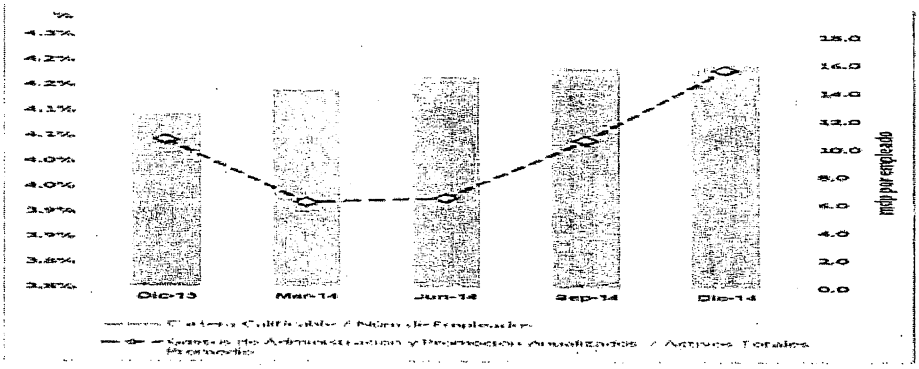
Los ingresos por concepto de **Resultado por Intermediación** fueron de **102 mdp, aumentando 190.0% (67 mdp)** respecto de 2013, explicado por la alza en el Resultado por Compraventa de Divisas (55 mdp) y por el Resultado por valuación a mercado de los títulos para negociar (12 mdp).

***Los Gastos de Admón. crecieron 13.2% (254 mdp)***

Los **Gastos de Administración y Promoción** registraron un saldo de 2,189 mdp, lo que presentó un crecimiento de 13.2% (254 mdp) respecto al ejercicio anterior. Dentro de la estructura de gastos, destacaron las erogaciones asociadas a la consulta de información histórica relacionada con el registro y antecedentes de los vehículos que ingresan al país de manera temporal y definitiva, servicio que presta BANJERCITO por encargo del gobierno federal, así como los gastos derivados de la apertura de 3 nuevas sucursales (Zacatecas, Acapulco y Apatzingán Michoacán).

El incremento reflejado en los Gastos de Administración repercutió en un aumento en la razón de Eficiencia Operativa, que pasó de 4% en 2013 a 4.2 % en 2014.

**Gráfica 6. Eficiencia Operativa[8]**
**(Porcentajes)**




***Los gastos de administración y promoción representaron el 71.0% del margen financiero***

Resalta el hecho de que los Gastos de Administración y Promoción disminuyeron 6 pp su proporción en relación con el Margen Financiero, representando 71.0% al cierre del año 2014.

La infraestructura de la Institución, que en buena medida explica los niveles de gastos, al cierre de 2014 estuvo integrada por 59 Módulos y 63 sucursales, este último creció 4 sucursales; las cuales se instalaron en el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (sin costo para la Institución), Zacatecas, Acapulco, y Apatzingan Mich.

***El pago de Impuesto a la Utilidad Causado subió 35.9% (146 mdp)***

El Impuesto a la Utilidad Causado durante el año ascendió a 553 mdp, lo que significó un incremento de 35.9% (146 mdp), versus el impuesto causado en el ejercicio previo, derivado del aumento en la Utilidad.

[8] Se refiere a los flujos de los 12 meses previos al cierre de la fecha que se indica en cuanto a los Gastos de Administración y Promoción, divididos entre el promedio de Activo Total de los 12 meses previos al cierre de la fecha que se indica.

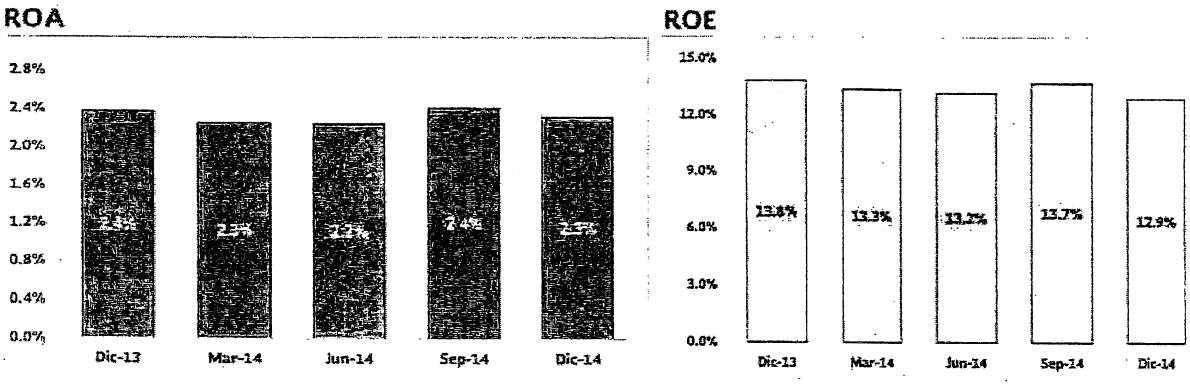
En relación con los Impuestos a la Utilidad Diferidos, se incrementaron 46 mdp al cierre del ejercicio.

Los Impuestos Diferidos son originados por diferencias temporales entre el valor contable de un activo o pasivo y su valor fiscal. A dichas diferencias temporales se les aplica la tasa impositiva correspondiente para determinar los Impuestos Diferidos que, en caso de resultar en un activo, solamente son reconocidos cuando existe alta probabilidad de materializar su utilización o aprovechamiento.

***La Utilidad Neta subió 6.5% (74 mdp)***

La **Utilidad Neta** se ubicó en 1,210 mdp, lo que representó 6.6% (75 mdp) más que en 2013, explicado fundamentalmente por el fortalecimiento del Margen Financiero, como ya se comentó anteriormente.

**Gráfica 7. ROA y ROE[9]**
**(Porcentajes)**




***El ROA y el ROE bajaron 0.1 y 0.9 pp, a diciembre de 2014***

Los indicadores de Rentabilidad sobre los Activos (ROA) y Rentabilidad sobre Capital (ROE) se situaron en 2.3% y 12.9%, respectivamente (contra un ROA y ROE de 2.4% y 13.8% a diciembre de 2013).

## 5. Información por Segmentos

***Los tres segmentos de negocio son: operaciones crediticias de primer piso,***

BANJÉRCITO clasifica sus segmentos de negocio de la manera siguiente: operaciones crediticias de primer piso con el personal militar, operaciones de tesorería y servicios bancarios fronterizos.

[9] El ROE y ROA se calcula con flujos acumulados a 12 meses en el numerador y saldos promedios de 12 meses en el denominador

***operaciones de tesorería y servicios bancarios fronterizos***

La prestación de estos últimos se lleva a cabo por encomienda del Gobierno Federal y consiste en el otorgamiento de permisos para la Internación e Importación Temporal de Vehículos (IITV), el servicio relacionado con la verificación física y confronta del historial de los vehículos importados definitivamente al país y del cobro del Derecho de No inmigrante, dichos servicios se otorgan a través de una Red de Módulos que se encuentra distribuida a lo largo de la Frontera Norte y Sur del País, así como en consulados dentro de los Estados Unidos de América. Por su trascendencia, la Institución identifica esta última actividad como un segmento importante adicional de su operación.

Los recursos generados por los servicios Bancarios Fronterizos son considerados como ingresos por servicio, toda vez que se cobra una comisión por cada permiso de IITV que se otorgan y las verificaciones realizadas, o por el cobro de Derecho de No inmigrante que se efectúa.

Los gastos asociados a los Servicios Bancarios Fronterizos, se tienen identificados como comisiones pagadas y gastos de operación y administración de la Red de Módulos de IITV. Se considera también la transferencia de los costos asociados a la infraestructura del corporativo encargado de la supervisión y administración de este servicio, así como el costo institucional correspondiente a la distribución por producto de la Institución.

**Cuadro 7. Naturaleza y monto de los ingresos y gastos**
**Servicios de Internación e Importación**
**Temporal de Vehículos**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| **Comisiones y tarifas cobradas** | | | | |
| Por servicio bancario fronterizo | 619 | 568 | -51 | -8.2 |
| **Comisiones y tarifas pagadas** | | | | |
| Comisiones pagadas | 45 | 43 | -2 | -4.4 |
| **Gastos de administración y promoción** | | | | |
| Costo operativo (Directo) | 415 | 351 | -64 | -15.4 |
| Costo corporativo (Indirecto) | 83 | 88 | 5 | 6.0 |
| | 498 | 439 | -59 | -11.8 |
| **Resultado antes de ISR y PTU** | **76** | **86** | **10** | **13.2** |
| Impuestos | 30 | 17 | -13 | -43.3 |
| **Utilidad (pérdida) Neta** | **46** | **69** | **23** | **50.0** |

## Cuadro 8. Activos y pasivos atribuibles a las Operaciones crediticias y Operaciones de Tesorería (Millones de pesos)

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| **Activos** | | | | |
| **Operaciones Crediticia de Primer Piso** | | | | |
| **Cartera de Crédito Vigente** | **20,053** | **24,781** | **4,728** | **23.6** |
| Créditos al Consumo | 10,139 | 14,708 | 4,569 | 45.1 |
| Créditos a la Vivienda | 9,914 | 10,073 | 159 | 1.6 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| **Cartera de Crédito Vencida** | **192** | **241** | **49** | **25.5** |
| Créditos al Consumo | 40 | 10 | -30 | -75.3 |
| Créditos a la Vivienda | 152 | 231 | 79 | 52.3 |
| **Total Activos Operaciones Crediticias de primer piso** | **20,245** | **25,022** | **4,777** | **23.6** |
| **Estimaciones preventivas para riesgos crediticios** | **-189** | **-239** | **-50** | **26.6** |
| **Cartera de Crédito, Neta** | **20,056** | **24,783** | **4,727** | **23.6** |
| **Pasivos** | | | | |
| **Operaciones Crediticia de Primer Piso** | | | | |
| **Captación Tradicional** | **20,245** | **25,022** | **4,777** | **23.6** |
| Captación ventanilla | 9,918 | 16,549 | 6,631 | 66.9 |
| Fondos | 10,327 | 8,473 | -1,854 | -18.0 |
| **Préstamos de Fondos Fiduciarios Públicos** | **10** | **10** | **0** | **0.0** |

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| **Activos** | | | | |
| **Operaciones de Tesorería** | | | | |
| Disponibilidades | 5,580 | 5,463 | -117 | -2.1 |
| Inversiones en Valores | 17,632 | 15,081 | -2,550 | -14.5 |
| Deudores por Reporto | 5,600 | 4,920 | -680 | -12.1 |
| **Pasivos** | | | | |
| **Operaciones de Tesorería** | | | | |
| **Captación Tradicional** | **12,178** | **9,137** | **-3,041** | **-25.0** |
| Captación ventanilla | 12,178 | 6,361 | -5,817 | -47.8 |
| Fondos | 0 | 2,776 | 2,776 | 0.0 |
| **Acreedores por Reporto** | **6,193** | **4,370** | **-1,823** | **-29.4** |
| **Préstamos Bancarios de Exigibilidad Inmediata** | **43** | **0** | **-43** | **-100.0** |

## Cuadro 9. Naturaleza y monto de los ingresos y gastos Operaciones crediticias y Operaciones de Tesorería (Millones de pesos)

| Concepto | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones Dic-14 / Dic-13 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | $ | % |
| **Operaciones Crediticias de Primer Piso** | | | | |
| Ingresos por Intereses | 2,608 | 3,005 | 397 | 15.2 |
| Gastos por Intereses | -554 | -622 | -68 | 12.3 |
| **Margen Financiero** | **2,054** | **2,383** | **329** | 16.0 |
| **Operaciones de Tesorería** | | | | |
| Ingresos por Intereses | 1,058 | 927 | -131 | -12.4 |
| Gastos por Intereses | -411 | -229 | 182 | -44.3 |
| **Margen Financiero** | **647** | **698** | **51** | **7.9** |

Aun y cuando las Inversiones en Valores (incluyendo el Depósito de Regulación Monetaria registrado en Disponibilidades) constituyen una parte fundamental del activo del Banco (33.4%), debido a la estructura de tasas los ingresos netos provenientes de las operaciones crediticias determinan la proporción sustantiva del Margen Financiero (77.3%).

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a las instituciones de crédito a gestionar los Riesgos Discrecionales y No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 67, fracción III de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por esta CNBV, las instituciones de crédito deberán identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que están expuestas y, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en **Riesgos Discrecionales**: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en **Riesgos no Discrecionales**: Riesgo Operacional, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Institución ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y definidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional y legal).

## 1. Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito, se situó en 17,771 mdp y presentó un **VaR de Crédito** de 504 mdp, al 99.0% de confianza y para un período de retención de 1 año.

Tal exposición considera que los Préstamos Quirografarios, cuyo saldo al cierre del año 2014 fue de 8,468 mdp, disponen del Fondo de Garantía, Ahorro y de Trabajo (6,880 mdp), por lo cual el monto expuesto de dichos créditos fue de 1,588 mdp.

***El VaR de Crédito creció a 324 mdp (180.2%) al término de 2014***

El VaR de Crédito aumentó en 324 mdp (180.2%), ocasionado principalmente por una mayor exposición del producto PQ Normal y Especial, seguido de los Credi-Líquido y de los ABCD, así como de la Cartera Hipotecaria que crecieron en términos de exposición en 1,290 mdp (433%), 588 mdp (35.7%), 258 mdp (32.4%) y 159 mdp (1.6%), respectivamente.

En términos de VaR los aumento fueron de 46 mdp, 23 mdp, 7 mdp y 223 mdp, en el mismo orden.

En cuanto a la integración del VaR de Crédito, el 56.7% estuvo explicado por la Cartera Hipotecaria y el resto por la Cartera de Consumo. Dicho VaR se encuentra cubierto en 16.4 veces por el capital disponible[10] para hacer frente a ese riesgo.

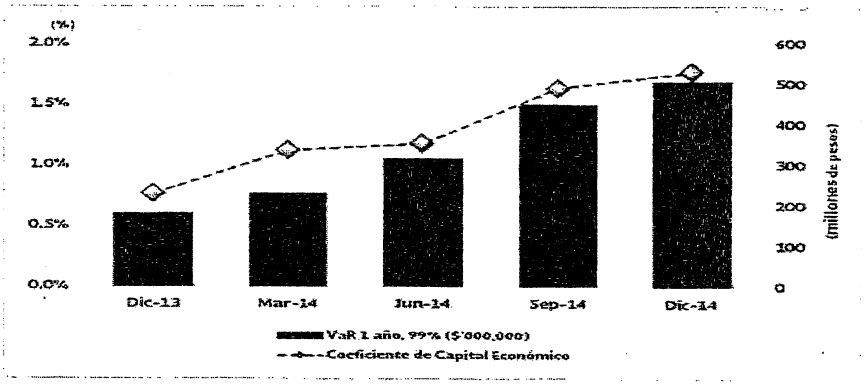
[10] Capital Neto- Requerimientos de capital por riesgo de mercado y por riesgo operativo.

**Cuadro 10. Riesgo de Crédito por producto**
**Diciembre de 2014**
**(Millones de pesos)**

| Producto | Exposición | VaR de Crédito al 99% |
|---|---|---|
| Préstamos Retirados | 2,333 | 65 |
| PQ Normal y Especial* | 1,588 | 56 |
| Credi-Líquido | 2,233 | 38 |
| ABCD | 1,054 | 14 |
| Tarjeta de Crédito | 413 | 19 |
| PQ Diversos | 146 | 4 |
| ABCD Familiares | 1.4 | 1 |
| Cartera hipotecaria | 10,073 | 330 |
| **RIESGO GLOBAL DE CRÉDITO** | **17,771** | **504** |

*Incluye nuevo producto PQ2

**Gráfica 8. Valor en Riesgo de Crédito**
**(Millones de pesos y porcentaje)**

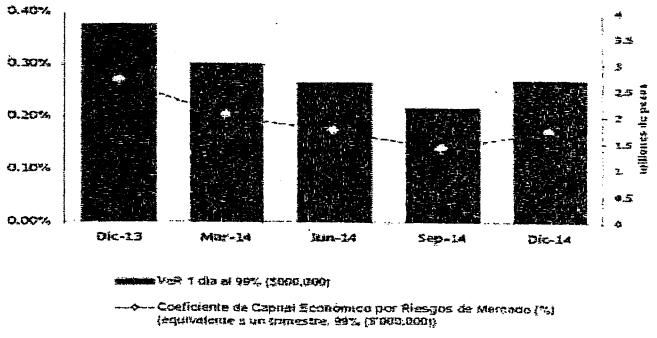



# 2. Riesgo de Mercado

***El VaR de Mercado se situó en 2.7 mdp***

La Institución estimó un **VaR de Mercado** de 2.7 mdp al terminar 2014, al 99.0% de confianza y para 1 día de retención. Dicha pérdida potencial resultó 1.08 mdp menor a la registrada al término del 2013. Lo anterior debido a la disminución registrada en inversiones en valores.

**Gráfica 9. Valor en Riesgo de Mercado**
**(Millones de pesos y porcentajes)**



**Cuadro 11. Composición del VaR de Mercado (Millones de pesos**

| Tipo de Portafolio | Posición | % del Total del Portafolio | VaR ($'000,000) 1 día, 99% |
|---|---|---|---|
| Portafolio Global* | 16,011.0 | 100.0% | 2.681 |
| Por Tipo de Moneda | | | |
| Moneda Nacional | 16,013.0 | 100.0% | 2.680 |
| Moneda Extranjera | 2.0 | 0.0% | 0.047 |

* VaR No Incluye Títulos Conservados al Vencimiento, Call Money y Depósito Bancario

El **Capital Económico** que se requeriría para hacer frente a este riesgo (utilizando las propias estimaciones de los modelos internos de las instituciones), implica anualizar el VaR de mercado diario al 99.0% de confianza para obtener las pérdidas potenciales que podrían registrarse en el portafolio de negociación bajo un escenario adverso para la Institución, que pudiera prolongarse por un año sin que la entidad deshaga sus posiciones, conforme al estándar de Basilea III.

***El Coeficiente de Capital Económico por Riesgo de Mercado estimado con modelos internos se ubicó en 0.3%***

Dicho VaR anualizado[11] se ubicó en 51 mdp, que representa los Requerimientos de Capital para cubrir el Riesgo de Mercado exclusivamente de la cartera de negociación bajo el enfoque de modelos internos. Dicha cantidad representó el 0.3% de los Activos Sujetos a Riesgo de Mercado (**Coeficiente de Capital Económico**), coeficiente que se encuentra cubierto por el Capital Disponible[12] para hacer frente a sus operaciones por Riesgo de Mercado.[13]

Los requerimientos de capital para riesgo de mercado bajo el enfoque regulatorio, fueron de 1,188 mdp (16.5% del capital disponible para este riesgo), aunque estos resultados no son directamente comprobables ya que, en el caso de México, el enfoque regulatorio considera el riesgo de mercado de todo el balance, en tanto que en el enfoque de modelos internos únicamente se considera el riesgo de la cartera de negociación.

# 3. Riesgo Operativo

***El VaR Total por Riesgo Operacional fue de 39 mdp***

A partir de las unidades y líneas de negocio, la Institución tiene instrumentada una metodología para identificar los eventos que expliquen alguna pérdida. Este método permite el análisis de factores de riesgo y sirve como parámetro para establecer medidas de mitigación para el Riesgo Operacional, incluyendo la revisión de los flujos y un análisis del riesgo dentro de cada línea de negocio.

[11] El VaR de Mercado es una medida diseñada para evaluar el riesgo en el corto plazo: un día; sin embargo, para efectos del cálculo del Capital Económico que es necesario para enfrentar las pérdidas potenciales, se requiere llevar dicho VaR a un horizonte mayor (las prácticas internacionales recomiendan sea de un año). Este VaR anualizado obtenido mediante la raíz del tiempo multiplicado por el VaR a 1 día al 99% de confianza, se divide entre los Activos sujetos a Riesgo de Mercado para obtener el Coeficiente de Capital Económico.

[12] Capital neto – Requerimiento de capital por riesgo de crédito y por riesgo operativo.

[13] En el caso de México, los Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado bajo el enfoque regulatorio consideran el Riesgo de Mercado de todo el balance, por lo que estos resultados no son directamente comparables.

Las unidades de negocio consideradas fueron: Negociación y Ventas, Banca Minorista, Servicios de Agencia, Administración de Activos y Pago y Liquidación.

Al respecto, el **VaR Total por Riesgo Operacional** al mes de diciembre de 2014 fue de 39 mdp, 7 mdp superior al del año previo, destacando que la unidad de Banca Minorista representó el 92.3% del mismo.

# 4. Otros Riesgos

***El VaR de Liquidez fue de 2.3 mdp***

BANJÉRCITO dispone de una metodología para la medición del **VaR de Liquidez** del Balance General, que determina si los recursos líquidos son suficientes para cumplir con las obligaciones en un horizonte de hasta un mes. En caso contrario, se mide la pérdida potencial por venta forzada de los Activos para hacer frente a dichos compromisos.

Con base en lo anterior, Banjército estimó un VaR de Liquidez por 2.3 mdp, y en un escenario de estrés, podría llegar hasta 3.4 mdp y ante la imposibilidad de renovar pasivos, se podría llegar a tener una máxima pérdida estimada de 1.5 mdp.

Este riesgo representó 0.2% de la Utilidad Neta.

***La Institución cuenta con un centro alterno de respaldo, como mitigante del Riesgo Tecnológico***

El **Riesgo Tecnológico** lo define la Institución como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Para administrar dicho riesgo, BANJÉRCITO tiene implementado un centro alterno de respaldo y dispone de un plan de recuperación de los servicios de cómputo en caso de desastre (plan de contingencia), asegurando de esta forma la continuidad de los servicios informáticos ante un evento repentino que la pudiera interrumpir.

Asimismo, BANJÉRCITO cuenta con áreas específicas para dar seguimiento y control a los procedimientos y sistemas de los que depende la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información que soporta los procesos de negocio de la Institución.

***El VaR Legal se ubicó en 4.4 mdp; en tanto que el VaR por sanciones de autoridades fue de 1.4 mdp***

En la determinación del Riesgo Legal, la Institución estima la probabilidad de que se emitan resoluciones judiciales o administrativas desfavorables en relación con los litigios en los que funge como demandada, así como en los procedimientos administrativos en los que participa.

Adicionalmente, con el objeto de estimar el monto de pérdidas potenciales por la posible aplicación de sanciones derivadas de la operación, BANJÉRCITO desarrolló una metodología considerando el universo de posibles sanciones aplicables a la propia Institución por autoridades o instituciones que regulan su operación bancaria.

Para el primer caso, la Institución determinó para su portafolio global de casos un **VaR Legal** anual al 99.0% de confianza de 4.4 mdp, mientras que por aplicación de sanciones de autoridades BANJÉRCITO estimó un VaR anual al 99.0% de confianza de 1.4 mdp.

# 5. Capitalización

***El 100% del Capital Neto corresponde a Capital Básico***

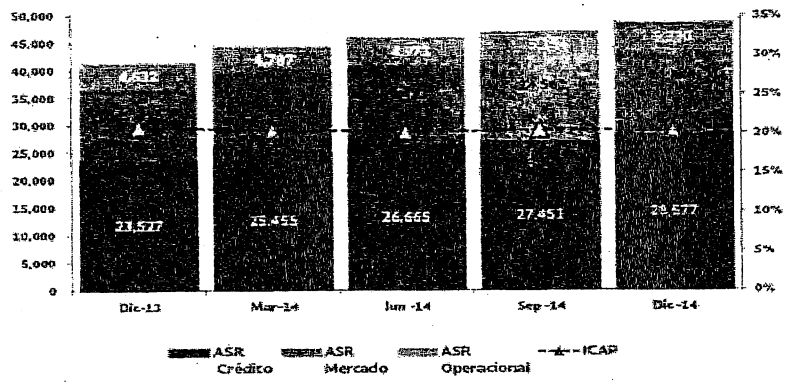
El **Capital Neto** de la Institución se ubicó en 9,924 mdp, integrado al **100%** por Capital Básico.

***El ICAP al cierre del 2014 fue de 20.4%***

El **Índice de Capitalización** se situó en **20.4%,** registrando una disminución de 0.3 pp en relación con el cierre de 2013 y 12.4 pp superior al requerimiento regulatorio.

El aumento en el Índice de Capitalización fue consecuencia fundamentalmente del incremento reflejado en el capital neto 15.6% (1,341 mdp). Los Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional representaron 58.6%, 30.4% y 10.9% del Requerimiento de Capital Total, respectivamente, que en términos monetarios significaron 2,286 mdp, 1,188 mdp y 426 mdp, en ese mismo orden. Los Activos vinculados con Riesgo Operacional crecieron durante el ejercicio 15.1%, pero son los de menor representatividad.

**Gráfica 10. Índice de Capitalización**
**(Millones de pesos y Porcentajes)**



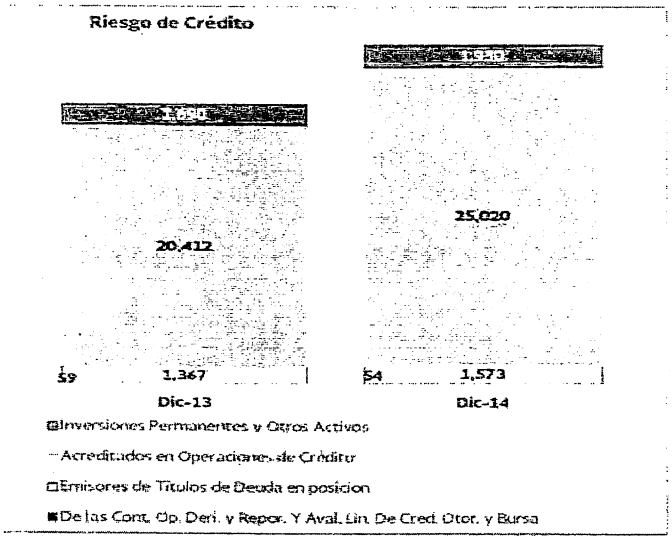

**Fuente:** Banco de México

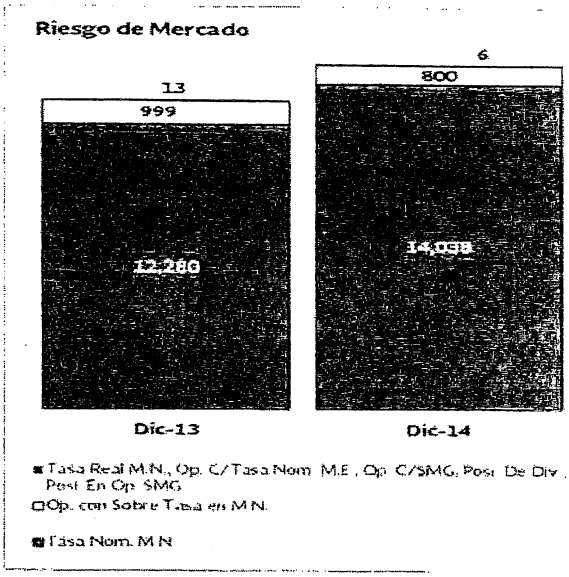
***Los Requerimientos por Riesgo de Mercado, 94.6% está constituido por operaciones referidas a tasa nominal***

Por lo que se refiere a los Requerimientos por Riesgo de Crédito, 87.6% estuvo representado por los requerimientos asociados a la Cartera de Crédito, 6.8% por Inversiones Permanentes y Otros Activos y 5.5% por posición en títulos de deuda

En el caso de los Requerimientos por Riesgo de Mercado, 94.6% está constituido por operaciones referidas a tasa nominal y 5.4% por operaciones con sobretasa, todas ellas denominadas en moneda nacional.

## Gráfica 11. Perfil de Riesgo de Crédito y Mercado
## Activos Ponderados Sujetos a Riesgo
## (Millones de pesos)




**Fuente:** Banco de México

## Cuadro 12. Composición del Cómputo de Capitalización
## (Millones de pesos)

| Conceptos | Dic-13 | Dic-14 | Variaciones $ | Variaciones % |
|---|---|---|---|---|
| **Indice de Capitalización** | **20.7%** | **20.4%** | **(0.3)** | **-1.7%** |
| **Capital Neto** | **8,582** | **9,924** | **1,341** | **15.6%** |
| **Activos Sujetos a Riesgo Total** | **41,451** | **48,752** | **7,301** | **17.6%** |
| **Riesgo de Crédito** | **23,527** | **28,577** | **5,050** | **21.5%** |
| Contrapartes de Operaciones Derivadas y Reportos | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| Emisores de Títulos de Deuda en Posición | 1,367 | 1,573 | 207 | 15.1% |
| Acreditados en Operaciones de Crédito | 20,412 | 25,020 | 4,608 | 22.6% |
| Avales y líneas de Crédito Otorgadas y Bursatilizaciones | 59 | 54 | -5 | -9.1% |
| Emisores de Garantías Reales y Personales Recibidas | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| Inversiones Permanentes | 1,690 | 1,930 | 241 | 14.3% |
| **Riesgo de Mercado** | **13,292** | **14,844** | **1,552** | **11.7%** |
| Tasa Nom. M.N. | 12,280 | 14,038 | 1,758 | 14.3% |
| Op. con sobre tasa en M.N. | 999 | 800 | -199 | -19.9% |
| Tasa Real M.N. | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| Tasa Nom. M.E. | 2 | 3 | 1 | 24.0% |
| Posiciones en Udis o IPC | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| Posiciones en Divisas | 11 | 3 | -8 | n.c. |
| Posiciones en SMG | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| Op. con SMG | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| **Riesgo Operacional** | **4,632** | **5,330** | **699** | **15.1%** |

**Fuente:** Banco de México

***En 2014, el Fideicomiso establecido en el Art. 55 Bis quedó extinto.***

El fideicomiso para el fortalecimiento del capital establecido en el artículo 55 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito fue derogado mediante el "Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de año anterior, por lo que el Fideicomiso quedó extinto.

SHCP

# Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero

## Análisis sobre la Situación Financiera y de Riesgos

## 2014

Marzo – 2015

# PRESENTACIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Reporte para cumplir con lo dispuesto en la fracción II del artículo 48 de la Ley Orgánica de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (LOFNDARFP).

Mediante su emisión, se pretende divulgar información relativa a la situación financiera y del nivel de riesgo de la Financiera Nacional relevante para el poder legislativo y las autoridades financieras, que no se oponga a los preceptos legales aplicables.

El análisis se realizó con base en datos proporcionados por el Organismo Descentralizado, a través de los formularios para la presentación de información financiera que se contienen en las Disposiciones vigentes emitidas por esta Comisión, en el dictamen sin salvedades correspondiente a los estados financieros individuales de la entidad elaborado por contadores públicos independientes y las notas que les son relativas, así como en las revelaciones hechas en la página de Internet de la entidad.

El reporte permite al usuario de éste formarse una visión general del desempeño de la Entidad en el último año, poniendo especial atención en los siguientes aspectos:

- **Situación Financiera.** Considera los temas de estructura financiera, cartera de crédito total, cartera de crédito vencida, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, inversiones en valores y rentabilidad. Cada tema se acompaña con cuadros y gráficas que permiten identificar el saldo actual de operaciones, su comparación con el año anterior y las principales tendencias. Asimismo, se efectúa el análisis de indicadores líderes, entre los que destacan el índice de morosidad y de cobertura, así como la rentabilidad sobre el capital y los activos.

- **Análisis de Riesgos**. En atención a las Disposiciones que le son aplicables, la Financiera Nacional ha desarrollado un conjunto de metodologías enfocadas a la medición de los riesgos cuantificables discrecionales. Al respecto, en el documento se presentan los principales resultados relativos al Valor en Riesgo de Crédito, diferenciando los componentes de Pérdida Esperada e Inesperada, así como el Valor en Riesgo de Mercado y el Riesgo de Liquidez, todos ellos indicadores que permiten caracterizar el perfil de riesgo de la entidad. Es importante mencionar que la Financiera Nacional no está sujeta a reglas de capitalización como las aplicables a instituciones de crédito, en virtud de que no puede captar recursos del público o de cualquier intermediario financiero, salvo lo previsto en la fracción XXIII del artículo 7 de su Ley Orgánica[1].

Mediante Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de enero de 2014, se reformó la Ley Orgánica de la Financiera Rural cambiando de nombre a **"Ley Orgánica de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero".**

[1] "Aceptar préstamos o créditos de las instituciones de banca de desarrollo, de los fideicomisos públicos de fomento, de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura constituidos en el Banco de México y de los organismos financieros internacionales en términos de las disposiciones aplicables, cuyos recursos se destinen al sector de atención de la Financiera Nacional; el importe total de estas operaciones no podrá exceder del cien por ciento del patrimonio de la Financiera Nacional."

# CONTENIDO

**I. SITUACIÓN FINANCIERA ..... 6**

1. Estructura Financiera ..... 6
2. Colocación ..... 7
3. Captación ..... 11
4. Resultados ..... 13

**II. ANÁLISIS DE RIESGO ..... 16**

1. Riesgo de Crédito ..... 17
2. Riesgo de Mercado ..... 18
3. Otros Riesgos ..... 18
4. Fortaleza Patrimonial ..... 19

**III. ANEXO ..... 22**

# Balance General

(Millones de pesos)

| Activo | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic 13 - Dic 14 | Variación % Dic 13 - Dic 14 |
|---|---|---|---|---|
| **Disponibilidades** | **2,355** | **6,048** | **3,693** | **156.8%** |
| **Inversiones en Valores** | **3,403** | **2,493** | **-910** | **-26.7%** |
| Títulos para Negociar | 2,308 | 1,264 | -1,044 | -45.2% |
| Títulos Recibidos en Reporto | 1,095 | 1,229 | 134 | 12.2% |
| **Cartera Vigente** | **24,419** | **31,374** | **6,955** | **28.5%** |
| Créditos Comerciales | 16,880 | 20,974 | 4,094 | 24.3% |
| Créditos a Entidades Financieras | 7,539 | 10,400 | 2,861 | 38.0% |
| **Cartera Vencida** | **907** | **1,325** | **418** | **46.1%** |
| Créditos Comerciales | 467 | 813 | 346 | 74.0% |
| Créditos a Entidades Financieras | 440 | 512 | 72 | 16.5% |
| **Cartera Total** | **25,326** | **32,699** | **7,373** | **29.1%** |
| **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** | **-957** | **-1,622** | **-665** | **69.5%** |
| **Cartera Total (Neta)** | **24,369** | **31,077** | **6,708** | **27.5%** |
| Otras Cuentas por Cobrar (Neto) | 61 | 63 | 2 | 2.9% |
| Bienes adjudicados (Neto) | 203 | 289 | 86 | 42.6% |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto) | 315 | 308 | -7 | -2.2% |
| Otros activos | 3 | 1 | -2 | -61.5% |
| **TOTAL** | **30,709** | **40,279** | **9,570** | **31.2%** |

| Pasivo + Capital | Dic-13 | Dic-14 | Variación $ Dic 13 - Dic 14 | Variación % Dic 13 - Dic 14 |
|---|---|---|---|---|
| **Préstamos Bancarios y de Otros Organismos** | **1,037** | **9,485** | **8,448** | **814.6%** |
| De corto plazo | 432 | 69 | -363 | -84.0% |
| De largo plazo | 605 | 9,416 | 8,811 | 1456.4% |
| **Otras Cuentas por Pagar** | **374** | **364** | **-10** | **-2.6%** |
| Acreedores Diversos y otras Cuentas por Pagar | 374 | 364 | -10 | -2.6% |
| Créditos Diferidos | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| **Total Pasivo** | **1,411** | **9,849** | **8,438** | **598.0%** |
| **Patrimonio Contribuido** | **23,819** | **23,894** | **75** | **0.3%** |
| Aportaciones | 23,819 | 23,894 | 75 | 0.3% |
| **Patrimonio Ganado** | **5,479** | **6,536** | **1,057** | **19.3%** |
| Reservas | 0 | 0 | 0 | n.c. |
| Resultado de Ejercicios Anteriores | 4,502 | 5,479 | 977 | 21.7% |
| Resultado Neto | 977 | 1,057 | 80 | 8.2% |
| **Total Patrimonio** | **29,298** | **30,430** | **1,132** | **3.9%** |
| **TOTAL** | **30,709** | **40,279** | **9,570** | **31.2%** |

**Fuente:** Información proporcionada por la Financiera Nacional

**n.c.:** no comparable

## Estado de Resultados

(Millones de pesos)

| Resultados | Dic-13 | % Ingreso Financiero | Dic-14 | % Ingreso Financiero |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos por Intereses** | **2,482** | **100%** | **2,939** | **100%** |
| Por Disponibilidades | 190 | 8% | 172 | 6% |
| Por Inversiones en Valores | 251 | 10% | 73 | 2% |
| Por Premios por Reporto Bursátil | 1 | 0% | 3 | 0% |
| Por Premios por Reporto Agrícola | 68 | 3% | 71 | 2% |
| Por Cartera de Crédito Vigente Propia | 1,957 | 79% | 2,516 | 86% |
| Por Cartera de Crédito Vigente FIRA y BID | 15 | 1% | 101 | 3% |
| Resultado Cambiario | 0 | 0% | 3 | 0% |
| **Gastos Financieros** | **5** | **0%** | **52** | **2%** |
| Por Préstamos Interbancarios | 5 | 0% | 52 | 2% |
| **Margen Financiero** | **2,477** | **100%** | **2,887** | **98%** |
| Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios | 351 | 14% | 503 | 17% |
| **Margen Financiero Ajustado por Riesgo** | **2,126** | **86%** | **2,384** | **81%** |
| Comisiones y tarifas cobradas | 74 | 3% | 75 | 3% |
| Comisiones y tarifas pagadas | -2 | 0% | -2 | 0% |
| Resultado por Intermediación | 16 | 1% | 8 | 0% |
| **Ingresos (Egresos) Totales de la operación** | **2,214** | **89%** | **2,465** | **84%** |
| **Gastos de Administración y Promoción** | **1,186** | **48%** | **1,255** | **43%** |
| **Resultado de la Operación** | **1,028** | **41%** | **1,210** | **41%** |
| Otros Productos | 119 | 5% | 113 | 4% |
| Otros Gastos | 170 | 7% | 266 | 9% |
| **Resultado Neto** | **977** | **39%** | **1,057** | **36%** |

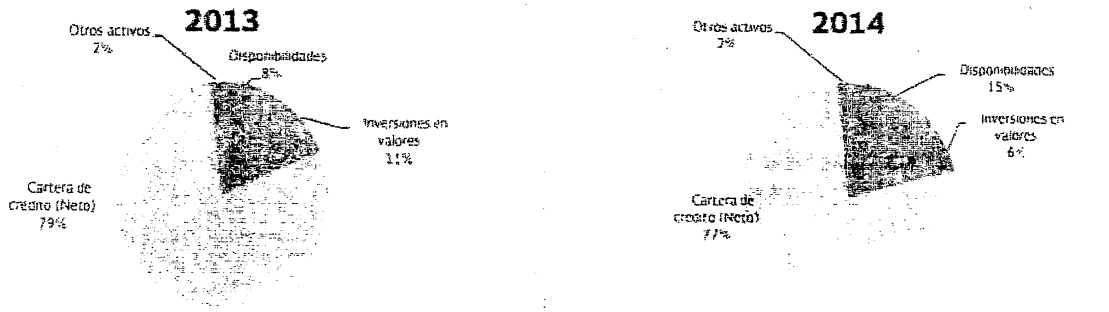
# I. SITUACIÓN FINANCIERA[2]

## 1. Estructura Financiera

***La Cartera de Crédito neta aumentó 27.5%. Las Inversiones en Valores disminuyeron 26.7%***

El **Activo** de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (FND) registró un saldo de 40,279 millones de pesos (mdp) al finalizar 2014, lo que significó un incremento de 9,570 mdp (31.2%) principalmente por el aumento en la **Cartera de Crédito Neta** en 6,707 mdp (27.5%) y las **Disponibilidades** en 3,693 mdp (156.8%), compensado por la disminución en las **Inversiones en Valores** en 910 mdp (26.7%).

**Gráfica 1**
**Estructura Financiera**
**(Millones de pesos)**




***El Pasivo de la Financiera Nacional alcanzó 9,849 mdp, 598% más que el año anterior***

El incremento en el **Pasivo** por 8,438 mdp (598%) se debió principalmente al aumento en el rubro de Préstamos Bancarios y de Otros Organismos el cual arrojó un saldo de 9,485 mdp, superior en 8,448 mdp al compararse con 2013.

Respecto al resto de los rubros que integran el Pasivo, se presentó un decremento de 10 mdp (2.6%) originado básicamente por variaciones en las cuentas de recursos FONAGA y Programas de Apoyo.

***El Patrimonio aumentó 1,132 mdp***

El **Patrimonio** alcanzó un saldo de 30,430 mdp, lo que significó un incremento de 1,132 mdp (3.9%). Dicho comportamiento se explicó por el aumento en el Patrimonio Ganado por 1,057 mdp, así como en el Patrimonio Contribuido por 75 mdp.

[2] A menos que se indique lo contrario, los saldos analizados corresponderán al cierre de 2014 y las variaciones, tanto absolutas como porcentuales, se harán en relación con el cierre del año anterior

# 2. Colocación

***Las Disponibilidades se incrementaron 3,693 mdp (156.8%)***

El saldo de las **Disponibilidades** fue de 6,048 mdp, monto 3,693 mdp (156.8%) superior al registrado en 2013 (2,355 mdp). Este rubro representó el 15% del Activo Total.

***Las Inversiones en Valores disminuyeron 910 mdp (26.7%), en tanto el saldo de Cartera de Crédito se incrementó 29.1%***

Las **Inversiones en Valores**[3] alcanzaron un saldo de 2,493 mdp y significaron el 6.2% del Activo Total. Este rubro presentó una disminución de 910 mdp (26.7%) respecto del saldo registrado en 2013 (3,403 mdp), como consecuencia del incremento en la colocación de cartera crediticia y el rendimiento superior que otorgan las **Disponibilidades**.

Del total de las **Inversiones en Valores,** 1,264 mdp (50.7%) se clasificaron como **Títulos para Negociar**, mientras que 1,229 mdp (49.3%) correspondieron a Títulos recibidos en Reporto.

En relación con la integración de los **Títulos para Negociar**, éstos se constituyeron por Bonos de Protección al Ahorro Bancario (Valores Gubernamentales) por 1,264 mdp, mientras que los Títulos recibidos en Reporto estuvieron representados por **Reportos Agrícolas**[4] por 819 mdp y Bonos de Protección al Ahorro por 410 mdp.

***El saldo en Reportos Agrícolas y Ganaderos fue de 819 mdp, equivalente a 32.9% de las Inversiones en Valores***

De conformidad con la Ley Orgánica de la Financiera Nacional, ésta solamente realiza operaciones como reportadora, es decir, compra títulos en reporto y también lleva a cabo, desde noviembre de 2007, transacciones de reportos con Certificados de Depósito que amparan productos agrícolas y ganaderos. Estos últimos reportos tuvieron un decremento de 275 mdp (25.2%) durante 2014, al pasar de 1,095 mdp a 819 mdp. Respecto al Reporto bursátil, durante 2014 la Financiera realizó operaciones de reporto tradicional sólo durante 4 meses del año, presentando un saldo promedio de 240 mdp.

La tasa implícita entre el premio y el saldo promedio del reporto agrícola, se ubicó en 8.1%. El reporto tradicional generó un premio de 3 mdp y el reporto agrícola un premio de 71 mdp. El premio total obtenido en 2014 fue superior en 5 mdp (7.2%) con respecto al ejercicio anterior.

[3] El saldo de Inversiones en Valores incluye los Títulos para Negociar y Títulos recibidos en Reporto.

[4] Como consecuencia de las políticas contables contenidas en las Disposiciones aplicables a la Financiera Nacional, las operaciones de reporto se presentan como parte del Activo dentro de las Inversiones en Valores, reconociéndose la entrada de los valores objeto de la operación como Títulos recibidos en Reporto registrados al costo de adquisición y reconociendo el premio con base en el valor presente del precio al vencimiento de la operación, afectando los resultados del ejercicio por la valuación de los títulos y el reconocimiento de un ingreso por interés.

**Cuadro 1**
**Premios por Reportos**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Promedio anual del saldo de Inversión en Reporto Tradicional | 21 | 240 |
| Premios por Reporto Tradicional | 1 | 3 |
| Promedio anual del saldo de Inversión en Reporto Agrícola | 786 | 874 |
| Premios por Reporto Agrícola | 68 | 71 |
| Total de Inversión Promedio | 807 | 1,114 |
| Total Premio | 69 | 74 |

***El saldo de la Cartera de Crédito Total al finalizar 2014 creció 29.1%***

La **Cartera de Crédito Total** ascendió a 32,699 mdp, superior en 7,373 mdp (29.1%) al compararse con 2013. En cuanto a la colocación, ésta alcanzó 44,779 mdp (incluyendo reportos agrícolas), dando cumplimiento con su programa institucional.

El 57.4% de dicha colocación fue a través de crédito directo, una tercera parte (36.1%) mediante intermediarios financieros y el 6.5% con Reportos Agrícolas, lo que permitió atender productores más pequeños y/o ubicados en áreas más lejanas.

La cartera comercial (primer piso) presentó un incremento de 25.6% (4,440 mdp), mientras que los créditos a entidades financieras (segundo piso) crecieron 36.8% (2,933 mdp).

***Los créditos a IFR´s aumentaron su participación en la integración de la Cartera de Crédito Total***

El fortalecimiento del segundo piso ha estado asociado a la dispersión del crédito a través de Intermediarios Financieros Rurales (IFR) con las que se logró una concentración del 33.4%.

Sin embargo, si se considera a las Dispersoras y Microfinancieras, la participación del segundo piso alcanzó el 44.7%.

**Cuadro 2**
**Integración de la Cartera de Crédito Total**
**(Millones de pesos)**

| | Diciembre 2013 | | | | Diciembre 2014 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera Total | % de Concentración | Cartera Vencida | IMOR | Cartera Total | % de Concentración | Cartera Vencida | IMOR |
| Comercial* | 17,347 | 68.5% | 467 | 2.7% | 21,787 | 66.6% | 813 | 3.7% |
| Intermediarios Financieros Rurales** | 7,979 | 31.5% | 440 | 5.5% | 10,912 | 33.4% | 512 | 4.7% |
| Total | 25,326 | 100% | 907 | 3.6% | 32,699 | 100% | 1,325 | 4.1% |
| Activo Total | 30,709 | | | | 40,279 | | | |

*Comprende la otorgada directamente a Productores Rurales y la canalizada a través de Dispersoras y Microfinancieras
** Se refiere a: Uniones de Crédito, Almacenes Generales de Depósito, SOFIPO´s y SOFOME´s

La **Cartera Vencida** se incrementó 46.1% al pasar de 907 mdp a 1,325 mdp en el año de estudio, circunstancia que repercutió en el comportamiento del Índice de Morosidad (IMOR), que al cierre del 2013 fue de 3.6% y al terminar 2014 se ubicó en 4.1% debido al incremento de 29.1% en la Cartera Total.

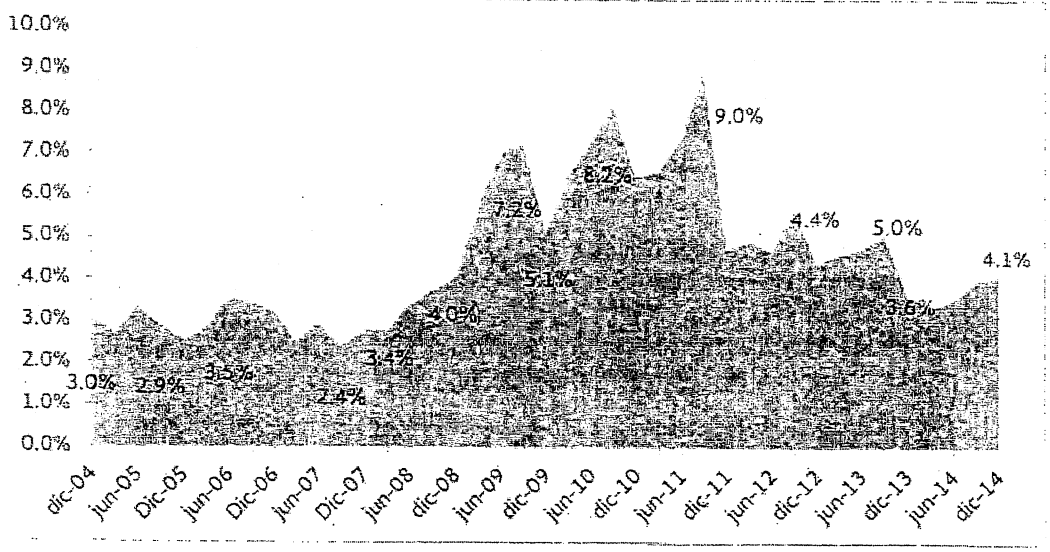
***El Índice de Morosidad aumentó a 4.1%, impulsado por el incremento en la Cartera Vencida***

Los Créditos Comerciales vencidos aumentaron 346 mdp (74.1%) durante el ejercicio; en tanto que la morosidad en los préstamos de los IFR aumentó 72 mdp (16.4%).

Tal crecimiento colocó a los créditos comerciales con una participación mayor en el total de la cartera vencida, al pasar de 51.5% a 61.3%, mientras que los IFR disminuyeron su participación de 48.5% a 38.6%.

Los castigos del año ascendieron a 78 mdp, monto inferior a los 268 mdp del ejercicio anterior (7.1% de incremento). De no haber realizado el castigo de la cartera histórica, el IMOR hubiera alcanzado un 15.2%.

**Gráfica 2**
**Índice de Morosidad**
**(Porcentajes)**




***La Financiera Nacional constituyó en promedio 5 pesos de Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios, por cada 100 pesos de cartera calificada***

Las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** sumaron 1,622 mdp, 665 mdp (69.6%) más que en el 2013. Como proporción de la Cartera Calificada, tales Estimaciones se ubicaron en 3.8% y 5.0% en 2013 y 2014, lo que originó que, en promedio, en el último ejercicio la Financiera Nacional constituyera 5 pesos por cada 100 de cartera calificada.

Los coeficientes anteriores ubicarían a la **Cartera de Crédito** en un nivel de riesgo "B" (donde se sitúan los créditos con estimaciones preventivas de entre 1% y 19.99% de su saldo), de conformidad con la metodología de calificación que le

resulta aplicable a la Financiera Nacional.

Respecto a las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** durante 2014, cuatro niveles de riesgo presentaron incremento, las de la Cartera con grado de Riesgo "D" aumentaron 119.2% (317 mdp), las de grado de Riesgo "E" 72% (265 mdp), las de grado de Riesgo "A" 52.3% (58 mdp), las de grados de Riesgo "C" 25.7% (28 mdp) y el grado de Riesgo "B" disminuyó 2.9% (3 mdp).

**Cuadro 3**
**Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios**
**(Millones de pesos)**

| Grado de riesgo del crédito | 2013 | | 2014 | | Variación Monto | | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera | Estimación | Cartera | Estimación | Cartera | Estimación | Cartera | Estimación |
| A | 17,281 | 110 | 25,270 | 168 | 7,989 | 58 | 46.2% | 52.7% |
| B | 6,845 | 104 | 5,492 | 101 | -1,353 | -3 | -19.8% | -2.9% |
| C | 421 | 109 | 510 | 137 | 89 | 28 | 21.1% | 25.7% |
| D | 411 | 266 | 794 | 583 | 383 | 317 | 93.2% | 119.2% |
| E | 368 | 368 | 633 | 633 | 265 | 265 | 72.0% | 72.0% |
| Total | 25,326 | 957 | 32,699 | 1,622 | 7,373 | 665 | 29.1% | 69.5% |

***El ICOR aumentó 21 pp al pasar de 105% a 122%***

Las **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** cubrieron 1.22 veces la **Cartera Vencida (ICOR)**, mientras que un año antes la cobertura fue de 1.05 veces, esta razón se incrementó derivado de que la Cartera Vencida registró un ritmo de crecimiento menor que el de las Estimaciones: 418 mdp (46.1%) y 665 mdp (69.5%) respectivamente.

***Destaca la colocación en agricultura, ganadería y servicios***

La colocación de Crédito por 44,779 mdp en 2014 se concentró en las actividades siguientes: comercial y servicios 21,107 mdp (47.1%), la agrícola registró 16,742 mdp (37.4%), la ganadera tuvo 4,410 mdp (9.8%), y otros sectores que tienen vinculación directa con el medio rural por 2,520 mdp (5.6%). Vale señalar que esta colocación incluye Reportos Agrícolas.

Durante el ejercicio de 2014 la Financiera Nacional contaba con cinco Coordinaciones Regionales y 95 agencias en operación.

**Cuadro 4**
**Concentración de la Cartera de Crédito por Coordinación Regional 2013**
**(Millones de pesos)**

| Regional | Cartera Total | | | | Estimaciones Preventivas | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Vigente | Vencida | Total | % | Vigente | Vencida | Total | % |
| Centro-Occidente | 5,449 | 109 | 5,559 | 24.0% | 68 | 95 | 162 | 19.2% |
| Noroeste | 6,131 | 107 | 6,238 | 24.6% | 65 | 93 | 159 | 16.6% |
| Norte | 5,351 | 374 | 5,725 | 22.6% | 47 | 248 | 295 | 30.8% |
| Sur | 4,333 | 245 | 4,578 | 18.1% | 71 | 163 | 234 | 24.5% |
| Sureste | 2,634 | 71 | 2,705 | 10.7% | 40 | 46 | 86 | 9.0% |
| Corporativo | 521 | 0 | 521 | 0.0% | 22 | 0 | 22 | 0.0% |
| Total | 24,419 | 907 | 25,326 | 100.0% | 312 | 645 | 957 | 100.0% |

**Concentración de la Cartera de Crédito por Coordinación Regional 2014**
**(Millones de pesos)**

| Regional | Cartera | | | | Estimaciones | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Vigente | Vencida | Total | % | Vigente | Vencida | Total | % |
| Centro - Occidente | 6,610 | 289 | 6,899 | 25.8% | 132 | 236 | 368 | 24.6% |
| Noroeste | 7,704 | 246 | 7,950 | 23.7% | 98 | 220 | 318 | 16.1% |
| Norte | 7,696 | 448 | 8,144 | 23.0% | 84 | 396 | 479 | 19.5% |
| Sur | 5,209 | 244 | 5,453 | 17.2% | 104 | 190 | 295 | 23.6% |
| Sureste | 3,534 | 61 | 3,595 | 9.0% | 52 | 41 | 93 | 15.9% |
| Corporativo | 621 | 38 | 658 | 1.3% | 55 | 14 | 69 | 0.3% |
| Total | 31,374 | 1,325 | 32,699 | 100 | 526 | 1,096 | 1,622 | 100 |

Al cierre de 2014, las 5 Coordinaciones Regionales y el Corporativo presentaron incrementos en su cartera, siendo la Norte, Noroeste y Centro-Occidente las que registraron los mayores incrementos: 2,419 mdp (32.8%), 1,712 mdp (23.2%) y 1,340 (18.2%) respectivamente.

***Las regionales Norte, Noroeste y Centro – Occidente, concentran el 70.3% de la Cartera Total***

El Corporativo registró un incremento del 1.3%, al presentar cartera por 658 mdp contra los 521 de 2012.

Para este ejercicio la Coordinación Regional Norte fue la más importante en la colocación, al representar el 24.9% de la Cartera Total y en conjunto con las coordinaciones Noroeste y Centro Occidente concentran el 70.3% de la Cartera.

La Financiera Nacional alcanzó una colocación de recursos en el periodo por 44,779 mdp, cifra que representó un aumento de 54.4% respecto del año anterior, y equivalente al 101.5% de la meta de colocación establecida para este año (44,107 mdp). En este comportamiento también están considerados los reportos agrícolas.

***Los Bienes Adjudicados ascendieron a 289 mdp***

El valor neto de los Bienes Adjudicados ascendió a 289 mdp, monto 83 mdp (42.7%) superior a los 203 mdp registrados en el ejercicio 2013.

# 3. Captación

***La Financiera Nacional suscribió a finales de 2014 contrato de línea de crédito con un Banco de Desarrollo por 10,800 mdp***

El **Pasivo Total** se ubicó en 9,849 mdp (24.4% del **Activo Total**) compuesto por 9,485 mdp (96.3%) de **Préstamos Bancarios y de Otros Organismos** superior en 8,447 mdp (814.3%), situación asociado a la ejecución de parte de las líneas de crédito contratadas en el año con NAFIN (10,800 mdp), BID (400 mdd) y FIRA (3,000 mdp), y 364 mdp (3.6%) de **Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar,** estos últimos sin representar captación o pasivos con costo.

En el 2010, la Financiera Nacional suscribió contrato de apertura de crédito con el Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA), administrado por FIRA. Actualmente la línea de crédito es de hasta 3,000 mdp. Al cierre del 2014 el saldo por pagar de los recursos utilizados fue de 27 mdp, con una tasa promedio ponderada de 4.8%.

Durante el 2012, la Financiera Nacional suscribió contrato de apertura de línea de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por 400 millones de dólares, en el cual se optó por solicitar el desembolso de los recursos en moneda nacional con tasa de interés fija, por lo que tanto el importe del financiamiento, como su cronograma de amortización de capital e intereses fueron establecidos en pesos mexicanos. Al cierre del ejercicio, el saldo por pagar de los recursos utilizados de la línea contratada con el BID fue de 5,453 mdp, con una tasa promedio ponderada de 3.5%.

La Financiera Nacional contrató una línea de crédito con un Banco de Desarrollo por 10,800 mdp con fecha al 30 de diciembre de 2014, a fin de otorgar créditos para proyectos productivos a cargo de personas físicas o morales que desarrollen actividades agropecuarias, forestales, pesqueras y todas las demás vinculadas al medio rural e indígena. Los intereses serán pagados de forma mensual, sobre una tasa TIIE + 30 puntos base.

**Cuadro 5**
**Integración de los Préstamos Bancarios y de Otros Organismos**
**(Millones de pesos)**

| Institución | 2013 | 2014 | Tasa Promedio Ponderada |
|---|---|---|---|
| Corto Plazo | | | |
| FIRA | 400 | 15 | 4.82% |
| BID | 32 | 54 | 4.68% |
| Largo Plazo | | | |
| FIRA | 3 | 12 | 4.82% |
| Banco de Desarrollo | 500 | 4,005 | 3.49% |
| BID | 102 | 5,399 | 3.49% |
| **Total** | **1,037** | **9,485** | |

El rubro de Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar, presentó un decremento de 10 mdp (2.6%), debido a la combinación del aumento por 46 mdp en la cuenta de Recursos FONAGA pendientes de aplicar, refiriéndose este rubro a los apoyos autorizados que al término del ejercicio estaban pendientes de entregar y la disminución por 49 mdp en la cuenta de Programas de Apoyo.

Las Provisiones para obligaciones diversas se refiere básicamente a provisiones para prestaciones del personal y para gastos por subcontratación de terceros, mientras que los Programas de Apoyo se refiere a recursos autorizados que al término del ejercicio estaban pendientes de entregar.

**Cuadro 6**
**Integración de Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | 2013 | | 2014 | |
|---|---|---|---|---|
| Depósitos por aplicar de operaciones crediticias | 117 | 31.3% | 100 | 27.5% |
| Obligaciones laborales al retiro | 67 | 17.9% | 81 | 22.3% |
| Recursos FONAGA pendientes de aplicar | 15 | 4.0% | 61 | 16.8% |
| Programas de Apoyo | 91 | 24.3% | 42 | 11.5% |
| Provisiones para obligaciones diversas | 44 | 11.8% | 35 | 9.6% |
| Impuestos y aportaciones retenidas por enterar | 17 | 4.5% | 18 | 4.9% |
| Otras cuentas por pagar | 14 | 3.7% | 18 | 4.9% |
| Contingencias | 7 | 1.9% | 8 | 2.2% |
| Impuesto al valor agregado por pagar | 2 | 0.5% | 1 | 0.3% |
| Total | 374 | 100% | 364 | 100% |

# 4. Resultados

***El Resultado Financiero se ubicó en 2,877 mdp, cantidad superior en 410 mdp a la generada en 2013***

El **Margen Financiero** acumuló 2,887 mdp, generado principalmente por los Intereses de Cartera de Crédito por 2,617 mdp, Intereses de Disponibilidades por 172 mdp, Intereses de Títulos para Negociar por 73 mdp e Intereses por Reporto Agrícola por 71 mdp. Este margen fue superior en 410 mdp (16.6%) en relación con el año previo, explicado principalmente por el incremento en 645 mdp (32.7%) de los Intereses de Cartera de Crédito.

Conviene destacar que la mayor parte del crecimiento de la Cartera de Crédito, se dio en el último trimestre del año, por lo que los efectos de éste en el estado de resultados fue marginal.

**Cuadro 7**
**Integración del Margen Financiero**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Intereses de Cartera de Crédito | 1,972 | 2,617 |
| Intereses de Disponibilidades | 190 | 172 |
| Intereses de Títulos para Negociar | 251 | 73 |
| Premios por Reporto Agrícola | 68 | 71 |
| Premios por Reporto Bursátil | 1 | 3 |
| Resultado por valorización moneda extranjera | 0 | 3 |
| Total Ingresos por Intereses | 2,482 | 2,939 |
| Gastos por intereses | 5 | 52 |
| Total Margen Financiero | 2,477 | 2,887 |

La Financiera Nacional constituyó con cargo a resultados 503 mdp por concepto de **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** para cubrir el nivel de riesgo de la cartera. Dicha cantidad resultó mayor en 153 mdp (43.5%) a la registrada en 2013.

***El Resultado Financiero Ajustado fue suficiente para cubrir los Costos Operativos***

Consecuentemente, el **Margen Financiero Ajustado** alcanzó 2,384 mdp, 258 mdp mas y suficiente para afrontar los costos operativos (1,255 mdp), como se comenta más adelante.

***El Resultado por Intermediación registró una utilidad de 8 mdp***

Las **Comisiones y Tarifas** netas le generaron a la Entidad ingresos por 73 mdp, principalmente por los conceptos de cobro de Avalúos y administración de Fideicomisos, monto superior en 1 mdp al del año anterior (72 mdp).

En referencia al **Resultado por Intermediación**, se registró una utilidad de 8 mdp, cifra que se compara negativamente con la observada en 2013 cuando reflejó una ganancia de 16 mdp. Tal resultado estuvo asociado a la valuación de Títulos para Negociar.

Respecto de los **Ingresos Totales de Operación**, éstos se ubicaron en 2,465 mdp, cifra superior en 251 mdp (11.4%) a la registrada al cierre del 2013.

***Los Gastos Operativos representaron 50.9% de los Ingresos de Operación***

Los **Gastos de Administración y Promoción** ascendieron a 1,255 mdp (superior en 69 mdp a los del 2013, 5.9%) y representaron 50.9% de los **Ingresos Totales de Operación** (53.5% el año anterior) y 3.1% de los **Activos Totales** (porcentaje inferior al del ejercicio previo, 3.8%).

Los **Gastos de Personal**, que incluyen las Remuneraciones y Prestaciones al Personal y Consejeros, representaron el 55.4% (695 mdp). Le siguen en importancia los Gastos de Operación por 560 mdp (44.6%), tales como: Honorarios, Rentas, Tecnología, Gastos de Reparación y Mantenimiento, Viaje y Viáticos, Subcontratación de Servicios y Depreciaciones.

El **Resultado de Operación** por 1,210 mdp, superior en 182 mdp (17.7%), se vio influido positivamente por el **Margen Financiero** que aumentó 410 mdp (16.6%) al compararse con el 2013.

**Cuadro 8**
**Integración de Otros Productos**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Comisiones de Crédito | 66 | 61 |
| Ingresos por arrendamientos | 1 | 1 |
| Recuperaciones de provisiones gastos de 2013 | 22 | 3 |
| Pena convencional de créditos renovados | 1 | 2 |
| Aplicación de pasivos antiguos | 19 | 24 |
| De Programas de Apoyo | 6 | 5 |
| Otros productos | 4 | 17 |
| Total Otros productos | 119 | 113 |

***Disminuyó en 6 mdp el rubro de Otros Productos***

El rubro de **Otros Productos** disminuyó 6 mdp respecto del año previo, como se muestra en cuadro anterior.

**Cuadro 9**
**Integración de Otros Gastos**
**(Millones de pesos)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| De garantías líquidas | 76 | 184 |
| Estimación por pérdida de valor de bienes adj | 17 | 39 |
| Estimación para cuentas incobrables | 15 | 14 |
| Sanciones FONAGA | 13 | 11 |
| Rescates FIRA | 36 | 7 |
| De equipo en arrendamiento | 5 | 4 |
| Pasivos antiguos aplicados a otros prods en ejs ant | 4 | 3 |
| Por valorización de divisas | 0 | 3 |
| Otros gastos | 4 | 1 |
| Total Otros gastos | 170 | 266 |

**El rubro de Otros Gastos aumentó 96 mdp**

El rubro de **Otros Gastos** aumentó 96 mdp (56.5%), resaltando la aplicación de Garantías Líquidas y la pérdida de valor de bienes adjudicados.

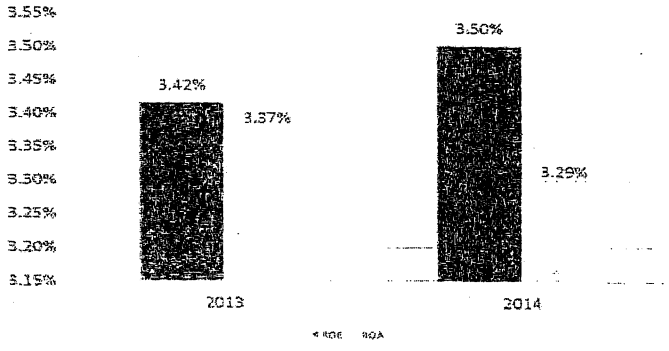
***El Resultado Neto fue superior en 80 mdp al de 2013***

El **Resultado Neto** de 1,057 mdp registrado por la Financiera Nacional fue superior en 80 mdp a la utilidad de 977 mdp obtenida durante 2013.

***El ROA se ubicó en 3.29% mientras que el ROE en 3.50%***

El ROE de la Entidad se ubicó en 3.50%, mientras que el ROA en 3.29%. Ambos indicadores solían ser similares por las características de la Financiera. Sin embargo, al incrementarse los Préstamos Interbancarios el crecimiento en el Patrimonio fue inferior al de los activos, razón de la diferencia entre ambos indicadores.

**Gráfica 3**
**ROA y ROE[5]**
**(Porcentajes)**




[5] El ROE y ROA se calculan con flujos acumulados a 12 meses en el numerador y saldos promedios de 12 meses en el denominador.

***Programas Especiales de Apoyo***

Conforme a lo establecido en la Fracción XVIII del Artículo 7° de la LOGNDARFP, la Financiera puede ejecutar los programas específicos que en materia de financiamiento rural se determinen en el Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF).

Conforme al Decreto del PEF del Ejercicio Fiscal 2014, se asignaron a la Financiera Nacional recursos fiscales patrimoniales por la cantidad de 696 mdp para la operación de estos Programas, más recursos adicionales por 260 mdp de conformidad con las ampliaciones correspondientes.

**Cuadro 10**
**Administración de Programas Especiales 2012**
**(Millones de pesos)**

| Programa | Asignado PEF | Adicionales | Importe Modificado |
|---|---|---|---|
| Garantías Líquidas (GL) | 355 | 11 | 366 |
| Reducción de Costos de Acceso al Crédito (RC) | 46 | 39 | 85 |
| Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito (COUPC) | 233 | 210 | 443 |
| Integral de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e IFR´s (INTEG) | 62 | 0 | 62 |
| Total | 696 | 260 | 956 |

# II. ANÁLISIS DE RIESGOS

***La normatividad prudencial emitida por la CNBV obliga a la Financiera Nacional a gestionar tanto Riesgos Discrecionales como No Discrecionales***

De conformidad con lo establecido en el artículo 5, fracción II de las Disposiciones de carácter general en materia prudencial, contable y para el requerimiento de información aplicables a Financiera Nacional, emitidas por la CNBV, esa Entidad deberá identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos cuantificables a los que está expuesta y, en lo conducente, los riesgos no cuantificables, en donde los riesgos cuantificables se encuentran subdivididos a su vez en Riesgos Discrecionales: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez y en Riesgos no Discrecionales: Riesgo Operativo, que incluye: Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico.

La Financiera Nacional ha conformado órganos y estructuras que permiten controlar los niveles de riesgo de todas sus operaciones. Los objetivos, lineamientos, políticas de operación y control, límites de exposición, niveles de tolerancia y mecanismos para la realización de acciones correctivas, han sido aprobados por el Consejo Directivo, y definidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), que de igual forma ha aprobado metodologías, modelos, parámetros y supuestos para la medición de riesgos (mercado, crédito, liquidez, operacional y legal).

# 1. Riesgo de Crédito

***El VaR de Crédito incluye la distribución de pérdidas por Regional, así como por Primer y Segundo piso***

El cálculo del **VaR de Crédito** estimado por la Financiera Nacional considera el impacto de cambios en variables macroeconómicas: tasa de interés, Producto Interno Bruto (PIB), remesas, Índice Nacional de Precios Productor Agrícola (INPPA), entre otros, sobre la probabilidad de incumplimiento de sus acreditados. Dicho modelo permite realizar pruebas de estrés para distintos escenarios macroeconómicos, mismos que impactan la citada probabilidad de incumplimiento y por consiguiente la pérdida esperada.

Al cierre de diciembre 2014, los resultados del VaR para los créditos de avío, prendarios y reportos agrícolas, refaccionarios, simples y de segundo piso (colocación indirecta) arrojó los siguientes resultados, dado el escenario macroeconómico vigente:

**Cuadro 11**
**Valor en Riesgo de Crédito a Diciembre de 2014**
**(Incluye Reportos)**

| Distribución de Pérdidas* Cartera Total | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Sureste | Centro Occidente Sur | Noroeste | Norte | Total Primer Piso | Segundo Piso | Total | |
| | | | | | | | Monto en Pérdida | % Saldo |
| Pérdida Esperada | 452 | 485 | 136 | 95 | 1,165 | 552 | 1,715 | 5.2% |
| **Valor en Riesgo (99.9%)** | **718** | **655** | **200** | **123** | **1,562** | **1,590** | **2,899** | **8.9%** |
| Percentil 95 | 587 | 571 | 169 | 109 | 1,365 | 967 | 2,266 | 6.9% |
| Percentil 99 | 651 | 610 | 184 | 115 | 1,457 | 1,244 | 2,588 | 7.9% |
| **Saldo de Capital** | **2,543** | **8,141** | **4,333** | **2,439** | **17,456** | **15,278** | **32,733** | |

* Cartera de Créditos y reportos. No incluye créditos al amparo del programa PROCAMPO, ni créditos otorgados por BANRURAL

***El VaR de crédito se ubicó en 2,899 mdp (1,715 mdp de Pérdida Esperada y 1,184 mdp de Pérdida No Esperada)***

El VaR de Crédito anual al finalizar el ejercicio al 99.9% de confianza fue de 2,899 mdp para la Cartera Total. De dicha cantidad, el componente de Pérdida Esperada (PE) ascendió a 1,715 mdp, mientras que la Pérdida No Esperada (PNE) se ubicó en 1,184 mdp (obtenida como la diferencia entre el VaR de Crédito y la Pérdida Esperada). En 2013, el cálculo fue de 2,831 mdp y la Pérdida Esperada ascendió a 1,456 mdp, por lo que la No Esperada fue de 1,375 mdp.

Los incrementos observados en el VaR de Crédito y en la Pérdida Esperada derivan del crecimiento en la Cartera de la Institución: al cierre de diciembre de 2014 se registró una Cartera 29.1% superior con respecto a 2013.

***El Patrimonio de la Financiera Nacional cubre las pérdidas esperadas e inesperadas de la Cartera de Crédito***

La Financiera Nacional registró **Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** del orden de 1,622 mdp al finalizar 2014, definidas mediante el enfoque regulatorio de calificación de cartera, por lo que, en caso de materializarse la Pérdida Esperada por 1,715 mdp, la diferencia sería cubierta por el Patrimonio, el cual cubre de manera holgada el riesgo de crédito.

# 2. Riesgo de Mercado

***El Var de Mercado se ubicó en 0.2 mdp a un día al 95% de confianza, según el Método Histórico***

La Financiera Nacional dispone de metodologías internas para estimar su nivel de Riesgo de Mercado. Dichos enfoques permiten la determinación del Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) de Mercado a través de los métodos Histórico y Monte Carlo.

Los cálculos se realizan para un horizonte de un día y con un nivel de confianza del 95%, sobre las posiciones que se mantienen en Inversiones en Valores. Al 31 de diciembre de 2014, el **VaR de Mercado** medido a través del Método Histórico se ubicó en 0.2 mdp mientras que con el Monte Carlo en 0.5 mdp.

**Cuadro 12**
**Valor en Riesgo de Mercado**
**(Millones de pesos)**

| Metodo empleado para el Cálculo del VaR (95%) | Diciembre 2013 | Diciembre 2014 |
|---|---|---|
| Histórico | 0.3500 | 0.1900 |
| Monte Carlo | 0.3300 | 0.4500 |

En caso de que se materializara el riesgo de mercado a un día calculado para el 31 de diciembre de 2014, se observaría una disminución en el patrimonio prestable de la Financiera Nacional de 0.01%.

***El VaR de mercado a 1 día al 95% de confianza trasladado a un trimestre fue de 1.8 mdp***

Una práctica internacional recomendada en el acuerdo denominado Basilea III, consiste en obtener el Valor en Riesgo de Mercado a periodos anuales, a efecto de determinar el impacto sobre el Patrimonio y las utilidades de eventos adversos que pudieran manifestarse a lo largo de dichos periodos, suponiendo la retención de las posiciones.

En el caso de riesgo de mercado, la exposición se considera como el total del valor de mercado del portafolio. De esta forma, el promedio de la exposición para este tipo de riesgo en el periodo comprendido entre el 2 de enero y el 31 de diciembre de 2014 es de 4.5 mdp.

# 3. Otros Riesgos

***Al 31 de diciembre la Tesorería contaba con recursos para la colocación de créditos por un monto de 4.4 mdp***

La metodología para cuantificar el riesgo de liquidez, desarrollada por la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), se basa en analizar las desviaciones observadas sobre las metas de colocación y su proyección, con el fin de estimar posibles faltantes de liquidez. El CAIR en su Décima Segunda Sesión Ordinaria de 2014 renovó la metodología, la cual se enfoca en el monto disponible para la colocación de créditos para llevar a cabo el análisis de liquidez e incluye el costo por fondeo en caso de ser necesario para cubrir faltantes de liquidez.

En el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2014, no se presentaron problemas de liquidez, al 31 de diciembre la Tesorería contaba con recursos disponibles para la colocación de créditos por un monto de 4.4 mdp.

***Se tienen identificados los principales Riesgos Operativos***

Para el análisis de los Riesgos Operativos la UAIR realizó el ciclo de gestión del Riesgo Operativo en donde se identificaron y evaluaron los riesgos de once macro procesos. Se mapearon un total de 125 riesgos operativos de los cuales el 77.6% se encuentra en los cuadrantes de baja probabilidad y bajo impacto por lo que se consideran riesgos controlados.

De acuerdo con la Metodología para la Gestión del Riesgo Operativo, se establece como nivel de tolerancia que los riesgos altos no sobrepasen el 20% del total de riesgos identificados, por lo que los riesgos se mantienen dentro del límite establecido.

***Se aprobó un nivel de tolerancia de 5 mdp para el Riesgo Legal***

La Unidad de Riesgos de la Financiera Nacional recibe información que provee tanto la Dirección General Adjunta Jurídica y Fiduciaria (DGAJF) (para eventos de pérdida por la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables) y de la Unidad Administrativa sancionada o multada (en el caso de que la pérdida se deba al incumplimiento de disposiciones legales y administrativas). Asimismo, la UAIR es la responsable de hacer del conocimiento del Comité de Riesgos los eventos de pérdida con base en la información que le provean las diversas Unidades Administrativas y la DGAJF. Con base en lo anterior, el Riesgo Legal se cuantificó de la siguiente forma:

- La Subdirección Corporativa Jurídica Contenciosa **no reportó juicios** iniciados por la imposición de multas o sanciones a la Institución, como consecuencia de incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas por parte de las Unidades Administrativas de la Financiera Nacional.

- La Institución cuenta con 15 juicios civiles, mercantiles y agrarios, 14 juicios administrativos (de los cuales se cuenta con 11 resoluciones favorables, 7 de ellas ya causaron estado), 3 juicios de amparo.

- Para el rubro laboral, al cierre del trimestre, existen 321 juicios laborales; para el rubro de juicios administrativos existen 14 juicios; para el rubro de amparo, se cuentan con 3 juicios; para el rubro mercantil, civil y agrario se mantienen en proceso 15 juicios. Con respecto al Órgano Interno de Control se tiene 1 juicio de nulidad y 1 administrativo. Para todos los rubros, la Financiera tiene contingencias por 6.8 mdp.

***La metodología de Riesgo Tecnológico está alineado con el MAAGTICSI***

De acuerdo al Manual Administrativo de Aplicación General en Materia de Tecnologías de la Información y Comunicaciones y de Seguridad de la Información, se están realizando las actividades de Seguridad de la Información bajo los lineamientos señalados en el Manual (MAAGTIC) emitidas por la Secretaría de la Función Pública para Riesgos Tecnológicos. En la etapa del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información dentro de los ambientes tecnológicos de la Financiera se tienen identificados 163 riesgos, obtenidos del análisis de riesgos realizado por la consultoría externa. Para mitigar estos riesgos, se realizó la migración de la información a un nuevo servidor y se ha adquirido un firewall de nueva generación, el cual ya está instalado y operando.

Con las nuevas funciones de seguridad se provee una mejor administración de los riesgos identificados, se fortalecen los controles ante las amenazas identificadas y se tiene un mejor control de los activos de información.

# 4. Fortaleza Patrimonial

***El Patrimonio aumentó 3.9%***

El Patrimonio Total alcanzó 30,430 mdp que representó un crecimiento de 1,132 mdp (3.9%) en el año, fundamentalmente por el Resultado Neto del ejercicio por 1,057 mdp y las aportaciones provenientes del Presupuesto de Egresos por 956 mdp, netas de las aplicaciones a los Programas Especiales de Apoyo.

**Cuadro 13**
**Patrimonio**
**(Millones de pesos)**

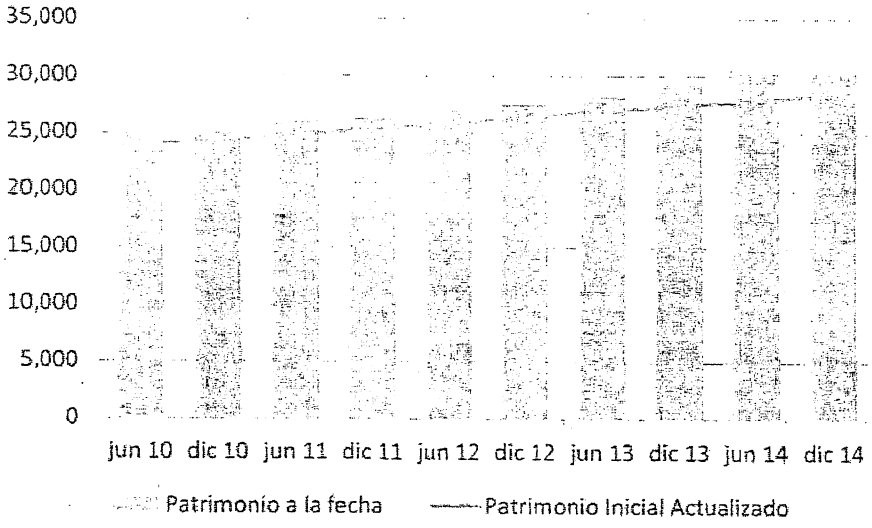
| Patrimonio | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| **Patrimonio Contribuido** | | |
| Aportaciones | 23,819 | 23,894 |
| **Patrimonio Ganado** | | |
| Resultado de ejercicios anteriores | 4,502 | 5,479 |
| Resultado Neto | 977 | 1,057 |
| Total Ganado | 5,479 | 6,536 |
| **Total** | **29,298** | **30,430** |

***El Patrimonio Total de la Financiera Nacional excede en 1,813 mdp al Patrimonio inicial actualizado***

El Patrimonio ascendió a 30,430 mdp, presentando un crecimiento de 1,132 mdp, equivalente a 3.9%, por debajo de la inflación observada en 2014 de 4.08%. En el 2013, el crecimiento en el Patrimonio fue de 6.1%, contra una inflación de 3.97%. Al respecto, con motivo del Decreto del 10 de enero de 2014 (Reforma Financiera), se modificó el mandato de la Financiera Nacional al eliminar la obligación de preservar y mantener los recursos de su patrimonio, señalando en su lujar la responsabilidad de manejar sus recursos de manera prudente, eficiente y transparente.

No obstante, históricamente la Financiera ha mantenido el valor real de su patrimonio inicial, el cual a precios de 2014 se ubicó en 28,617 mdp, cantidad que es superada en 1,813 mdp por el Patrimonio realmente observado.

**Gráfica 4**
**Comparación del Patrimonio**
**(Millones de pesos constantes a precios de diciembre de 2013)**



# III. ANEXO

Los recursos recibidos del Gobierno Federal a los que se refiere el Artículo Noveno Transitorio de la LOFNDARFP, los intereses, rentas, plusvalías, rendimientos y demás recursos que obtenga esa entidad derivado de las inversiones que realiza y de las operaciones que celebra, así como de los demás derechos y obligaciones generados por cualquier título, forman parte del *Fondo de la Financiera Nacional*[6].

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el saldo de los recursos líquidos que conforman el citado *Fondo de la Financiera Nacional*, según rubro y destino, se presenta a continuación:

**Distribución de los recursos líquidos del Fondo**
**(Millones de pesos)**

| Fondo de la Financiera Nacional (Según su distribución por rubros) | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 2,354 | 6,048 |
| Inversiones en Valores | 2,275 | 1,233 |
| Inversiones por operaciones de Reporto | 1,091 | 410 |
| Títulos recibidos en reporto comercial | 0 | 817 |
| Reportos con certificados de depósito (Recursos no líquidos) | -1,091 | -817 |
| **Total** | **4,629** | **7,691** |

El saldo por destino de recursos al 31 de diciembre de 2013 y 2014, se ubicó en:

| Fondo de la Financiera Nacional Destino de los Recursos | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Para Colocación Crediticia | 1,320 | 4,411 |
| Recursos para contingencias de pago a FIRA | 2 | 2 |
| Para Actividades de Formación, Capacitación y Consultoría | 24 | 32 |
| Para Constitución de Garantías Líquidas | 1,274 | 1,069 |
| Para Constitución y Opn de Unidades de Promoción | 178 | 280 |
| Para Reducción de Costos de Acceso al Crédito | 247 | 229 |
| Para Gastos de Admon y Operación | 1,584 | 1,668 |
| **Total** | **4,629** | **7,691** |

Los movimientos que registró el Fondo destinado a Colocación Crediticia entre diciembre de 2013 y diciembre de 2014, fueron los siguientes:

[6] De conformidad con el Artículo 22 de la Ley Orgánica de la Financiera Nacional, ésta constituyó un Fondo cuyo soporte operativo está a su cargo. Los recursos del Fondo son empleados para el cumplimiento del objeto de la Financiera Nacional y se constituyeron inicialmente con los recursos líquidos (10,944 mdp) y activos propiedad del Banco Nacional de Crédito Rural, S.N.C. (6,571 mdp) que el Gobierno Federal transfirió a la Financiera Nacional como su Patrimonio Inicial, tal y como lo señala el Noveno Transitorio de la Ley ya referida.

**Fondo destinado a la Colocación Crediticia**
**(Millones de pesos)**

| Fondo destinado a la Colocación Crediticia | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo Inicial | 5,995 | 1,320 |
| Créditos otorgados en el período | -35,447 | -44,779 |
| Recuperaciones crediticias | 28,897 | 37,792 |
| Préstamos recibidos (Neto) | 893 | 8,434 |
| Castigos y recuperaciones (Neto) | -77 | 49 |
| Cobranza por aplicar en el período | 39 | -17 |
| Traspaso de productos ganados | 1,020 | 1,612 |
| **Recursos disponibles** | **1,320** | **4,411** |

Los movimientos relativos al Fondo destinado para Gastos de Administración y Operación entre diciembre de 2013 y 2014, se detallan a continuación:

**Fondo destinado para Gastos de Administración y Operación**
**(Millones de pesos)**

| Fondo destinado para Gastos de Administración y Operación | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 1,324 | 1,584 |
| Gastos de administración | -1,174 | -1,207 |
| Intereses pagados por préstamos bancarios | -3 | -38 |
| Comisiones y tarifas pagadas | -2 | -2 |
| Adquisición de Activo fijo | -6 | -10 |
| Gastos de juicio por recuperar | -10 | -19 |
| Financiamiento a empleados (automóvil) | -9 | 5 |
| Pago de provisiones del ejercicio anterior | -27 | -40 |
| Traspaso de productos ganados | 1,491 | 1,395 |
| **Recursos disponibles** | **1,584** | **1,668** |

Los movimientos que registraron el Fondo destinado para actividades de Formación, Capacitación, y Consultoría para Productores e IFR´s, el Fondo destinado para la Constitución de Garantías Liquidas, el Fondo destinado para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito, Fondo destinado para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito y el Fondo de Productos, fueron los siguientes:

**Fondo destinado para actividades de Capacitación, Organización y Asesoría**
**(Millones de pesos)**

| Fondo destinado para actividades de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e IFR´s | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 0 | 24 |
| Aportaciones en el ejercicio | 65 | 62 |
| Erogaciones realizadas | -41 | -54 |
| **Recursos disponibles** | **24** | **32** |

**Fondo destinado para la Constitución de Garantías Líquidas**
**(Millones de pesos)**

| Fondo destinado para la Constitución de Garantías Líquidas | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 814 | 1274 |
| Aportaciones en el ejercicio | 706 | 366 |
| Ingresos por intereses y comisiones de crédito | 41 | 45 |
| Traspaso de recursos a otros Programas | -174 | -353 |
| Erogaciones realizadas | -113 | -263 |
| **Recursos disponibles** | **1,274** | **1,069** |

**Fondo destinado para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito**
**(Millones de pesos)**

| Fondo destinado para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 133 | 178 |
| Aportaciones en el ejercicio | 431 | 444 |
| Traspaso de recursos a otros Programas | 124 | 276 |
| Erogaciones realizadas | -510 | -618 |
| **Recursos disponibles** | **178** | **280** |

**Fondo destinado para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito**
**(Millones de pesos)**

| Fondo para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 21 | 247 |
| Aportaciones en el ejercicio | 198 | 85 |
| Traspaso de recursos a otros Programas | 50 | 77 |
| Erogaciones realizadas | -22 | -180 |
| **Recursos disponibles** | **247** | **229** |

**Administración de Programas Especiales**

Conforme a lo establecido en la Fracción XVIII del Artículo 7° de la LOFNDARFP, la Financiera Nacional puede ejecutar los programas específicos que en materia de financiamiento rural se determinen en el presupuesto de Egresos de la Federación.

Conforme al Decreto del Presupuesto de Egresos de la Federación del Ejercicio Fiscal 2014, se asignaron a la Financiera Nacional recursos fiscales patrimoniales por la cantidad de 696 mdp para la operación de estos Programas, más recursos adicionales por 260 mdp de conformidad con las ampliaciones correspondientes.

## A) Programas Patrimoniales de Apoyo para Acceder al Crédito y Fomentar la Integración Económica y Financiera para el Desarrollo Rural

A continuación, se presenta el ejercicio de los recursos asignados, por cada Programa.

### 1. Programa de Garantías Líquidas

La Financiera cuenta con tres Fondos de Garantías Líquidas que forman parte del Programa de Garantías Líquidas, que se encuentran registrados en cuentas de orden:

#### a) Fondo de Garantías Líquidas (Fondo GL)

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo disponible al cierre del ejercicio anterior | 6 | 23 |
| Ingresos del Fondo GL | 12 | 10 |
| Recuperación de Garantías Aplicadas | 0 | 0 |
| Recuperación de Gtías Otorgadas en Ej Anteriores | 8 | 0 |
| Menos: | | |
| Garantías otorgadas | 1 | 2 |
| Garantías autorizadas pendientes de entregar | 1 | 5 |
| **Recursos disponibles** | 24 | 26 |

#### b) Fondo Mutual de Garantías Líquidas de la Financiera Nacional

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 122 | 134 |
| Recursos recibidos del Prog de Gtías Líquidas | 430 | 43 |
| Recursos reintegrados al Prog de Gtías Líquidas | -41 | 9 |
| Ingresos del Fondo Mutual | 24 | 28 |
| Menos: | | |
| Garantías líquidas otorgadas | 395 | 227 |
| Garantías autorizadas pendientes de entregar | 6 | -43 |
| **Recursos disponibles** | 134 | 30 |

#### c) Fondo de Garantías Líquidas Porcícolas (Fondo GLP)

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo disponible al cierre del ejercicio anterior | 39 | 12 |
| Ingresos del Fondo GLP | 5 | 4 |
| Recuperación de Garantías Otorgadas | 3 | 3 |
| Menos: | | |
| Garantías otorgadas | 35 | 17 |
| Garantías autorizadas pendientes de entregar | 0 | -4 |
| **Recursos disponibles** | 12 | 6 |

### 2. Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo disponible al cierre del ejercicio anterior | 21 | 247 |
| Recursos recibidos | 198 | 85 |
| Recursos transferidos a otros programas | 50 | 77 |
| Menos: | | |
| Apoyos otorgados | 22 | 180 |
| **Recursos disponibles** | 247 | 229 |

3. **Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito (COUPC)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo disponible al cierre del ejercicio anterior | 112 | 99 |
| Recursos recibidos | 431 | 443 |
| Recursos transferidos de otros programas | 124 | 276 |
| Menos: | | |
| Apoyos otorgados | 484 | 523 |
| Apoyos autorizados pendientes de entregar | 84 | 56 |
| **Recursos disponibles** | 99 | 239 |

4. **Programa Integral de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e IFR´s (INTEG)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo disponible al cierre del ejercicio anterior | 0 | 17 |
| Recursos recibidos | 65 | 62 |
| Recursos transferidos a otros programas | 0 | 0 |
| Menos: | | |
| Apoyos otorgados | 40 | 47 |
| Apoyos autorizados pendientes de entregar | 8 | 1 |
| **Recursos disponibles** | 17 | 31 |

**B) Administración de Programas con aportación de Recursos Fiscales Corrientes de Otras Dependencias administradas en Cuentas de Orden**

1. **Programa Estratégico de Tecnificación de Riego**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Recursos recibidos | 153 | 116 |
| Menos: | | |
| Apoyos otorgados | 61 | 97 |
| Apoyos autorizados pendientes de entregar | 92 | 19 |
| **Recursos disponibles** | 0 | 0 |

2. **Programa de Apoyo a la Inversión en equipamiento e Infraestructura Componente Agricultura Protegida**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Recursos recibidos | 50 | 50 |
| Menos: | | |
| Apoyos otorgados | 26 | 48 |
| Apoyos autorizados pendientes de entregar | 24 | 2 |
| **Recursos disponibles** | 0 | 0 |

3. **Programa de Productividad y Competitividad Agroalimentaria.**
**Incluye los siguientes Componentes:**
    - Componente Fortalecimiento a la Cadena Productiva (COBERTURAS)
    - Componente de Acceso al Financiamiento Productivo y Competitivo (RFC)
    - Componente Productividad Agroalimentaria
    - Componente Desarrollo Productivo del Sur Sureste

| Concepto | 2014 |
|---|---|
| Recursos recibidos | 586 |
| Menos: | |
| Apoyos otorgados | 339 |
| Apoyos autorizados pendientes de entregar | 247 |
| **Recursos disponibles** | 0 |

4. **Programa de Fomento a la Agricultura**
    - Componente Producción Intensiva Cubiertas Agrícolas (PROCURA)
    - Componente Bioenergía y Sustentabilidad
    - Componente Programa de Incentivos para productores de Maíz y Frijol (PIMAF)
    - Componente Manejo Post-Producción Pecuario
    - Componente Productividad Pecuaria
    - Componente Bioseguridad Pecuaria
    - Componente Repoblamiento y Recría Pecuaria
    - Componente Programa de Perforación y equipamiento de Pozos Ganaderos
    - Componente Programa de Innovación y Transferencia de Tecnología Ganadera
    - Componente Programa de Infraestructura y Equipo de Repoblamiento

| Concepto | 2014 |
|---|---|
| Recursos recibidos | 1,012 |
| Menos: | |
| Apoyos otorgados | 198 |
| Apoyos autorizados pendientes de entregar | 814 |
| **Recursos disponibles** | 0 |

**C) Administración de Fondos con aportación de Recursos Fiscales Corrientes**

1. **Fondo para la inducción de inversión en localidades de media, alta y muy alta marginación (FOINI)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 203 | 1 |
| Recursos recibidos | 208 | 1 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 2 | 0 |
| Reintegro de recursos 2012 | 408 | 0 |
| **Recursos disponibles** | 1 | 2 |

2. **Fondo para la profundización del financiamiento rural (FONDO PROFIN)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 147 | 623 |
| Recursos recibidos | 1,193 | 1,228 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 1,239 | 2,656 |
| Desistimiento de garantías otorgadas | -522 | -889 |
| **Recursos disponibles** | 623 | 84 |

3. **Fondo Mutual de Garantías Líquidas para el Sector Turístico Rural**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 24 | 0 |
| Recursos recibidos | 1 | 0 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | -1 | 5 |
| Reintegro de recursos a la Secretaría de Economía | 25 | 0 |
| Recuperación de Garantías | 0 | -2 |
| **Recursos disponibles** | 0 | 3 |

4. **Fondo Mutual de Garantías Líquidas para Migrantes**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 21 | 0 |
| Recursos recibidos | 1 | 0 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 2 | -2 |
| Reintegro de recursos | 19 | 2 |
| **Recursos disponibles** | 0 | 0 |

5. **Fondo de apoyo al programa de equipamiento del sector secundario y terciario en el medio rural**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 1 | 9 |
| Recursos recibidos | 157 | 6 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 148 | 9 |
| **Recursos disponibles** | 9 | 7 |

6. **Fondo Mutual de Garantías Líquidas para Cajas Solidarias**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 1 | 2 |
| Recursos recibidos | 1 | 1 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 8 | 8 |
| Garantías ejercidas | -8 | -10 |
| **Recursos disponibles** | 2 | 4 |

7. **Fondo para la Inclusión Financiera del Sector Forestal (FOSEFOR)**

| Concepto | 2013 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 1 | 2 |
| Recursos recibidos | 3 | 0 |
| Menos: | | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 2 | 2 |
| **Recursos disponibles** | 2 | 0 |

8. **Fondo Mi Pymes Maíz – Tortilla**

| Concepto | 2014 |
|---|---|
| Recursos Recibidos | 55 |
| Menos: | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 1 |
| **Recursos disponibles** | 54 |

9. **Fondo Equipamiento Rural**

| Concepto | 2014 |
|---|---|
| Recursos Recibidos | 159 |
| Menos: | |
| Garantías Líquidas Otorgadas | 154 |
| **Recursos disponibles** | 5 |

**D) Administración del Fondo con aportación de Recursos no Reembolsables del BID.**

| Concepto | 2014 |
|---|---|
| Recursos Recibidos | 377 |
| Menos: | |
| Gastos erogados | 173 |
| **Recursos Disponibles** | 204 |

# XVI. PROGRAMA PARA UN GOBIERNO CERCANO Y MODERNO – AVANCE DE COMPROMISOS EN BASES DE COLABORACIÓN

De conformidad con lo establecido en el artículo 61, quinto párrafo, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH); artículo Sexto, tercer párrafo, del Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal (Decreto de Austeridad), publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) del 10 de diciembre de 2012, y el artículo Octavo transitorio del Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, publicado en el DOF del 24 de enero de 2014, se informa acerca de los compromisos e indicadores del desempeño de las medidas para promover el uso eficiente de los recursos humanos y materiales de la Administración Pública Federal, a fin de reorientarlos al logro de objetivos, evitar la duplicidad de funciones, promover la eficiencia y eficacia en la gestión pública, modernizar y mejorar la prestación de los servicios públicos, promover la productividad en el desempeño de las funciones de las dependencias y entidades y reducir gastos de operación.

El artículo 61 de la LFPRH vigente en el ejercicio fiscal 2013, contemplaba la obligación por parte del Ejecutivo Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y de la Secretaría de la Función Pública (SFP), de establecer un programa de mediano plazo para promover la eficiencia y eficacia en la gestión pública de la Administración Pública Federal (APF).

Por su parte, el Decreto de Austeridad estableció una serie de medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la APF, indicando las que deberían considerarse, como mínimo, en el programa señalado en el artículo 61 de la LFPRH.

Por otro lado, en cumplimiento a lo establecido en el artículo 21 de la Ley de Planeación, el 20 de mayo de 2013 se publicó en el DOF el Decreto por el que se aprueba el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018. En él se establecen tres estrategias transversales: i) Democratizar la Productividad, ii) Gobierno Cercano y Moderno y iii) Perspectiva de Género.

En la estrategia Gobierno Cercano y Moderno se plasma la visión del Ejecutivo Federal para contar con un gobierno eficiente, con mecanismos de evaluación que permitan mejorar su desempeño y la calidad de los servicios; que simplifique la normatividad y trámites gubernamentales, y rinda cuentas de manera clara y oportuna a la ciudadanía, a través de la instrumentación de políticas y programas enmarcadas en un Gobierno Cercano y Moderno orientado a resultados, que optimice el uso de los recursos públicos, utilice las nuevas tecnologías de la información y comunicación e impulse la transparencia y la rendición de cuentas.

Para la instrumentación de esta estrategia transversal, el 30 de agosto de 2013 es publicado en el DOF el Decreto por el que se aprueba el Programa para un Gobierno Cercano y Moderno 2013-2018. En congruencia con los preceptos plasmados en la estrategia transversal, el Programa para un Gobierno Cercano y Moderno 2013 – 2018 (PGCM) constituye el programa a que refiere el artículo 61 de la LFPRH y, por tanto, considera en su conformación las medidas señaladas en el Decreto de Austeridad.

Cabe destacar que la LFPRH y el Decreto de Austeridad, también disponen que el contenido del PGCM será una de las bases para la elaboración de convenios o bases de colaboración o desempeño, las cuales, en términos de los ordenamientos citados, contendrán los compromisos relativos a las medidas establecidas en dicho Programa y los respectivos indicadores de desempeño que las dependencias y entidades deberán observar y cumplir.

En este contexto, la SHCP y la SFP coordinaron los trabajos para la suscripción de las bases de colaboración (Bases) a que hace referencia el artículo Sexto del Decreto de Austeridad, por parte de los Titulares de las dependencias y entidades de la APF.

Los compromisos asumidos por las dependencias y entidades en estas Bases, así como los indicadores de desempeño, corresponden a los siguientes temas:

- Acceso a la información
- Archivos
- Contrataciones Públicas
- Cultura de la Legalidad
- Inversión e Infraestructura
- Mejora Regulatoria
- Optimización del uso de los recursos de la APF
- Participación Ciudadana
- Política de transparencia
- Presupuesto basado en Resultados
- Procesos
- Recursos Humanos
- Tecnologías de Información

El propósito de las Bases es: a) establecer acciones que modernicen y mejoren la prestación de los servicios públicos, promocionen la productividad en el desempeño de sus funciones y reduzcan gastos de operación, a fin de incrementar la eficiencia y eficacia de la dependencia o entidad que las suscribe, así como cumplir los objetivos previstos en el PGCM; b) formalizar los compromisos y los respectivos indicadores de desempeño de la dependencia o entidad respecto de estas acciones, a efecto de buscar y mejorar el cumplimiento de las metas de sus programas, y c) establecer la definición de las metas por parte de la dependencia y entidad, y en su caso, las correspondientes a las entidades agrupadas en su sector.

Asimismo, mediante el Decreto del 24 de enero de 2014 antes mencionado, se reformó el artículo 61 de la LFPRH estableciendo de manera explícita algunos de los aspectos que, como mínimo, deberá contener el programa que emita el Ejecutivo Federal para lograr los objetivos planteados en el primer párrafo de dicho artículo, en concordancia con el Plan Nacional de Desarrollo.

El artículo Octavo transitorio del mencionado Decreto instruye además al Ejecutivo Federal a actualizar los programas vigentes a la fecha de su publicación, integrando a ellos las nuevas medidas de disciplina y austeridad señaladas por el propio Decreto. En ese sentido, para dar

cumplimiento a dicha disposición, el 30 de abril de 2014 es publicado en el DOF el Decreto por el que se aprueba la actualización al Programa para un Gobierno Cercano y Moderno 2013-2018, a través del cual se integran al PGCM cinco nuevas líneas de acción.

De esta forma, una vez que se establecieron las Bases, los compromisos y los indicadores de desempeño con sus respectivas metas, se informa sobre el avance en su instrumentación, por lo que en documento Anexo se podrá consultar la siguiente información:

I. Informe de seguimiento a líneas de acción específicas y de coordinación de la estrategia.

II. Informe de avance al periodo de indicadores por Institución.

III. Informe de avance por Institución, respecto de líneas de acción generales.

En el reporte se integra la información del avance de aquellos indicadores que, de acuerdo a su frecuencia de medición y disponibilidad de la información, es factible reportar para el periodo enero-marzo de 2015.

**Contrataciones Públicas**

- Porcentaje de procedimientos de contratación competidos con posibilidad de recibir proposiciones de manera electrónica.

**Inversión e Infraestructura**

- Porcentaje de cumplimiento de las dependencias y entidades respecto al seguimiento del ejercicio de programas y proyectos de inversión.

# XVII. SALDOS DE LOS SUBEJERCICIOS PRESUPUESTARIOS

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 23, penúltimo y último párrafos, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, se informa sobre el subejercicio presupuestario del Gobierno Federal al primer trimestre de 2015.

La totalidad de la información que integra este Anexo, que incluye saldos por ramo, unidad responsable, programa presupuestario y capítulo de gasto, de acuerdo con los calendarios autorizados, está disponible en la página electrónica de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SUBEJERCICIO 2015
Enero-marzo
(Millones de pesos)

| Ramo | Modificado al mes (a) | CLC's Tramitadas 1/ (b) | Comprometido (c) | Acuerdos de Ministración (d) | Ejercido (e)=(b)+(c)+(d) | Subejercicios 2/ (f) = (a)-(e) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | 295,663.0 | 294,455.7 | 333.2 | 1,368.4 | 296,157.3 | -494.2 |
| Oficina de la Presidencia de la República | 1,214.6 | 1,208.6 | 0.0 | 0.0 | 1,208.6 | 5.9 |
| Gobernación | 17,361.4 | 17,361.4 | 0.0 | 700.0 | 18,061.4 | -700.0 |
| Relaciones Exteriores | 1,747.1 | 1,727.8 | 18.4 | 0.0 | 1,746.2 | 0.9 |
| Hacienda y Crédito Público | 12,336.2 | 12,138.6 | 111.4 | 24.0 | 12,274.0 | 62.2 |
| Defensa Nacional | 15,248.6 | 15,248.6 | 0.0 | 0.0 | 15,248.6 | 0.0 |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 15,668.4 | 15,658.3 | 6.9 | 0.0 | 15,665.2 | 3.2 |
| Comunicaciones y Transportes | 27,787.9 | 27,771.1 | 6.4 | 0.0 | 27,777.5 | 10.3 |
| Economía | 5,393.1 | 5,380.2 | 0.0 | 0.0 | 5,380.2 | 12.9 |
| Educación Pública | 77,781.1 | 77,568.4 | 49.3 | 0.0 | 77,617.7 | 163.4 |
| Salud | 33,097.6 | 32,880.1 | 10.7 | 244.4 | 33,135.1 | -37.5 |
| Marina | 6,604.6 | 6,604.6 | 0.0 | 0.0 | 6,604.6 | 0.0 |
| Trabajo y Previsión Social | 1,043.1 | 1,037.4 | 3.2 | 0.0 | 1,040.6 | 2.5 |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 4,727.3 | 4,700.8 | 14.1 | 0.0 | 4,714.9 | 12.3 |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | 8,883.9 | 8,841.0 | 16.3 | 0.0 | 8,857.3 | 26.6 |
| Procuraduría General de la República | 3,109.9 | 3,107.9 | 0.5 | 0.0 | 3,108.4 | 1.5 |
| Energía | 15,737.3 | 15,709.1 | 19.4 | 0.0 | 15,728.5 | 8.8 |
| Desarrollo Social | 36,529.8 | 36,397.6 | 9.4 | 0.0 | 36,407.0 | 122.8 |
| Turismo | 2,048.4 | 1,846.9 | 35.8 | 0.0 | 1,882.7 | 165.7 |
| Función Pública | 301.4 | 252.9 | 27.5 | 400.0 | 680.4 | -379.1 |
| Tribunales Agrarios | 221.7 | 202.2 | 1.1 | 0.0 | 203.3 | 18.4 |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 30.8 | 30.7 | 0.0 | 0.0 | 30.7 | 0.1 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 8,675.9 | 8,675.8 | 0.0 | 0.0 | 8,675.8 | 0.1 |
| Comisión Reguladora de Energía | 69.7 | 65.7 | 2.3 | 0.0 | 68.1 | 1.7 |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 43.4 | 39.8 | 0.5 | 0.0 | 40.3 | 3.1 |

1/ Considera las CLC's tramitadas en la Tesorería de la Federación. Incluye las CLC's pagadas, así como las que están pendientes de pago con cargo al presupuesto modificado autorizado.

2/ Las cifras pueden ser negativas debido a que se consideran los saldos de los acuerdos de ministración.

Nota: Las sumas pueden no coincidir con los totales debido al redondeo de las cifras.
CLC: Cuenta por Liquidar Certificada.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# XVIII. FIDEICOMISOS SIN ESTRUCTURA ORGÁNICA

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 9, quinto párrafo, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH), la unidad responsable de la dependencia o entidad con cargo a cuyo presupuesto se otorgan los recursos o que coordina la operación de un fideicomiso público **no considerado entidad paraestatal**[1] es responsable de reportar en los informes trimestrales, conforme a lo establecido en el Reglamento de dicha Ley, los ingresos, incluyendo los rendimientos financieros del periodo, los egresos, así como su destino y el saldo o disponibilidad.

Asimismo, en los artículos 11, tercer párrafo, de la LFPRH y 296 de su Reglamento, se establece que los informes trimestrales incluirán un reporte del cumplimiento de la misión, fines y resultados alcanzados de los fideicomisos, mandatos y análogos (actos jurídicos), así como de los recursos ejercidos.

Al respecto y de conformidad con los artículos 9; 10, fracción II; 11; y 107, fracción I, inciso b), subíndice iii), de la LFPRH; 181, último párrafo; 217 y 296 de su Reglamento, se informa lo siguiente:

1. Las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal (APF) son responsables de la información que reportan sobre los actos jurídicos sin estructura que coordinan y/o con cargo a su presupuesto les otorgan recursos federales, en el sistema que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) dispone para este fin y por medio del cual integra la información de los actos jurídicos para su presentación en este Informe.
2. De acuerdo con el tipo de fideicomitente, los actos jurídicos que se reportan se clasifican en federales, estatales y privados y, en función de su objeto, en seis grupos temáticos, de conformidad con su propósito y características comunes.
3. La información financiera está expresada en pesos corrientes. Por su naturaleza diversa, la suma de las disponibilidades en los cuadros estadísticos contenidos en este Anexo, únicamente representa una referencia para el análisis.

   Se debe considerar que en algunos actos jurídicos federales las disponibilidades se acumulan y pueden corresponder a más de un ejercicio fiscal o año calendario. Por otra parte, no todos los recursos registrados en las disponibilidades provienen de recursos presupuestarios federales, como en el caso de los fideicomisos que operan con ingresos excedentes o que tienen un destino previsto en disposiciones legales (FEIP, FIES, FEIEF, FARP, FEIIPEMEX), o de los fondos de pensiones que incluyen recursos de los trabajadores (FONAC, FOLAPE, FORTE)[2].

---

[1] La información relativa a fideicomisos que **son entidad paraestatal** no se incluye en este Anexo, en virtud de que dichas entidades deben cumplir con las disposiciones en materia de rendición de cuentas y transparencia aplicables a las mismas.

[2] Descripción de Fideicomisos.

FEIP: Fondo de Estabilización de los Ingresos Petroleros.
FIES: Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados.
FEIEF: Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas.
FARP: Fondo de Apoyo para la Reestructuración de Pensiones.
FEIIPEMEX: Fondo de Estabilización para la Inversión en Infraestructura de Petróleos Mexicanos.
FONAC: Fondo de Ahorro Capitalizable de los Trabajadores al Servicio del Estado.
FOLAPE: Fondo Laboral de Petróleos Mexicanos.
FORTE: Fondo de Retiro de los Trabajadores de la Secretaría de Educación Pública.

De los actos jurídicos estatales y privados, se reportan exclusivamente los recursos presupuestarios federales que se encuentran en la subcuenta específica establecida conforme a las disposiciones aplicables.

En virtud de los diferentes fines y características de los actos jurídicos, las disponibilidades reportadas pueden corresponder a las opciones siguientes:

a) D = (SA + ARF + ARPF + RF + OA + OPB – PHC – ET - E) donde:

| | |
|---|---|
| D= | Disponibilidad. |
| SA= | Saldo del año anterior. |
| ARF= | Aportaciones de recursos fiscales. |
| ARPF= | Aportaciones de recursos propios (federales). |
| RF= | Rendimientos financieros de la cuenta o subcuenta. |
| OA = | Otras aportaciones. |
| OPB= | Otros productos y beneficios. |
| PHC= | Pago de honorarios y comisiones fiduciarias o bancarias. |
| ET= | Entero de rendimientos financieros a la Tesofe[3], en su caso. |
| E= | Egresos del periodo que se reporta. |

b) En casos excepcionales, se reporta el patrimonio neto total del acto jurídico al primer trimestre de 2015. Cuando el patrimonio del acto jurídico está constituido únicamente por activos fijos, se reporta el valor monetario del mismo con base en el avalúo más reciente.

Es conveniente destacar que los ingresos de los actos jurídicos durante el periodo enero - marzo de 2015 se refieren a lo siguiente: para las dependencias y entidades apoyadas, a los recursos presupuestarios federales aportados de acuerdo con el Clasificador por Objeto de Gasto para la APF; en el caso de las entidades no apoyadas, a los recursos propios o autogenerados que están previstos de conformidad con sus disposiciones específicas; y en algunos casos, a otros ingresos como devoluciones, recuperaciones, otros productos y beneficios, etc.

Los actos jurídicos que se reportan, de acuerdo con la información disponible en el Sistema de Control y Transparencia de Fideicomisos (Sistema), tienen clave de registro vigente. Al cierre de 2014, se tenían 352 actos jurídicos registrados y al **31 de marzo de 2015 se tienen registrados 349 actos jurídicos**.

Lo anterior se explica porque de enero a marzo de 2015 se registró en el sistema un acto jurídico y se dieron de baja tres debido a la extinción o terminación de los contratos por las fechas de vigencia de los mismos y por actos jurídicos que finalizaron al cumplir sus fines.

Cabe mencionar que en términos de las disposiciones vigentes[4] con efectos a partir del 1° de enero de 2015, P.M.I. Comercio Internacional, S.A. de C.V., pasó de empresa de participación estatal mayoritaria a empresa filial de Petróleos Mexicanos. Por lo anterior, al primer trimestre no se reporta información referente al Fideicomiso Irrevocable para el Pago de Pensiones por Jubilación, Fallecimiento e Incapacidad del Personal de Planta, coordinado por P.M.I. Comercio Internacional, S.A. de C.V.

[3]Tesofe.- Tesorería de la Federación.

[4] Acuerdo CA-149/2014 de fecha 19 de diciembre de 2014, del Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos; artículos 62; Transitorios Octavo, Apartado B, y Décimo Quinto, de la Ley de Petróleos Mexicanos; 46 y Transitorio Cuarto del Reglamento de la Ley de Petróleos Mexicanos.

De los 349 actos jurídicos registrados al primer trimestre de 2015, se encuentran en operación 316 y 33 en proceso de extinción o terminación, por lo que su clave de registro está en proceso de baja.

En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 11 de la LFPRH, 181, último párrafo, y 217, penúltimo párrafo, de su Reglamento, se reporta el registro de los programas sujetos a reglas de operación que se apoyan en actos jurídicos para entregar a sus beneficiarios los recursos presupuestarios federales con carácter de subsidio.

El registro específico de dichos programas sujetos a reglas de operación se presenta en un apartado especial, en el que se proporcionan los datos de las dependencias o entidades y las unidades responsables que los coordinan, su clave de registro y la denominación y el objeto del mismo. En especial, se precisa la dirección de Internet en la que dichas dependencias o entidades hacen pública la información que las disposiciones aplicables establecen para los actos jurídicos de referencia.

Lo anterior implica que al registrar en el Sistema un programa sujeto a reglas de operación, se indica la dirección electrónica en Internet en la que se deberá publicar la información de todos los actos jurídicos que dicho programa utiliza para canalizar los recursos al beneficiario y, por lo tanto, éstos ya no se registrarán en el módulo de fideicomisos, por lo que no se contabilizará en el anexo correspondiente a fideicomisos sin estructura.

Al primer trimestre de 2015, se tienen registrados nueve programas sujetos a reglas de operación.

El monto total de las disponibilidades reportadas al primer trimestre de 2015 en el Sistema, muestra un incremento de 3.8 por ciento real respecto de las disponibilidades registradas al mismo periodo de 2013.

Durante el primer trimestre de 2015 se registró el siguiente acto jurídico:

Acto Jurídico Registrado en el primer trimestre de 2015

| Nombre | Fecha de Registro |
|---|---|
| Fondo de Inversión de Capital en Agronegocios 3 (FICA 3) | 14 de enero de 2015 |

Con base en el total de las disponibilidades registradas en el Sistema, se identifica que en 25 actos jurídicos se concentra el 83.5 por ciento de las disponibilidades al 31 de marzo de 2015, por lo que en este Anexo se presenta un listado de dichos actos jurídicos integrados por grupo temático.

Se destaca que el 41.7 por ciento del total de las disponibilidades registradas, corresponde a actos jurídicos identificados en los grupos temáticos de infraestructura pública y de estabilización presupuestaria, y que el 18.3 por ciento del total de las disponibilidades registradas, a los grupos de pensiones y de prestaciones laborales.

También se proporciona el detalle del número de actos jurídicos que se encuentran en operación y los que están en proceso de extinción, terminación o baja de clave de registro, en cada uno de los sectores que integran las dependencias y entidades de la APF.

Resalta el sector central y el coordinado por la SHCP con 84 actos jurídicos, que representan el 24.1 por ciento del total de actos jurídicos registrados de la APF y el 66.2 por ciento de las disponibilidades registradas, entre los que se encuentran los fondos de estabilización como el FEIP, el FEIEF, el FONDEN, el Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas (FOREF) y el Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad (FAISEG); los actos jurídicos para infraestructura pública, como el FONADIN y el FIES; los fideicomisos relacionados con la Ley Aduanera; y los fideicomisos para el pago de obligaciones laborales de pensiones, primas de antigüedad y jubilaciones de Banrural, Banobras, Nafin, Bancomext y el Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura.

En cuanto al porcentaje de participación en el total de actos jurídicos registrados en la APF, destaca en primer lugar el Conacyt, con el 28.1 por ciento; la SHCP, con el 24.1 por ciento; la Secretaría de Educación Pública, con el 14.0 por ciento; la Secretaría de Energía, con el 5.7 por ciento; la Secretaría de Comunicaciones y Transportes, con el 5.4 por ciento; y la Secretaría de Turismo, con el 3.4 por ciento.

Respecto de la participación en el total de las disponibilidades registradas en el Sistema, adicionalmente al 66.2 por ciento correspondiente a la SHCP, sobresalen la Secretaría de Salud, con el 12.5 por ciento; el Conacyt, con el 5.2 por ciento, la Secretaría de Comunicaciones y Transportes, con el 4.8 por ciento, la Secretaría de Educación Pública con el 4.5 por ciento; y la Secretaría de Energía, con el 2.4.

El resto de la información que integra este Anexo, está disponible en archivos electrónicos en la página de Internet de la SHCP, en la siguiente dirección: www.shcp.gob.mx / Finanzas Públicas / Informes Trimestrales al Congreso / 2015 / Primer Trimestre de 2015 / Anexo XVIII.- Fideicomisos sin Estructura Orgánica.

## FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA
Vigentes al 31 de marzo de 2015
(Millones de pesos)

| | MARZO 2014 | | MARZO 2015 | | | | VARIACIÓN 2015 / 2014 N° de Casos | | Reporte Financiero 1_/ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tipo de Acto Jurídico** | **N° de Casos** | **Monto 1_/** | **N° de Casos** | **%** | **Monto 1_/** | **%** | **Abs** | **%** | **Absoluta** | **% Real** |
| Fideicomisos | 320 | 438,636.3 | 317 | 90.8 | 481,319.0 | 97.0 | -3.0 | -0.9 | 42,682.7 | 6.5 |
| Mandatos | 25 | 19,210.9 | 24 | 6.9 | 6,777.3 | 1.4 | -1.0 | -4.0 | -12,433.6 | -65.8 |
| Análogos | 8 | 5,983.5 | 8 | 2.3 | 8,090.5 | 1.6 | 0 | 0 | 2,107.0 | 31.2 |
| **Total 2_/** | **353** | **463,830.7** | **349** | **100.0** | **496,186.7** | **100.0** | **-4.0** | **-1.1** | **32,356.0** | **3.8** |
| **Ámbito del Acto Jurídico** | **N° de Casos** | **Monto 1_/** | **N° de Casos** | **%** | **Monto 1_/** | **%** | **Abs** | **%** | **Absoluta** | **% Real** |
| Actos jurídicos federales | 253 | 453,799.6 | 249 | 71.3 | 484,341.5 | 97.6 | -4.0 | -1.6 | 30,541.9 | 3.6 |
| Actos jurídicos estatales | 66 | 6,173.6 | 66 | 18.9 | 7,476.9 | 1.5 | 0 | 0 | 1,306.1 | 17.5 |
| Actos jurídicos privados | 34 | 3,857.3 | 34 | 9.7 | 4,365.3 | 0.9 | 0 | 0 | 508.0 | 9.8 |
| **Total 2_/** | **353** | **463,830.7** | **349** | **100.0** | **496,186.7** | **100.0** | **-4.0** | **-1.1** | **32,356.0** | **3.8** |
| **Grupo Temático** | **N° de Casos** | **Monto 1_/** | **N° de Casos** | **%** | **Monto 1_/** | **%** | **Abs** | **%** | **Absoluta** | **% Real** |
| Estabilización presupuestaria | 6 | 109,814.4 | 6 | 1.7 | 112,218.7 | 22.6 | 0 | 0 | 2,404.3 | -0.9 |
| Infraestructura pública | 46 | 89,538.3 | 45 | 12.9 | 106,902.4 | 21.5 | -1.0 | -2.2 | 17,364.1 | 15.8 |
| Apoyos financieros y otros | 122 | 87,181.1 | 120 | 34.4 | 102,504.7 | 20.7 | -2.0 | -1.6 | 15,323.6 | 14.1 |
| Pensiones | 25 | 100,374.8 | 24 | 6.9 | 82,424.3 | 16.6 | -1.0 | -4.0 | -17,950.5 | -20.3 |
| Subsidios y apoyos | 114 | 49,921.3 | 118 | 33.8 | 66,914.7 | 13.5 | 4.0 | 3.5 | 16,993.4 | 30.1 |
| Prestaciones laborales | 40 | 27,000.8 | 36 | 10.3 | 25,221.8 | 5.1 | -4.0 | -10.0 | -1,779.0 | -9.4 |
| **Total 2_/** | **353** | **463,830.7** | **349** | **100.0** | **496,186.7** | **100.0** | **-4.0** | **-1.1** | **32,356.0** | **3.8** |

1_/ Corresponde a la disponibilidad reportada por los actos jurídicos.
2_/ La suma de los parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.
FUENTE: Elaborado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con base en información proporcionada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

## FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA
Altas, Bajas y en Proceso de Extinción
Enero - marzo de 2015
(Número de Actos Jurídicos)

| Coordinador Sectorial | Altas | Bajas | Proceso de Extinción, Terminación o Baja de Clave de Registro |
|---|---|---|---|
| **TOTAL** | **1** | **3** | **33** |
| Hacienda y Crédito Público | 1 | 1 | 11 |
| Comunicaciones y Transportes | | | 3 |
| Economía | | | 1 |
| Educación Pública | | | 8 |
| Salud | | | 1 |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | | 1 | 2 |
| Energía | | 1 | |
| Turismo | | | 6 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | | | 1 |

FUENTE: Elaborado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con base en información proporcionada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

SHCP

## FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA
### Actos jurídicos con los montos más elevados de disponibilidades al 31 de marzo de 2015
### (Millones de pesos)

| Dependencia o Entidad coordinadora | Tipo | Ámbito | Denominación | Monto 1_/ | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **Total de los actos jurídicos (349)** | | | | **496,186.7** | **100.0** |
| **Subtotal de los 25 actos jurídicos con los montos más elevados** | | | | **414,409.2** | **83.5** |
| **Apoyos financieros y otros** | | | | **74,642.1** | **15.0** |
| Salud | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso del Sistema de Protección Social en Salud | 62,012.6 | |
| Hacienda y Crédito Público | Análogo | Federal | Fondo de la Financiera Rural | 7,690.9 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso para la Implementación del Sistema de Justicia Penal en las Entidades Federativas | 4,938.6 | |
| **Estabilización Presupuestaria** | | | | **112,179.3** | **22.6** |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso Fondo de Estabilización de los Ingresos Petroleros | 61,082.1 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF) | 35,349.8 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas | 5,870.3 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo de Desastres Naturales | 5,158.2 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad | 4,718.9 | |
| **Infraestructura Pública** | | | | **95,005.2** | **19.1** |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo Nacional de Infraestructura | 47,214.0 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso para Administrar la Contraprestación del Artículo 16 de la Ley Aduanera | 20,412.3 | |
| Comunicaciones y Transportes | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso E-México | 9,943.6 | |
| Comunicaciones y Transportes | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso del Fondo de Cobertura Social de Telecomunicaciones | 9,689.0 | |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | Fideicomiso | Estatal | Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago, para Apoyar el Proyecto de Saneamiento del Valle de México | 4,009.7 | |
| Comunicaciones y Transportes | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso para el Desarrollo del Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México | 3,736.6 | |
| **Pensiones** | | | | **76,519.1** | **15.4** |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso de Pensiones del Sistema Banrural | 16,639.6 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Plan de Pensiones de los Jubilados de Banobras | 15,894.2 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso de Pensiones, del Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura | 15,811.0 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo de Pensiones y Primas de Antigüedad de Nafin | 13,216.3 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo de Pensiones Bancomext | 10,976.0 | |
| Energía | Fideicomiso | Federal | Fondo Laboral PEMEX | 3,981.9 | |
| **Prestaciones Laborales** | | | | **14,313.4** | **2.9** |
| Educación Pública | Fideicomiso | Federal | Fondo de Retiro de los Trabajadores de la SEP (FORTE) | 14,313.4 | |
| **Subsidios y Apoyos** | | | | **41,750.2** | **8.4** |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fideicomiso de Contragarantía para el Financiamiento Empresarial | 17,479.6 | |
| Hacienda y Crédito Público | Fideicomiso | Federal | Fondo para la Participación de Riesgos | 10,496.2 | |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | Fideicomiso | Federal | Fondo Sectorial Conacyt - Secretaría de Energía - Hidrocarburos | 8,507.9 | |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | Fideicomiso | Federal | Fondo Sectorial Conacyt - Secretaría de Energía - Sustentabilidad Energética | 5,266.4 | |
| **Subtotal de los 324 actos jurídicos restantes** | | | | **81,777.5** | **16.5** |
| Apoyos Financieros | | | 117 | 27,862.7 | |
| Subsidios y Apoyos | | | 114 | 25,164.5 | |
| Infraestructura | | | 39 | 11,897.2 | |
| Prestaciones Laborales | | | 35 | 10,908.4 | |
| Pensiones | | | 18 | 5,905.3 | |
| Estabilización Presupuestaria | | | 1 | 39.4 | |

1_/Corresponde a la disponibilidad reportada por los actos jurídicos.

FUENTE: Elaborado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con base en información proporcionada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

CUADRO 1 DE 2
FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA
Actos jurídicos por ramo administrativo y sector que los coordina o le aportó recursos presupuestarios federales al 31 de marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo Administrativo / Sector / Estatus | N° de Casos | % | Monto 1/ | % |
|---|---|---|---|---|
| **Total de los Actos Jurídicos** | **349** | **100.0** | **496,186.7** | **100.0** |
| En Operación | 316 | 90.5 | 494,474.6 | 99.7 |
| En Proceso de Extinción | 33 | 9.5 | 1,712.2 | 0.3 |
| **Total del Sector Central** | **109** | **31.2** | **276,992.8** | **55.8** |
| En Operación | 84 | | 275,290.7 | |
| En Proceso de Extinción | 25 | | 1,702.1 | |
| **Total del Sector Coordinado** | **240** | **68.8** | **219,193.9** | **44.2** |
| En Operación | 232 | | 219,183.9 | |
| En Proceso de Extinción | 8 | | 10.0 | |
| **Presidencia de la República** | **2** | **0.6** | **11.9** | **0.0** |
| Sector Central | 2 | | 11.9 | |
| En Operación | 2 | | 11.9 | |
| **Gobernación** | **5** | **1.4** | **3,508.8** | **0.7** |
| Sector Central | 5 | | 3,508.8 | |
| En Operación | 5 | | 3,508.8 | |
| **Relaciones Exteriores** | **4** | **1.1** | **377.9** | **0.1** |
| Sector Central | 4 | | 377.9 | |
| En Operación | 4 | | 377.9 | |
| **Hacienda y Crédito Público** | **84** | **24.1** | **328,675.1** | **66.2** |
| Sector Central | 31 | | 154,414.5 | |
| En Operación | 25 | | 153,922.4 | |
| En Proceso de Extinción | 6 | | 492.0 | |
| Sector Coordinado | 53 | | 174,260.6 | |
| En Operación | 48 | | 174,258.5 | |
| En Proceso de Extinción | 5 | | 2.1 | |
| **Defensa Nacional** | **4** | **1.1** | **4,114.1** | **0.8** |
| Sector Central | 2 | | 3,081.1 | |
| En Operación | 2 | | 3,081.1 | |
| Sector Coordinado | 2 | | 1,033.0 | |
| En Operación | 2 | | 1,033.0 | |
| **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **3** | **0.9** | **208.0** | **0.0** |
| Sector Coordinado | 3 | | 208.0 | |
| En Operación | 3 | | 208.0 | |
| **Comunicaciones y Transportes** | **19** | **5.4** | **23,878.1** | **4.8** |
| Sector Central | 4 | | 19,632.6 | |
| En Operación | 2 | | 19,632.6 | |
| En Proceso de Extinción | 2 | | 0.0 | |
| Sector Coordinado | 15 | | 4,245.5 | |
| En Operación | 14 | | 4,244.8 | |
| En Proceso de Extinción | 1 | | 0.7 | |
| **Economía** | **10** | **2.9** | **3,985.8** | **0.8** |
| Sector Central | 3 | | 3,458.3 | |
| En Operación | 2 | | 3,249.3 | |
| En Proceso de Extinción | 1 | | 209.0 | |
| Sector Coordinado | 7 | | 527.5 | |
| En Operación | 7 | | 527.5 | |
| **Educación Pública** | **49** | **14.0** | **22,252.7** | **4.5** |
| Sector Central | 28 | | 21,422.8 | |
| En Operación | 20 | | 21,404.3 | |
| En Proceso de Extinción | 8 | | 18.5 | |
| Sector Coordinado | 21 | | 829.9 | |
| En Operación | 21 | | 829.9 | |
| **Salud** | **5** | **1.4** | **62,035.1** | **12.5** |
| Sector Central | 1 | | 62,012.6 | |
| En Operación | 1 | | 62,012.6 | |
| Sector Coordinado | 4 | | 22.5 | |
| En Operación | 3 | | 22.5 | |
| En Proceso de Extinción | 1 | | 0.0 | |
| **Trabajo y Previsión Social** | **2** | **0.6** | **184.3** | **0.0** |
| Sector Coordinado | 2 | | 184.3 | |
| En Operación | 2 | | 184.3 | |

CUADRO 2 DE 2
FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA
Actos jurídicos por ramo administrativo y sector que los coordina o le aportó recursos presupuestarios federales al 31 de marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo Administrativo / Sector / Estatus | N° de Casos | % | Monto 1_/ | % |
|---|---|---|---|---|
| **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **10** | **2.9** | **1,133.5** | **0.2** |
| Sector Central | 7 | | 1,013.6 | |
| En Operación | 5 | | 41.5 | |
| En Proceso de Extinción | 2 | | 912.0 | |
| Sector Coordinado | 3 | | 120.0 | |
| En Operación | 3 | | 120.0 | |
| **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **9** | **2.6** | **6,273.1** | **1.3** |
| Sector Central | 8 | | 6,264.7 | |
| En Operación | 8 | | 6,264.7 | |
| Sector Coordinado | 1 | | 8.4 | |
| En Operación | 1 | | 8.4 | |
| **Procuraduría General de la República** | **4** | **1.1** | **374.0** | **0.1** |
| Sector Central | 3 | | 373.2 | |
| En Operación | 3 | | 373.2 | |
| Sector Coordinado | 1 | | 0.7 | |
| En Operación | 1 | | 0.7 | |
| **Energía** | **20** | **5.7** | **11,746.7** | **2.4** |
| Sector Central | 2 | | 1,245.5 | |
| En Operación | 2 | | 1,245.5 | |
| Sector Coordinado | 18 | | 10,501.2 | |
| En Operación | 18 | | 10,501.2 | |
| **Desarrollo Social** | **1** | **0.3** | **28.3** | **0.0** |
| Sector Coordinado | 1 | | 28.3 | |
| En Operación | 1 | | 28.3 | |
| **Turismo** | **12** | **3.4** | **288.0** | **0.1** |
| Sector Central | 8 | | 175.3 | |
| En Operación | 2 | | 164.7 | |
| En Proceso de Extinción | 6 | | 10.6 | |
| Sector Coordinado | 4 | | 112.6 | |
| En Operación | 4 | | 112.6 | |
| **Función Pública** | **1** | **0.3** | **0.0** | **0.0** |
| Sector Central | 1 | | 0.0 | |
| En Operación | 1 | | 0.0 | |
| **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **98** | **28.1** | **26,040.7** | **5.2** |
| Sector Coordinado | 98 | | 26,040.7 | |
| En Operación | 97 | | 26,033.4 | |
| En Proceso de Extinción | 1 | | 7.2 | |
| **Instituto Mexicano del Seguro Social** | **7** | **2.0** | **1,070.5** | **0.2** |
| Sector Coordinado | 7 | | 1,070.5 | |
| En Operación | 7 | | 1,070.5 | |

1_/ Corresponde a la disponibilidad reportada por los actos jurídicos.
FUENTE: Elaborado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con base en información proporcionada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

De conformidad con lo establecido en el artículo 12 de la LFPRH se presentan los ingresos, los rendimientos financieros, los egresos, el destino y las disponibilidades al primer trimestre de 2015 informados por los Poderes Legislativo y Judicial y los entes autónomos.

FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA DE LOS PODERES LEGISLATIVO Y JUDICIAL EN CUMPLIMIENTO DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 12 DE LA LEY FEDERAL DE PRESUPUESTO Y RESPONSABILIDAD HACENDARIA
Enero - Marzo de 2015
(Cifras en Pesos)

| Denominación | Ingresos | Rendimientos | Egresos | Destino | Disponibilidad |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cámara de Senadores** | | | | | |
| Para apoyar la construcción y equipamiento del nuevo recinto de la Cámara de Senadores | 5,997,109 | - | 82,961,319 | Se refiere a erogaciones efectuadas por el fiduciario Banobras, conforme al programa-presupuesto aprobado por el Comité Técnico por concepto de: pagos por honorarios fiduciarios; honorarios por dirección técnica del proyecto; supervisión, vigilancia y control de la construcción; coordinación administrativa del proyecto; impuestos, derechos de agua y energía eléctrica. | 833,819,210 |
| **Suprema Corte de Justicia de la Nación** | | | | | |
| Pensiones complementarias para servidores públicos de mando superior de la Suprema Corte de Justicia de la Nación | - | 3,820,827 | 111,233 | Pago de pensiones mensuales complementarias a las otorgadas por el ISSSTE a los funcionarios que se jubilen o retiren anticipadamente de acuerdo con la Ley del ISSSTE, que hayan laborado en la Suprema Corte de Justicia de la Nación, de conformidad con el Acuerdo General de Administración I/2006, por 82,258 pesos, y pago de comisiones bancarias por administración por 28,976 pesos. | 504,544,320 |
| Pensiones complementarias para mandos medios y personal operativo de la Suprema Corte de Justicia de la Nación | - | 13,463,665 | 159,914 | Pago de pensiones mensuales complementarias a las otorgadas por el ISSSTE a los servidores públicos que se jubilen o retiren anticipadamente de acuerdo con la Ley del ISSSTE, que hayan laborado en la Suprema Corte de Justicia de la Nación, de conformidad con el Acuerdo General de Administración VII/2005 por 130,939 pesos, y pago de comisiones bancarias por administración por 28,976 pesos. | 1,778,001,589 |
| Plan de prestaciones médicas complementarias y de apoyo económico extraordinario a los empleados del Poder Judicial de la Federación | - | 677,575 | 635,906 | Gastos médicos extraordinarios al personal de la Suprema Corte de Justicia de la Nación de conformidad con el Acuerdo General de Administración III/2006 por 603,121 pesos y pago de comisiones bancarias por administración por 32,758 pesos. | 88,891,316 |
| Administración de los recursos producto de la venta de publicaciones de la Suprema Corte para el financiamiento de nuevas publicaciones y cualquier proyecto de interés para el fideicomitente | - | 1,637,445 | 41,711 | Pago de comisiones bancarias por administración. | 194,659,191 |
| Remanentes presupuestarios del año 1998 y anteriores | - | 6,201,538 | 24,147 | Pago de comisiones bancarias por administración. | 819,001,660 |
| Fondo Nacional para el Fortalecimiento y Modernización de la Impartición de Justicia (FONDO JURICA) | - | 3,310,383 | 448,930 | Pago de honorarios por servicios profesionales independientes asimilados a salarios por 205,685 pesos, pago de comisiones bancarias por gastos de administración por 243,245 pesos. | 440,530,363 |

SHCP

# FIDEICOMISOS, MANDATOS Y ACTOS JURÍDICOS ANÁLOGOS SIN ESTRUCTURA DE LOS PODERES LEGISLATIVO Y JUDICIAL EN CUMPLIMIENTO DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 12 DE LA LEY FEDERAL DE PRESUPUESTO Y RESPONSABILIDAD HACENDARIA

Enero – Marzo de 2015

(Cifras en Pesos)

| Denominación | Ingresos | Rendimientos | Egresos | Destino | Disponibilidad |
|---|---|---|---|---|---|
| **Consejo de la Judicatura Federal** | | | | | |
| Fideicomiso para el mantenimiento de casas habitación de Magistrados y Jueces | 3,852,327 | 130,434 | 7,234,521 | Mantenimiento de viviendas de Magistrados y Jueces. | 16,037,432 |
| Fideicomiso pensiones complementarias de Magistrados y Jueces jubilados | - | 19,188,492 | 3,012,524 | Pago de pensiones, retención de ISR y comisiones. | 2,962,221,496 |
| Fideicomiso para el desarrollo de infraestructura que implementa la reforma constitucional en materia penal | 759,173,996 | 18,602,817 | 129,886,605 | Pagos realizados por adquisición de mobiliario, software y equipo informático, así como por los pagos de obre y comisiones por administración. | 2,405,152,416 |
| Fideicomiso de apoyos médicos complementarios y de apoyo económico extraordinario para los servidores públicos del Poder Judicial de la Federación, con excepción de los de la Suprema Corte de Justicia de la Nación | 58,500 | 404,054 | 601,316 | Prestaciones médicas otorgadas, pago de comisiones y reintegro de prestaciones no utilizadas. | 49,981,231 |
| **Instituto Nacional Electoral (información publicada por el INE en el Diario Oficial de la Federación el 19 de enero de 2015)** | | | | | |
| Contrato de Fideicomiso con número 108601 con el Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito), para la Administración del Fondo por concepto de las Aportaciones para el cumplimiento del Programa del Pasivo Laboral | 3,728,790 | 2,379,094 | 23,198,020 | | 350,202,437 |
| **Instituto Federal de Telecomunicaciones** | | | | | |
| Fondo de Infraestructura y Equipamiento del Instituto Federal de Telecomunicaciones | 139,184 | 1,390,432 | 191,400 | Honorarios fiduciarios del periodo por 165,000 pesos y contribuciones diversas por 26,400 pesos. | 219,586,832 |
| **Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación** | | | | | |
| Fideicomiso "Fondo Mixto de Cooperación Técnica y Científica México-España" | 500,000 | 19,036 | 74,561 | Costo de diversas actividades desarrolladas y pago de honorarios a la fiduciaria | 3,177,017 |
| Fideicomiso de apoyos médicos complementarios y de apoyo económico extraordinario para los servidores públicos del Poder Judicial de la Federación, con excepción de los de la Suprema Corte de Justicia de la Nación | 3,000,000 | 48,377 | - | | 7,183,332 |

Fuente: Poderes Legislativo y Judicial, Instituto Nacional Electoral y el Instituto Federal de Telecomunicaciones.

# XIX. PRESTACIONES QUE PERCIBEN LOS SERVIDORES PÚBLICOS

De conformidad con lo establecido en el artículo 20, último párrafo, del Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015, se informa sobre las prestaciones a favor de los servidores públicos correspondientes al periodo enero-marzo de 2015.

CUADRO 1
PRESTACIONES QUE PERCIBEN LOS SERVIDORES PÚBLICOS
Resumen por ramo administrativo
Enero-marzo de 2015
(pesos)

| | Ramo / Entidad | Monto |
|---|---|---|
| | TOTAL | 79,553,764,753 |
| 02 | Oficina de la Presidencia de la República | 106,641,391 |
| 04 | Gobernación | 1,201,975,326 |
| 05 | Relaciones Exteriores | 92,477,672 |
| 06 | Hacienda y Crédito Público | 1,929,608,091 |
| 07 | Defensa Nacional | 1,754,771,329 |
| 08 | Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 738,733,517 |
| 09 | Comunicaciones y Transportes | 1,317,424,197 |
| 10 | Economía | 298,539,055 |
| 11 | Educación Pública | 14,396,237,457 |
| 12 | Salud | 1,022,121,853 |
| 13 | Marina | 1,706,896,399 |
| 14 | Trabajo y Previsión Social | 205,545,181 |
| 15 | Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 151,993,184 |
| 16 | Medio Ambiente y Recursos Naturales | 666,192,163 |
| 17 | Procuraduría General de la República | 293,901,714 |
| 18 | Energía | 17,483,579,226 |
| 20 | Desarrollo Social | 420,088,862 |
| 21 | Turismo | 129,042,291 |
| 25 | Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos | 3,802,902,403 |
| 27 | Función Pública | 43,964,847 |
| 31 | Tribunales Agrarios | 29,237,422 |
| 37 | Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 5,681,960 |
| 38 | Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 495,994,639 |
| 45 | Comisión Reguladora de Energía | 4,997,665 |
| 46 | Comisión Nacional de Hidrocarburos | 2,256,911 |
| 50 | Instituto Mexicano del Seguro Social | 28,767,473,393 |
| 51 | Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 2,485,486,607 |

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

CUADRO 2
PRESTACIONES QUE PERCIBEN LOS SERVIDORES PÚBLICOS
Resumen por tipo de prestación
Enero-marzo de 2015
(pesos)

| Concepto | Monto |
|---|---|
| TOTAL | 79,553,764,753 |
| **1. Remuneraciones ordinarias** | **62,147,665,297** |
| **1.1 Seguridad Social** | **12,934,869,594** |
| Aportaciones al FOVISSSTE | 1,297,051,109 |
| Aportaciones al IMSS | 4,574,845,746 |
| Aportaciones al INFONAVIT | 1,247,742,925 |
| Aportaciones al ISSFAM | 46,000,779 |
| Aportaciones al ISSSTE | 2,672,537,044 |
| Aportaciones al Sistema de Ahorro para el Retiro | 1,164,565,430 |
| Aportaciones de seguridad social militar | 286,342,203 |
| Cesantía en edad avanzada y vejez | 1,554,833,431 |
| Depósitos para el ahorro solidario | 90,950,927 |
| **1.2 Prestaciones por disposición de Ley** | **16,468,480,438** |
| Aguinaldo o gratificación de fin de año | 9,734,374,884 |
| Asignaciones de técnico | 71,166,222 |
| Asignaciones de técnico especial | 119,850 |
| Asignaciones de vuelo | 10,653,354 |
| Prima de antigüedad | 3,437,218,499 |
| Prima de vacaciones y dominical | 2,903,680,212 |
| Prima quinquenal por años de servicios efectivos prestados | 311,267,417 |
| **1.3 Prestaciones de retiro y de seguros a favor de las personas** | **4,611,013,725** |
| Cuotas para el fondo de trabajo del personal militar | 227,235,715 |
| Fondo de ahorro | 2,396,409,593 |
| Fondo de Retiro de los Trabajadores de la Educación | 872,366 |
| Fondo Nacional Capitalizable | 15,276,494 |
| Otros seguros | 2,514,898 |
| Seguro colectivo de retiro | 63,335,689 |
| Seguro de gastos médicos mayores | 422,597,341 |
| Seguro de responsabilidad civil | 21,864,949 |
| Seguro de separación individualizado | 1,061,755,017 |
| Seguro de vida institucional | 399,151,662 |
| **1.4 Prestaciones de Condiciones Generales, Contratos Colectivos y Otras** | **28,133,301,540** |
| Acreditación al personal docente por años de estudio de licenciatura | 59,868 |
| Acreditación por años de servicio en la docencia | 7,495,571 |
| Acreditación por titulación en la docencia | 805,982,824 |
| Actividades culturales, sociales y deportivas | 2,324,635,741 |
| Actividades docentes, de enseñanza y de investigación | 958,975 |
| Ajuste de calendario | 7,571,334 |
| Alimentación e higiene del CENDI | 99,174 |
| Anteojos, lentes, aparatos ortopédicos, auditivos, silla de ruedas y prótesis | 58,772,198 |
| Apoyo a la docencia | 355,683,147 |
| Apoyo para gastos funerarios | 61,287,602 |
| Asiduidad | 4,633,828 |
| Asignación pedagógica específica y/o docente genérica | 86,832,865 |
| Asignaciones para el apoyo a la economía familiar | 4,002,364,670 |
| Asignaciones por radicación en el extranjero | 9,775,401 |
| Ayuda económica por uso de vehículo | 63,349,102 |
| Ayuda gastos de educación | 34,507,212 |
| Ayuda para juguetes | 763,048 |
| Ayuda para libros | 809,731,002 |
| Ayuda para uniformes y útiles escolares | 7,279,906 |
| Ayuda por lactancia | 392,968 |
| Ayuda por titulación | 9,150,081 |
| Becas | 189,916,560 |
| Becas a los hijos de trabajadores | 38,947,122 |
| Bienestar social | 2,857,050 |
| Compensación adicional al sueldo | 175,356 |

CUADRO 2
PRESTACIONES QUE PERCIBEN LOS SERVIDORES PÚBLICOS
Resumen por tipo de prestación
Enero-marzo de 2015
(pesos)

| Concepto | Monto |
|---|---|
| Compensación docente de fin de año | 6,800,609 |
| Compensación por fidelidad | 300,703,032 |
| Compensación por servicios eventuales y especiales | 80,489,276 |
| Compensación por vida cara | 500,162,705 |
| Compensaciones de servicios | 64,842,386 |
| Coordinación docente y/o académica | 1,782,917 |
| Desarrollo y capacitación de los servidores públicos | 1,145,031,207 |
| Día de la madre | 9,467,920 |
| Día de la mujer | 86,009 |
| Día de reyes | 177,618,417 |
| Día del cumpleaños del trabajador | 1,504,780 |
| Día del maestro | 1,087,500 |
| Día del niño | 12,536,051 |
| Día del servidor agrario | 485,793 |
| Día del trabajador institucional | 22,995,517 |
| Dote matrimonial y por maternidad | 1,720,894 |
| Eventos a favor de los hijos de trabajadores | 359,313 |
| Fondo de ayudas mutuas | 2,577 |
| Fondo de habitación y servicios sociales | 12,956,065 |
| Fondo de previsión | 685,503,419 |
| Guardería o estancia infantil | 23,866,298 |
| Incentivo grupal | 323,415,468 |
| Instrucción y bibliotecas | 9,865,545 |
| Licencia de manejo | 222,879 |
| Material didáctico | 229,944,100 |
| Medidas de fin de año | 57,457,747 |
| Organización escolar | 1,343,408 |
| Pagos por otras prestaciones sociales y económicas | 15,167,669,027 |
| Prima de perseverancia | 282,303,215 |
| Ropa, útiles, instrumentos y material de trabajo | 7,374,025 |
| Servicios médicos | 120,480,836 |
| **2. Remuneraciones extraordinarias** | **17,406,099,456** |
| **2.1 Estímulos** | **11,478,529,316** |
| Actualización científica | 197,088 |
| Asistencia | 2,341,914,308 |
| Comisión Nacional de Auxilios | 12,896,910 |
| Desempeño docente | 1,147,402,126 |
| Desempeño y productividad | 876,935,167 |
| Empleado del mes | 26,766,350 |
| Gratificación | 4,813 |
| Incentivo laboral | 3,795,745 |
| Investigadores y especialistas | 37,717,719 |
| Médicos, enfermeras y odontólogos | 11,429,220 |
| Nota buena | 2,896,226 |
| Notas de mérito | 12,606,891 |
| Por años de servicio | 3,508,590,386 |
| Por metas | 980,123 |
| Por proyecto | 64,130,346 |
| Por trabajo en campo | 222,945 |
| Premio anual | 101,315 |
| Premio especial | 1,710,650 |
| Premios, estímulos y recompensas | 19,943,859 |
| Productividad y eficiencia | 258,660,438 |
| Puntualidad | 3,149,626,692 |
| **2.2 Pago de horas extras y días de descanso** | **4,280,424,418** |
| Compensación por celebración de sorteos | 2,366,487 |
| Compensación por laborar domingos o días de descanso | 36,853 |
| Compensación provisional compactable | 851,281,899 |
| Controles remotos | 94,500 |
| Días de descanso obligatorio | 252,218,845 |

CUADRO 2
PRESTACIONES QUE PERCIBEN LOS SERVIDORES PÚBLICOS
Resumen por tipo de prestación
Enero-marzo de 2015
(pesos)

| Concepto | Monto |
|---|---|
| Días económicos | 752,999,977 |
| Días festivos | 13,736,133 |
| Guardias | 404,728,531 |
| Horas extras | 885,264,378 |
| Jornada discontinua, horario compactado o rotatorio | 1,046,006,037 |
| Medias horas | 37,015 |
| Pago incapacidad | 292,878 |
| Spots | 5,320 |
| Suplencia y trabajos especiales | 70,281,414 |
| Turno opcional | 1,074,150 |
| **2.3 Pago por riesgo laboral** | **663,094,482** |
| Compensación por laborar en zonas insalubres | 250,075,580 |
| Compensación por riesgos profesionales | 324,222,254 |
| Compensación por zona marginada | 1,892,399 |
| Pago por riesgo | 19,844,094 |
| Riesgo de trabajo | 18,496,655 |
| Subsidio por zona aislada | 48,563,500 |
| **2.4 Pagos por antigüedad, finiquitos y liquidaciones** | **984,051,240** |
| Compensaciones de servicios | 19,742,038 |
| Finiquito | 286,765,470 |
| Gratificación por jubilación | 578,657,845 |
| Gratificación por renuncia | 10,623,223 |
| Incapacidad permanente | 8,521,468 |
| Pensión vitalicia de retiro | 28,872 |
| Prestaciones de retiro | 62,988,497 |
| Prima de antigüedad | 16,723,828 |

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

# ANEXOS DE FINANZAS PÚBLICAS

## CONTENIDO


| | | |
|---|---|---|
| I. | Modificaciones al gasto público, aplicación de ingresos excedentes, donativos otorgados, subsidios otorgados y otros conceptos de gasto. | B1 |
| II. | Calendario de presupuesto autorizado. | B19 |
| III. | Monto erogado sobre contratos plurianuales de obra, adquisiciones y arrendamientos o servicios. | B66 |
| IV. | Proyectos de infraestructura productiva de largo plazo (Pidiregas). | B77 |
| V. | Avance financiero de los principales programas presupuestarios y para la superación de la pobreza. | B108 |
| VI. | Ahorros obtenidos en gasto administrativo y de operación. | B117 |
| VII. | Principales causas de variación del gasto. | B119 |
| VIII. | Fondo de desastres naturales (FONDEN). | B125 |
| IX. | Fortalecimiento del federalismo. | B128 |
| X. | Indicadores operativos y financieros de la banca de desarrollo y fondos de fomento. | B132 |
| XI. | Avance en Anexos Transversales. | B136 |
| XII. | Indicadores de recaudación. | B165 |
| XIII. | Evaluación y monitoreo de los Programas Federales de la Administración Pública Federal. | B197 |
| XIV. | Avance del programa de cadenas productivas. | B288 |
| XV. | Informe de Instituciones de Banca de Desarrollo y Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero. | B311 |
| XVI. | Programa para un Gobierno Cercano y Moderno - Avance de compromisos en Bases de Colaboración. Resumen Ejecutivo y Archivo Electrónico. | B589 |
| XVII. | Saldos de los subejercicios presupuestarios. Resumen Ejecutivo y Archivo Electrónico. | B592 |
| XVIII. | Fideicomisos sin estructura orgánica. Resumen Ejecutivo y Archivo Electrónico. | B593 |
| XIX. | Prestaciones que perciben los servidores públicos. Resumen Ejecutivo y Archivo Electrónico. | B603 |
| XX. | Avance de los programas presupuestarios con erogaciones para la igualdad entre mujeres y hombres. Archivo Electrónico. | |
| XXI. | Avance en los indicadores de desempeño de los programas aprobados en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015. Archivo Electrónico. | |
| XXII. | Avance físico y financiero de los proyectos de inversión. Archivo Electrónico. | |
| XXIII. | Ejercicio, Destino y Resultados de los Recursos Federales Transferidos a las Entidades Federativas y Municipios. Archivo Electrónico. | |

# I. MODIFICACIONES AL GASTO PÚBLICO, APLICACIÓN DE INGRESOS EXCEDENTES Y OTROS CONCEPTOS DE GASTO

1. En términos de lo dispuesto en los artículos 58, penúltimo párrafo, y 60 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH), se informa sobre las adecuaciones presupuestarias que en su conjunto observaron variaciones superiores al 5 por ciento del presupuesto total, durante el periodo enero-marzo de 2015.

CUADRO 1 DE 3
ADECUACIONES PRESUPUESTARIAS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Aprobado Anual | Modificado Anual a Enero-marzo 1/ | Variación % 2/ |
|---|---|---|---|
| | (1) | (2) | (3)=(2/1) |
| **Gasto Programable** | | | |
| **Gobierno Federal** | | | |
| **Ramos Administrativos** | | | |
| 02 **Oficina de la Presidencia de la República** | 2,296.2 | 2,715.2 | 18.2 |
| **Sector central** | | | |
| 000 Sector central | 2,296.2 | 2,715.2 | 18.2 |
| 04 **Gobernación** | | | |
| **Órganos Desconcentrados** | | | |
| A00 Instituto Nacional para el Federalismo y el Desarrollo Municipal | 46.3 | 39.6 | -14.6 |
| D00 Prevención y Readaptación Social | 20,118.7 | 18,458.4 | -8.3 |
| G00 Secretaría General del Consejo Nacional de Población | 78.5 | 66.9 | -14.8 |
| J00 Comisión para la Seguridad y el Desarrollo Integral en el Estado de Michoacán | 154.6 | 138.4 | -10.5 |
| M00 Secretaría Técnica de la Comisión Calificadora de Publicaciones y Revistas Ilustradas | 5.9 | 4.8 | -17.3 |
| N00 Coordinación General de la Comisión Mexicana de Ayuda a Refugiados | 26.0 | 23.8 | -8.3 |
| Q00 Centro de Producción de Programas Informativos y Especiales | 82.1 | 96.2 | 17.2 |
| R00 Coordinación Nacional Antisecuestro | 79.1 | 88.2 | 11.5 |
| T00 Coordinación para la Atención Integral de la Migración en la Frontera Sur | 102.0 | 113.7 | 11.5 |
| 05 **Relaciones Exteriores** | | | |
| **Órganos Desconcentrados** | | | |
| I00 Instituto Matías Romero | 19.3 | 20.5 | 6.1 |
| J00 Instituto de los Mexicanos en el Exterior | 83.0 | 578.8 | -o- |
| K00 Agencia Mexicana de Cooperación Internacional para el Desarrollo | 551.1 | 510.4 | -7.4 |
| 06 **Hacienda y Crédito Público** | | | |
| **Sector central** | | | |
| 000 Sector central | 5,948.3 | 6,330.9 | 6.4 |
| **No Sectorizadas** | | | |
| AYB Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas | 12,129.3 | 11,318.6 | -6.7 |
| **Órganos Desconcentrados** | | | |
| B00 Comisión Nacional Bancaria y de Valores | 1,221.4 | 1,531.5 | 25.4 |
| C00 Comisión Nacional de Seguros y Fianzas | 258.5 | 347.4 | 34.4 |
| D00 Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro | 228.9 | 353.6 | 54.5 |
| **Entidades apoyadas** | | | |
| GSA Agroasemex, S.A. | 1,856.6 | 1,356.6 | -26.9 |
| HAN Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero | 1,227.3 | 1,047.3 | -14.7 |
| HJO Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C. | 1,055.2 | 1,731.2 | 64.1 |
| 08 **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | | | |
| **Sector central** | | | |
| 000 Sector central | 61,846.6 | 55,602.9 | -10.1 |
| **Órganos Desconcentrados** | | | |
| B00 Servicio Nacional de Sanidad, Inocuidad y Calidad Agroalimentaria | 6,227.6 | 5,910.5 | -5.1 |
| G00 Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera | 400.3 | 379.2 | -5.3 |
| I00 Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca | 3,512.8 | 3,318.7 | -5.5 |
| **Entidades apoyadas** | | | |
| IZI Comisión Nacional de las Zonas Áridas | 1,352.3 | 1,053.0 | -22.1 |
| 09 **Comunicaciones y Transportes** | | | |
| **Sector central** | | | |
| 000 Sector central | 112,181.8 | 100,960.7 | -10.0 |

SHCP

CUADRO 2 DE 3
ADECUACIONES PRESUPUESTARIAS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Aprobado Anual | Modificado Anual a Enero-marzo 1/ | Variación % 2/ |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | (1) | (2) | (3)=(2/1) |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | KCZ | Telecomunicaciones de México | 886.0 | 1,710.6 | 93.1 |
| | KDH | Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México, S.A. de C.V. | 7,071.5 | 5,388.3 | -23.8 |
| **10** | **Economía** | | | | |
| | D00 | Instituto Nacional de la Economía Social | 2,810.1 | 2,485.4 | -11.6 |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | K2H | Centro Nacional de Metrología | 340.2 | 318.2 | -6.5 |
| **11** | **Educación Pública** | | | | |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | F00 | Radio Educación | 85.2 | 79.2 | -7.0 |
| | H00 | Consejo Nacional para la Cultura y las Artes | 7,292.7 | 6,492.3 | -11.0 |
| | J00 | Instituto Nacional de Estudios Históricos de las Revoluciones de México | 40.8 | 37.1 | -9.2 |
| | K00 | Universidad Abierta y a Distancia de México | 371.9 | 325.2 | -12.5 |
| | L00 | Coordinación Nacional del Servicio Profesional Docente | 698.4 | 640.6 | -8.3 |
| | B01 | XE-IPN Canal 11 | 612.0 | 542.0 | -11.4 |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | MAR | Fondo de Cultura Económica | 237.8 | 221.0 | -7.1 |
| | L3N | Centro de Capacitación Cinematográfica, A.C. | 49.4 | 41.2 | -16.7 |
| | L6I | Comisión Nacional de Cultura Física y Deporte | 3,589.6 | 3,287.1 | -8.4 |
| | L6U | Compañía Operadora del Centro Cultural y Turístico de Tijuana, S.A. de C.V. | 93.8 | 85.0 | -9.4 |
| | L8P | Estudios Churubusco Azteca, S.A. | 71.1 | 52.8 | -25.7 |
| | L9T | Fideicomiso de los Sistemas Normalizado de Competencia Laboral y de Certificación de Competencia Laboral | 114.0 | 100.6 | -11.8 |
| | MDB | Instituto Nacional de Lenguas Indígenas | 115.5 | 100.9 | -12.7 |
| | MDC | Instituto Mexicano de Cinematografía | 341.0 | 320.9 | -5.9 |
| | MDL | Instituto Mexicano de la Radio | 182.7 | 164.6 | -9.9 |
| | MHL | Televisión Metropolitana, S.A. de C.V. | 201.0 | 166.5 | -17.2 |
| **12** | **Salud** | | | | |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | E00 | Administración del Patrimonio de la Beneficencia Pública | 65.6 | 60.3 | -8.0 |
| | I00 | Centro Nacional de la Transfusión Sanguínea | 85.7 | 75.1 | -12.4 |
| | K00 | Centro Nacional para la Prevención y el Control del VIH/SIDA | 332.8 | 303.9 | -8.7 |
| | M00 | Comisión Nacional de Arbitraje Médico | 124.5 | 116.6 | -6.3 |
| | N00 | Servicios de Atención Psiquiátrica | 902.8 | 836.8 | -7.3 |
| | O00 | Centro Nacional de Programas Preventivos y Control de Enfermedades | 857.1 | 808.6 | -5.7 |
| | Q00 | Centro Nacional de Trasplantes | 22.0 | 19.0 | -13.8 |
| | S00 | Comisión Federal para la Protección contra Riesgos Sanitarios | 1,122.6 | 986.3 | -12.1 |
| | T00 | Centro Nacional de Excelencia Tecnológica en Salud | 41.8 | 38.9 | -7.1 |
| | V00 | Comisión Nacional de Bioética | 45.3 | 33.2 | -26.9 |
| | X00 | Centro Nacional para la Prevención y el Control de las Adicciones | 801.0 | 670.9 | -16.2 |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | NAW | Hospital Juárez de México | 1,188.1 | 1,098.9 | -7.5 |
| | NBB | Hospital General "Dr. Manuel Gea González" | 1,537.4 | 1,125.2 | -26.8 |
| | NBQ | Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío | 1,034.4 | 973.6 | -5.9 |
| | NBR | Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca | 456.0 | 421.5 | -7.6 |
| | NBT | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ciudad Victoria "Bicentenario 2010" | 679.8 | 641.1 | -5.7 |
| | NBU | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ixtapaluca | 1,069.5 | 946.3 | -11.5 |
| | NBV | Instituto Nacional de Cancerología | 1,393.8 | 1,248.2 | -10.4 |
| | NCE | Instituto Nacional de Geriatría | 202.6 | 54.3 | -73.2 |
| | NCG | Instituto Nacional de Ciencias Médicas y Nutrición Salvador Zubirán | 1,220.2 | 1,150.8 | -5.7 |
| | NCK | Instituto Nacional de Neurología y Neurocirugía Manuel Velasco Suárez | 713.4 | 660.5 | -7.4 |
| | NCZ | Instituto Nacional de Pediatría | 1,272.9 | 1,195.4 | -6.1 |
| | NHK | Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia | 2,462.5 | 2,262.5 | -8.1 |
| **14** | **Trabajo y Previsión Social** | | | | |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | B00 | Comité Nacional Mixto de Protección al Salario | 21.4 | 19.5 | -8.8 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | | | | |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | B00 | Comisión Nacional del Agua | 50,563.3 | 43,885.8 | -13.2 |
| | G00 | Agencia Nacional de Seguridad Industrial y de Protección al Medio Ambiente del Sector Hidrocarburos | 0.0 | 306.6 | n.a. |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | RHQ | Comisión Nacional Forestal | 7,744.0 | 7,210.9 | -6.9 |

CUADRO 3 DE 3
ADECUACIONES PRESUPUESTARIAS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Aprobado Anual | Modificado Anual a Enero-marzo 1_/ | Variación % 2_/ |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | (1) | (2) | (3)=(2/1) |
| | RJJ | Instituto Nacional de Ecología y Cambio Climático | 257.6 | 230.9 | -10.4 |
| 17 | **Procuraduría General de la República** | | | | |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | A00 | Centro Nacional de Planeación, Análisis e Información para el Combate a la Delincuencia | 156.1 | 223.8 | 43.4 |
| | B00 | Instituto de Formación Ministerial, Policial y Pericial | 41.7 | 80.5 | 93.2 |
| | D00 | Centro Federal de Protección a Personas | 42.0 | 9.4 | -77.7 |
| 18 | **Energía** | | | | |
| | **Sector central** | | | | |
| | 000 | Sector central | 1,624.4 | 5,707.1 | -o- |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | A00 | Comisión Nacional de Seguridad Nuclear y Salvaguardias | 149.7 | 164.6 | 9.9 |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | T0O | Instituto Mexicano del Petróleo | 0.0 | 737.2 | n.a. |
| | TZZ | Petróleos Mexicanos (Consolidado) | 0.0 | 10,000.0 | n.a. |
| 20 | **Desarrollo Social** | | | | |
| | **Órganos Desconcentrados** | | | | |
| | D00 | Instituto Nacional de Desarrollo Social | 766.0 | 632.8 | -17.4 |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | VSS | Diconsa, S.A. de C.V. | 1,995.0 | 1,695.0 | -15.0 |
| 21 | **Turismo** | | | | |
| | 000 | Sector central | 2,728.7 | 2,404.1 | -11.9 |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | W3J | Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V. | 878.4 | 1,691.0 | 92.5 |
| 38 | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | | | | |
| | **Entidades apoyadas** | | | | |
| | 90E | Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C. | 180.0 | 200.3 | 11.3 |
| | 90I | Centro de Investigación y Asistencia en Tecnología y Diseño del Estado de Jalisco, A.C. | 194.1 | 213.1 | 9.8 |
| | 90M | Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C. | 505.7 | 473.7 | -6.3 |
| | 90S | Centro de Investigaciones en Óptica, A.C. | 206.4 | 244.7 | 18.5 |
| | 90U | Centro de Investigación en Química Aplicada | 218.4 | 181.4 | -16.9 |
| | 91S | Instituto de Investigaciones "Dr. José María Luis Mora" | 199.0 | 232.3 | 16.7 |
| **Empresas Productivas del Estado** | | | | | |
| TZZ | **Petróleos Mexicanos (Consolidado)** | | 594,568.7 | 532,568.7 | -10.4 |

Nota: Los porcentajes pueden variar debido al redondeo de las cifras.
1_/ Corresponde al saldo registrado en cada periodo en el sistema establecido en el artículo 10, fracción IV, inciso b), del Reglamento de la LFPRH.
2_/ Se obtiene al sumar o restar al presupuesto aprobado el monto de las adecuaciones correspondiente al periodo que se reporta, y el resultado (presupuesto modificado), se compara en términos porcentuales con el presupuesto aprobado.
n.a.: No aplica. -o-: mayor de 100 por ciento.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

2. En cumplimiento de lo establecido en la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015 (LIF2015) y la LFPRH, a continuación se presenta la información preliminar de los ingresos al término del primer trimestre de 2015 conforme a la clasificación que permite determinar la aplicación, en su caso, de los ingresos excedentes con respecto al calendario mensual del pronóstico de los ingresos contenidos en el artículo 1 de la LIF2015.

INGRESOS PRESUPUESTARIOS 1_/
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Conceptos | LIF2015 | Observado p_/ | Diferencia |
|---|---|---|---|
| TOTAL | 992,962.5 | 1,085,959.1 | 92,996.6 |
| Artículo 10 - LIF 2015 | 14,771.5 | 71,792.4 | 57,020.9 |
| Artículo 12 - LIF 2015 | 5.8 | 4.8 | -1.0 |
| Artículo 19 - LFPRH | 978,185.2 | 1,014,161.9 | 35,976.7 |
| Fracción I 2_/ | 693,536.0 | 751,243.6 | 57,707.6 |
| Tributarios | 518,836.8 | 664,586.4 | 145,749.5 |
| No tributarios | 174,699.1 | 86,657.2 | -88,041.9 |
| Derechos | 10,946.0 | 24,233.1 | 13,287.2 |
| Servicios que presta el Estado | 1,326.3 | 1,452.9 | 126.6 |
| Por el uso o aprovechamiento de bienes | 9,619.7 | 8,685.1 | -934.6 |
| Derecho a los hidrocarburos | 0.0 | 14,044.0 | 14,044.0 |
| Otros Derechos | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| Accesorios | 0.0 | 52.1 | 52.1 |
| Derechos no comprendidos | 0.0 | -1.0 | -1.0 |
| Productos | 1,865.9 | 1,382.4 | -483.4 |
| Aprovechamientos | 1,137.9 | 1,050.7 | -87.2 |
| Remanente del FMP para cubrir el gasto público | 160,749.4 | 59,991.0 | -100,758.4 |
| Fracción II - Ingresos con destino específico | 28,352.3 | 37,503.2 | 9,150.9 |
| Impuestos con destino específico | 400.0 | 739.9 | 339.9 |
| Contribuciones de mejoras | 1.0 | 2.3 | 1.3 |
| Derechos con destino específico | 188.0 | 6,564.3 | 6,376.3 |
| Derechos no petroleros con destino específico | 188.0 | 10,439.1 | 10,251.1 |
| Derechos petroleros con destino específico | 0.0 | -3,874.8 | -3,874.8 |
| Extraordinario sobre exportación | 0.0 | -3,900.9 | -3,900.9 |
| Para la fiscalización petrolera | 0.0 | 6.6 | 6.6 |
| Para regular y supervisar la exploración y explotación de hidrocarburos | 0.0 | 19.5 | 19.5 |
| Productos con destino específico 3_/ | 8.6 | 30.0 | 21.5 |
| Aprovechamientos con destino específico | 224.6 | 1,761.5 | 1,537.0 |
| Ingresos Excedentes Defensa, Marina y EMP 4_/ | 0.0 | 874.9 | 874.9 |
| Transferencias del FMP | 27,530.2 | 27,530.2 | 0.0 |
| Fracción III - Ingresos de entidades | 256,296.9 | 225,415.1 | -30,881.8 |
| PEMEX | 104,990.2 | 74,717.5 | -30,272.8 |
| CFE | 78,708.6 | 76,331.6 | -2,377.0 |
| IMSS | 60,450.1 | 62,842.0 | 2,391.9 |
| ISSSTE | 12,148.0 | 11,524.0 | -624.0 |

Nota: Las sumas parciales y la diferencia nominal puede no coincidir debido al redondeo
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Ingresos excedentes calculados de acuerdo con lo establecido en la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria.
2_/ Corresponde a los ingresos distintos a los especificados en las fracciones II y III del artículo 19 de la LFPRH.
3_/ Se refiere a lo establecido en la fracción II del artículo 112 del Reglamento de la LFPRH.
4_/ Se refiere a lo establecido en los artículos 18 y 19 de la LIF 2015 y en la fracción II del artículo 112 del Reglamento de la LFPRH.
FUENTE: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

En lo que se refiere a su aplicación, se informa lo siguiente:

- Los ingresos excedentes provenientes de los aprovechamientos por concepto de: a) participaciones a cargo de los concesionarios de vías generales de comunicación y de empresas de abastecimiento de energía eléctrica; b) recuperaciones de capital; c) otras recuperaciones de capital, y d) otros aprovechamientos comprendidos en el numeral 6.1.22.04 del artículo 1 de la LIF2015, conforme a lo establecido en los artículos 10 y 12 de la misma, se podrán destinar a gasto de inversión en infraestructura.
- De acuerdo con lo que establece el artículo 19, fracción II, de la LFPRH, con cargo a los ingresos que tengan un destino específico por disposición expresa de leyes de carácter fiscal, se podrán autorizar ampliaciones a los presupuestos de las dependencias que los generen, hasta por el monto de los ingresos excedentes obtenidos.

- De conformidad con lo dispuesto en el artículo 19, fracción III, de la LFPRH, los excedentes de ingresos propios de las entidades se destinarán a las mismas, hasta por los montos que autorice la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).
- La fracción I del artículo 19 de la LFPRH señala que los excedentes que resulten deberán destinarse, en primer término, a compensar el incremento en el gasto no programable respecto del presupuestado, la insuficiencia del Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) para la atención de desastres naturales y el incremento en los apoyos a las tarifas eléctricas respecto a lo aprobado en el PEF2015. El remanente de estos ingresos, conforme a la fracción IV del mismo artículo, una vez realizadas las compensaciones entre rubros de ingreso a que se refiere el artículo 21 , fracción I de la LFPRH, se destinarán a los fondos de estabilización. Al primer trimestre de 2015, no se generaron ingresos excedentes netos distintos de los previstos en las fracciones II y III del artículo 19 de la LFPRH.

INGRESOS EXCEDENTES "BOLSA GENERAL"
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| | |
|---|---|
| **I. Suma excedentes, art. 19, fracción I, LFPRH (A-B)** | **20,532.1** |
| A. Ingresos excedentes brutos | 57,707.6 |
| B. Faltantes otros rubros | 37,175.6 |
| **II. Compensaciones que, en su caso, permite la LFPRH (C+D+E)** | **27,297.6** |
| C. Mayor gasto no programable | 27,297.6 |
| D. Atención de Desastres Naturales | 0.0 |
| E. Incremento en apoyos asociados a mayores costos de combustibles | 0.0 |
| **III. Diferencia (I-II)** | **-6,765.5** |
| **IV. Ingresos excedentes netos, art. 19, fracción IV, LFPRH (III, si III>0)** | **0.0** |

3. De acuerdo con lo establecido en el artículo 19, último párrafo, de la LFPRH, se presentan los ingresos excedentes autorizados.

INGRESOS EXCEDENTES AUTORIZADOS
Enero-marzo de 2015
(Pesos)

| Dependencia/Entidad | Periodo Enero-Marzo |
|---|---|
| **05 Relaciones Exteriores** | **196,552,980** |
| Secretaría de Relaciones Exteriores | 196,552,980 |
| **06 Hacienda y Crédito Público** | **523,737,170** |
| Comisión Nacional Bancaria y de Valores | 310,117,278 |
| Comisión Nacional de Seguros y Fianzas | 88,907,553 |
| Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro | 124,712,339 |
| **21Turismo** | **330,652,124** |
| Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V. | 330,652,124 |

Notas: Las sumas parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo de las cifras.
Fuente: Dependencias, entidades, ramos y entes autónomos.

4. Durante el primer trimestre de 2015 el Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP) registró entradas por 17 mil 102 millones de pesos, monto que suma las aportaciones del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo por 16 mil 634 millones de pesos; el ajuste de las aportaciones de 2014 del derecho sobre extracción de hidrocarburos por 82 millones de pesos, así como productos financieros por

386 millones de pesos. Asimismo, se registró la salida de 0.1 millones de pesos para el pago de honorarios a la fiduciaria. Con lo anterior, el saldo del FEIP al cierre de marzo de 2015 se ubicó en 61 mil 082 millones de pesos. Con relación a la reserva a que hace referencia el artículo 19 de la LFPRH, y en términos del artículo 12 del Reglamento de la LFPRH, el saldo al final del primer trimestre de 2015 se calcula en 54 mil 233 millones de pesos.[1]

5. Conforme a lo dispuesto en el artículo 20, fracción II, de la LFPRH, a continuación se presentan los ingresos excedentes informados:

INGRESOS EXCEDENTES INFORMADOS
Enero-marzo de 2015
(Pesos)

| | Poder/Ente autónomo | Periodo Enero-marzo |
|---|---|---|
| | **Total** | **101,652,924** |
| **01** | **Poder Legislativo** | **861,170** |
| | H. Cámara de Diputados | 54,820 |
| | Auditoría Superior de la Federación | 806,350 |
| **03** | **Poder Judicial** | **4,685,772** |
| | Suprema Corte de Justicia de la Nación | 4,685,772 |
| **22** | **Instituto Nacional Electoral** | **10,206,785** |
| **40** | **Instituto Nacional de Estadística y Geografía** | **32,877,088** |
| | **Instituto Mexicano del Seguro Social** | **53,022,109** |

Notas: Las sumas parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo de las cifras.
Fuente: Poderes y entes autónomos y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía.

6. Al primer trimestre de 2015, el Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF) tuvo ingresos por 5 mil 110.9 millones de pesos asociados a:

   - 4 mil 839 millones de pesos por aportaciones cuyo origen provienen de la transferencia ordinaria del Fondo Mexicano del Petróleo a que se refiere el artículo 87 de la LFPRH.
   - 271.9 millones de pesos por concepto de productos financieros.

   Por otra parte, se registraron egresos por 3 mil 901.1 millones de pesos como se indica a continuación:

   - 3 mil 900.9 millones de pesos por entero de recursos a la Tesorería de la Federación por concepto de aprovechamientos derivados del anticipo del cuarto trimestre del Derecho Extraordinario sobre la Exportación de Petróleo Crudo.
   - 0.2 millones de pesos por el pago de honorarios fiduciarios y comisiones bancarias.

   Con lo anterior, el saldo del FEIEF al 31 de marzo de 2015 se ubicó en 35 mil 349.8 millones de pesos.

   Asimismo, se informa que el monto de la reserva del FEIEF a que se refieren los artículos 19, 21, 21 Bis y 87 de la LFPRH, así como el 12 y 12A de su Reglamento, asciende a 33 mil 946.6 millones de pesos al 31 de marzo de 2015.

[1] Mediante el Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (DOF 11/08/14), se previó el establecimiento del Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios y en el Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones del Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (DOF 31/10/14), se instruyó el cambio de denominación del Fondo de Estabilización de los Ingresos Petroleros a Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios.

7. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 46, último párrafo, de la LFPRH, se informa sobre los recursos canalizados mediante acuerdos de ministración para contingencias o gastos urgentes de operación pendientes de regularizar.

RECURSOS EROGADOS MEDIANTE ACUERDOS DE MINISTRACIÓN PENDIENTES DE REGULARIZAR
Enero-marzo de 2015 1_/
(Millones de pesos)

| | Ramo | Periodo Enero-marzo |
|---|---|---|
| | **Total** | **1,368.4** |
| | **Ramos Administrativos** | **1,368.4** |
| 04 | Gobernación | 700.0 |
| 06 | Hacienda y Crédito Público | 24.0 |
| 12 | Salud | 244.4 |
| 27 | Función Pública | 400.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo de las cifras.

1_/ Corresponde a las autorizaciones emitidas, en los términos de las disposiciones aplicables.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

8. De conformidad con lo establecido en el artículo 22, segundo párrafo, de la LFPRH, a continuación se presenta la información relativa a las metas de los balances de operación, primario y financiero de las entidades de control directo:

METAS DE BALANCE
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Entidad / Balance | Anual | | Enero - marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Aprobado | Modificado | Aprobado | Modificado | Ejercido |
| **PEMEX** | | | | | |
| Operación | -100,873.2 | -100,549.3 | -8,258.3 | -49,303.4 | -85,605.7 |
| Primario | -100,873.2 | -100,549.3 | -8,258.3 | -49,303.4 | -85,605.7 |
| Financiero | -154,861.8 | -154,537.9 | -23,636.3 | -64,681.3 | -111,977.5 |
| **CFE** | | | | | |
| Operación | 42,360.1 | 42,360.1 | 10,374.2 | 10,374.2 | 1,894.4 |
| Primario | 42,360.1 | 42,360.1 | 10,374.2 | 10,374.2 | 1,894.4 |
| Financiero | 27,860.1 | 27,860.1 | 7,781.0 | 7,781.0 | -294.9 |
| **IMSS** | | | | | |
| Operación | -224,082.8 | -224,082.8 | -51,185.0 | -51,502.6 | -44,863.1 |
| Primario | 12,157.2 | 12,157.2 | 22,900.0 | 22,582.4 | 30,560.7 |
| Financiero | 12,157.2 | 12,157.2 | 22,900.0 | 22,582.4 | 30,560.7 |
| **ISSSTE** | | | | | |
| Operación | -134,134.1 | -132,634.1 | -34,804.7 | -40,957.8 | -49,839.2 |
| Primario | 28,893.9 | 30,393.9 | 23,496.0 | 17,342.9 | 8,872.8 |
| Financiero | 28,893.9 | 30,393.9 | 23,496.0 | 17,342.9 | 8,872.8 |
| **CONSOLIDADO** | | | | | |
| Operación | -416,729.9 | -414,906.0 | -83,873.8 | -131,389.6 | -178,413.6 |
| Primario | -17,461.9 | -15,638.0 | 48,511.9 | 996.1 | -44,277.9 |
| Financiero | -85,950.5 | -84,126.6 | 30,540.7 | -16,975.0 | -72,838.9 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

9. A fin de cumplir con lo establecido en el artículo 210, fracción VI, del Reglamento de la LFPRH, se informa sobre las erogaciones efectuadas por las dependencias en seguridad pública y nacional, cuya realización implica invariablemente riesgo, urgencia o confidencialidad en cumplimiento de funciones y actividades oficiales, las cuales se identifican en las partidas

33701 Gastos de seguridad pública y nacional, y 55102 Equipo de seguridad pública y nacional, de acuerdo con el Clasificador por Objeto del Gasto para la Administración Pública Federal.

EROGACIONES EN PARTIDAS PARA SEGURIDAD PÚBLICA Y NACIONAL
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos )

| Ramo | | Enero-marzo |
|---|---|---|
| Total | | 2,743.7 |
| **Ramos Administrativos** | | **2,743.7** |
| 02 | Oficina de la Presidencia de la República | 16.0 |
| 04 | Gobernación | 1,722.3 |
| 06 | Hacienda y Crédito Público | 2.1 |
| 07 | Defensa Nacional | 5.7 |
| 13 | Marina | 836.7 |
| 17 | Procuraduría General de la República | 161.0 |
| 27 | Función Pública | 0.0 |

Nota: Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo de las cifras.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

10. De acuerdo con lo establecido en el artículo 18, último párrafo, del PEF 2014, se presenta el impacto de los incrementos salariales en el presupuesto regularizable, durante el periodo enero-marzo de 2015.

CUADRO 1 DE 6
IMPACTO DE LOS INCREMENTOS SALARIALES EN EL PRESUPUESTO REGULARIZABLE
Enero-marzo de 2015
(Millones de Pesos)

| | Dependencia/Órgano/Entidad | Presupuesto Regularizable PEF 2015 (*) | Incremento Salarial Autorizado | | | Impacto del Incremento Salarial Autorizado en el Presupuesto Regularizable PEF 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Período | Complemento | Regularizable | |
| | | (1) | (2) | (3) | 4=(3+2) | 5=(4/1) % |
| | **Total** | **684,104.10** | **3.05** | **1.02** | **4.07** | **0.00** |
| **02** | **Oficina de la Presidencia de la República** | **1,141.19** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Oficina de la Presidencia de la República | 1,141.19 | | | 0.00 | 0.00 |
| **04** | **Gobernación** | **29,680.64** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Gobernación | 2,682.80 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional para el Federalismo y el Desarrollo Municipal | 31.30 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Prevención y Readaptación Social | 4,450.56 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Tribunal Federal de Conciliación y Arbitraje | 295.24 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Secretaría General del Consejo Nacional de Población | 44.20 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Prevención de Desastres | 65.43 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión para la Seguridad y el Desarrollo Integral en el Estado de Michoacán | 126.19 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación y Seguridad Nacional | 2,012.58 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Migración | 1,560.69 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Policía Federal | 16,409.41 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Secretaría Técnica de la Comisión Calificadora de Publicaciones y Revistas Ilustradas | 3.75 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Coordinación General de la Comisión Mexicana de Ayuda a Refugiados | 16.29 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio de Protección Federal | 1,426.52 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Producción de Programas Informativos y Especiales | 48.98 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Coordinación Nacional Antisecuestro | 0.00 | | | 0.00 | 0.00 |

CUADRO 2 DE 6
IMPACTO DE LOS INCREMENTOS SALARIALES EN EL PRESUPUESTO REGULARIZABLE
Enero-marzo de 2015
(Millones de Pesos)

| | Dependencia/Órgano/Entidad | Presupuesto Regularizable PEF 2015 (*) | Incremento Salarial Autorizado | | | Impacto del Incremento Salarial Autorizado en el Presupuesto Regularizable PEF 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Período | Complemento | Regularizable | |
| | | (1) | (2) | (3) | 4=(3+2) | 5=(4/1) % |
| | Coordinación para la Atención Integral de la Migración en la Frontera Sur | 0.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Secretaría Técnica del Consejo de Coordinación para la Implementación del Sistema de Justicia Penal | 69.77 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional para Prevenir y Erradicar la Violencia Contra las Mujeres | 33.21 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Secretariado Ejecutivo del Sistema Nacional de Seguridad Pública | 289.47 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Archivo General de la Nación | 54.98 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación | 59.27 | | | 0.00 | 0.00 |
| **05** | **Relaciones Exteriores** | **3,868.44** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Relaciones Exteriores | 3,744.17 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Sección Mexicana de la Comisión Internacional de Límites y Aguas entre México y Estados Unidos | 16.26 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Secciones Mexicanas de las Comisiones Internacionales de Límites y Aguas entre México y Guatemala, y entre México y Belice | 7.97 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Matías Romero | 11.26 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de los Mexicanos en el Exterior | 13.36 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Agencia Mexicana de Cooperación Internacional para el Desarrollo | 75.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | **18,546.39** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Hacienda y Crédito Público | 2,827.05 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional Bancaria y de Valores | 1,091.93 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Seguros y Fianzas | 216.32 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro | 183.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio de Administración Tributaria | 11,395.64 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas | 757.47 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Notimex, Agencia de Noticias del Estado Mexicano | 140.88 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Procuraduría de la Defensa del Contribuyente | 381.28 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Ejecutiva de Atención a Víctimas | 195.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Sistema Público de Radiodifusión del Estado Mexicano | 76.98 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros | 482.75 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de las Mujeres | 152.64 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio de Administración y Enajenación de Bienes | 644.61 | | | 0.00 | 0.00 |
| **07** | **Defensa Nacional** | **48,483.19** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de la Defensa Nacional | 48,483.19 | | | 0.00 | 0.00 |
| **08** | **Agricultura , Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **7,484.95** | **0.05** | **0.02** | **0.07** | **0.00** |
| | Secretaría de Agricultura , Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 2,947.93 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio Nacional de Sanidad, Inocuidad y Calidad Agroalimentaria | 665.87 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio Nacional de Inspección y Certificación de Semillas | 28.94 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Colegio Superior Agropecuario del Estado de Guerrero | 54.29 | 0.05 | 0.02 | 0.07 | 0.12 |
| | Agencia de Servicios a la Comercialización y Desarrollo de Mercados Agropecuarios | 189.56 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera | 39.44 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca | 275.98 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Universidad Autónoma Chapingo | 1,355.02 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comité Nacional para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar | 8.99 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fideicomiso de Riesgo Compartido | 234.60 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fondo de Empresas Expropiadas del Sector Azucarero | 7.66 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional para el Desarrollo de Capacidades del Sector Rural, A.C. | 25.68 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Colegio de Postgraduados | 614.62 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de las Zonas Áridas | 41.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Investigaciones Forestales, Agrícolas y Pecuarias | 838.88 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Pesca | 156.07 | | | 0.00 | 0.00 |

SHCP

CUADRO 3 DE 6
IMPACTO DE LOS INCREMENTOS SALARIALES EN EL PRESUPUESTO REGULARIZABLE
Enero-marzo de 2015
(Millones de Pesos)

| | Dependencia/Órgano/Entidad | Presupuesto Regularizable PEF 2015 (*) | Incremento Salarial Autorizado | | | Impacto del Incremento Salarial Autorizado en el Presupuesto Regularizable PEF 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Período | Complemento | Regularizable | |
| | | (1) | (2) | (3) | 4=(3+2) | 5=(4/1) % |
| **09** | **Comunicaciones y Transportes** | **6,950.17** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Comunicaciones y Transportes | 4,690.07 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Mexicano del Transporte | 89.05 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano | 2,002.62 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Administración Portuaria Integral de Puerto Madero, S.A. de C.V. | 10.89 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Ferrocarril del Istmo de Tehuantepec, S.A. de C.V. | 34.51 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fideicomiso de Formación y Capacitación para el Personal de la Marina Mercante Nacional | 78.86 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Agencia Espacial Mexicana | 44.17 | | | 0.00 | 0.00 |
| **10** | **ECONOMÍA** | **3,488.71** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Economía | 1,353.14 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Federal de Mejora Regulatoria | 61.33 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de la Economía Social | 293.85 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional del Emprendedor | 169.34 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Metrología | 161.02 | | | 0.00 | 0.00 |
| | ProMéxico | 326.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Procuraduría Federal del Consumidor | 908.40 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicio Geológico Mexicano | 215.63 | | | 0.00 | 0.00 |
| **11** | **EDUCACIÓN PÚBLICA** | **97,668.98** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Educación Pública | 30,892.23 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Universidad Pedagógica Nacional | 615.76 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Politécnico Nacional | 11,430.79 | | | 0.00 | 0.00 |
| | XE-IPN Canal 11 | 209.38 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Antropología e Historia | 2,515.02 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Bellas Artes y Literatura | 1,989.22 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Radio Educación | 49.71 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión de Apelación y Arbitraje del Deporte | 8.02 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo Nacional para la Cultura y las Artes | 763.15 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional del Derecho de Autor | 45.12 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Estudios Históricos de las Revoluciones de México | 33.56 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Universidad Abierta y a Distancia de México | 307.21 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Coordinación Nacional del Servicio Profesional Docente | 81.12 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Tecnológico Nacional de México | 10,675.29 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Universidad Autónoma Metropolitana | 4,771.81 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Universidad Nacional Autónoma de México | 25,759.03 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Capacitación Cinematográfica, A.C. | 13.74 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Enseñanza Técnica Industrial | 245.67 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación y de Estudios Avanzados del Instituto Politécnico Nacional | 1,671.08 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Colegio de Bachilleres | 1,618.47 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Colegio Nacional de Educación Profesional Técnica | 1,069.73 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión de Operación y Fomento de Actividades Académicas del Instituto Politécnico Nacional | 114.68 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Cultura Física y Deporte | 211.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Libros de Texto Gratuitos | 119.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Compañía Operadora del Centro Cultural y Turístico de Tijuana, S.A. de C.V. | 34.40 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo Nacional de Fomento Educativo | 484.11 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Educal, S.A. de C.V. | 3.51 | | | 0.00 | 0.00 |
| | El Colegio de México, A.C. | 385.48 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fideicomiso de los Sistemas Normalizado de Competencia Laboral y de Certificación de Competencia Laboral | 46.99 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fideicomiso para la Cineteca Nacional | 28.15 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fondo de Cultura Económica | 101.63 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional para la Educación de los Adultos | 305.17 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Lenguas Indígenas | 39.28 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Mexicano de Cinematografía | 37.94 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de la Infraestructura Física Educativa | 128.94 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Mexicano de la Radio | 92.39 | | | 0.00 | 0.00 |

CUADRO 4 DE 6
IMPACTO DE LOS INCREMENTOS SALARIALES EN EL PRESUPUESTO REGULARIZABLE
Enero-marzo de 2015
(Millones de Pesos)

| | Dependencia/Órgano/Entidad | Presupuesto Regularizable PEF 2015 (*) | Incremento Salarial Autorizado | | | Impacto del Incremento Salarial Autorizado en el Presupuesto Regularizable PEF 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Período | Complemento | Regularizable | |
| | | (1) | (2) | (3) | 4=(3+2) | 5=(4/1) % |
| | Patronato de Obras e Instalaciones del Instituto Politécnico Nacional | 34.72 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro | 662.81 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Televisión Metropolitana, S.A. de C.V. | 73.67 | | | 0.00 | 0.00 |
| 12 | **Salud** | **23,898.56** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Salud | 5,256.32 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Administración del Patrimonio de la Beneficencia Pública | 41.60 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de la Transfusión Sanguínea | 52.87 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional para la Prevención y el Control del VIH/SIDA | 32.88 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Equidad de Género y Salud Reproductiva | 80.38 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Arbitraje Médico | 92.86 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Servicios de Atención Psiquiátrica | 704.30 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Programas Preventivos y Control de Enfermedades | 138.22 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Trasplantes | 15.67 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional para la Salud de la Infancia y la Adolescencia | 44.94 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Federal para la Protección contra Riesgos Sanitarios | 617.96 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Excelencia Tecnológica en Salud | 27.98 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Protección Social en Salud | 689.40 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Bioética | 25.92 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional para la Prevención y el Control de las Adicciones | 414.34 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Regional de Alta Especialidad de Chiapas | 785.29 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente Muñiz | 249.81 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centros de Integración Juvenil, A.C. | 598.07 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Juárez de México | 859.15 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital General "Dr. Manuel Gea González" | 674.96 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital General de México "Dr. Eduardo Liceaga" | 2,057.28 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Infantil de México Federico Gómez | 951.61 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío | 478.46 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca | 324.72 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de la Península de Yucatán | 508.88 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ciudad Victoria "Bicentenario 2010" | 237.06 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ixtapaluca | 313.61 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Cancerología | 590.83 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Cardiología Ignacio Chávez | 717.25 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias Ismael Cosío Villegas | 740.82 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Geriatría | 30.07 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Ciencias Médicas y Nutrición Salvador Zubirán | 944.85 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Medicina Genómica | 100.46 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Neurología y Neurocirugía Manuel Velasco Suárez | 472.45 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Pediatría | 896.67 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Perinatología Isidro Espinosa de los Reyes | 577.22 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Rehabilitación | 954.86 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Salud Pública | 317.03 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia | 1,281.51 | | | 0.00 | 0.00 |
| 13 | **Marina** | **17,509.99** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Marina | 17,509.99 | | | 0.00 | 0.00 |
| 14 | **Trabajo y Previsión Social** | **2,194.65** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría del Trabajo y Previsión Social | 1,995.90 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Procuraduría Federal de la Defensa del Trabajo | 152.70 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comité Nacional Mixto de Protección al Salario | 14.79 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de los Salarios Mínimos | 31.26 | | | 0.00 | 0.00 |
| 15 | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **1,978.38** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 867.20 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Registro Agrario Nacional | 386.71 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Vivienda | 61.60 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Procuraduría Agraria | 642.22 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fideicomiso Fondo Nacional de Habitaciones Populares | 20.65 | | | 0.00 | 0.00 |

SHCP

CUADRO 5 DE 6
IMPACTO DE LOS INCREMENTOS SALARIALES EN EL PRESUPUESTO REGULARIZABLE
Enero-marzo de 2015
(Millones de Pesos)

| | Dependencia/Órgano/Entidad | Presupuesto Regularizable PEF 2015 (*) | Incremento Salarial Autorizado | | | Impacto del Incremento Salarial Autorizado en el Presupuesto Regularizable PEF 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Período | Complemento | Regularizable | |
| | | (1) | (2) | (3) | 4=(3+2) | 5=(4/1) % |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **7,930.23** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales | 1,504.03 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional del Agua | 4,087.83 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Procuraduría Federal de Protección al Ambiente | 694.55 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Áreas Naturales Protegidas | 351.35 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional Forestal | 997.78 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Mexicano de Tecnología del Agua | 176.66 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Ecología y Cambio Climático | 118.03 | | | 0.00 | 0.00 |
| **17** | **Procuraduría General de la República** | **10,802.84** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Procuraduría General de la República | 10,448.89 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Planeación, Análisis e Información para el Combate a la Delincuencia | 137.34 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de Formación Ministerial, Policial y Pericial | 36.04 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Evaluación y Control de Confianza | 110.08 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Federal de Protección a Personas | 9.35 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Ciencias Penales | 61.14 | | | 0.00 | 0.00 |
| **18** | **Energía** | **1,492.46** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Energía | 522.41 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional de Seguridad Nuclear y Salvaguardias | 86.45 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía | 61.91 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de Investigaciones Eléctricas | 255.79 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Investigaciones Nucleares | 565.90 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Control de Energía | 0.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro Nacional de Control del Gas Natural | 0.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| **20** | **Desarrollo Social** | **2,891.27** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Desarrollo Social | 1,531.59 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Desarrollo Social | 71.66 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Coordinación Nacional de PROSPERA Programa de Inclusión Social | 662.01 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores | 254.76 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social | 251.13 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo Nacional para el Desarrollo y la Inclusión de las Personas con Discapacidad | 18.67 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Mexicano de la Juventud | 70.43 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías | 31.02 | | | 0.00 | 0.00 |
| **21** | **Turismo** | **1,035.93** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de Turismo | 350.75 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de Competitividad Turística | 11.24 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Corporación de Servicios al Turista Ángeles Verdes | 141.40 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V. | 227.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Fondo Nacional de Fomento al Turismo | 305.12 | | | 0.00 | 0.00 |
| **25** | **Administración Federal de Servicios Educativos en el D.F.** | **32,394.57** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Administración Federal de Servicios Educativos en el Distrito Federal | 32,394.57 | | | 0.00 | 0.00 |
| **27** | **Función Pública** | **1,059.39** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Secretaría de la Función Pública | 937.97 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales | 121.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| **31** | **Tribunales Agrarios** | **638.37** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Tribunales Agrarios | 638.37 | | | 0.00 | 0.00 |
| **37** | **Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal** | **103.54** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 103.54 | | | 0.00 | 0.00 |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **4,729.62** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Centro de Investigación en Geografía y Geomática "Ing. Jorge L. Tamayo", A.C. | 45.04 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación en Matemáticas, A.C. | 121.93 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C. | 119.37 | | | 0.00 | 0.00 |
| | CIATEC, A.C. "Centro de Innovación Aplicada en Tecnologías Competitivas" | 104.76 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación y Asistencia en Tecnología y Diseño del Estado de Jalisco, A.C. | 111.08 | | | 0.00 | 0.00 |

CUADRO 6 DE 6
IMPACTO DE LOS INCREMENTOS SALARIALES EN EL PRESUPUESTO REGULARIZABLE
Enero-marzo de 2015
(Millones de Pesos)

| | Dependencia/Órgano/Entidad | Presupuesto Regularizable PEF 2015 (*) | Incremento Salarial Autorizado | | | Impacto del Incremento Salarial Autorizado en el Presupuesto Regularizable PEF 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Período | Complemento | Regularizable | |
| | | (1) | (2) | (3) | 4=(3+2) | 5=(4/1) % |
| | Centro de Investigación y Desarrollo Tecnológico en Electroquímica, S.C. | 79.39 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C. | 245.67 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigaciones Biológicas del Noroeste, S.C. | 295.20 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación Científica de Yucatán, A.C. | 187.57 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigaciones en Óptica, A.C. | 135.60 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación en Química Aplicada | 128.15 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigaciones y Estudios Superiores en Antropología Social | 200.27 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 829.65 | | | 0.00 | 0.00 |
| | CIATEQ, A.C. Centro de Tecnología Avanzada | 164.64 | | | 0.00 | 0.00 |
| | El Colegio de la Frontera Norte, A.C. | 201.82 | | | 0.00 | 0.00 |
| | El Colegio de la Frontera Sur | 244.63 | | | 0.00 | 0.00 |
| | El Colegio de Michoacán, A.C. | 96.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| | El Colegio de San Luis, A.C. | 69.35 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de Ecología, A.C. | 198.42 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto de Investigaciones "Dr. José María Luis Mora" | 97.58 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Nacional de Astrofísica, Óptica y Electrónica | 196.00 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Instituto Potosino de Investigación Científica y Tecnológica, A.C. | 79.36 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Ingeniería y Desarrollo Industrial | 157.96 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación Científica y de Educación Superior de Ensenada, Baja California | 370.05 | | | 0.00 | 0.00 |
| | Centro de Investigación en Alimentación y Desarrollo, A.C. | 249.71 | | | 0.00 | 0.00 |
| **33** | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | **357,852.65** | **3.00** | **1.00** | **4.00** | **0.00** |
| | FASSA | 54,004.07 | | | 0.00 | 0.00 |
| | FONE | 298,886.34 | | | 0.00 | 0.00 |
| | FAETA | 4,962.24 | 3.00 | 1.00 | 4.00 | 0.08 |
| **45** | **Comisión Reguladora de Energía** | **159.93** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Comisión Reguladora de Energía | 159.93 | | | 0.00 | 0.00 |
| **46** | **Comisión Nacional de Hidrocarburos** | **119.06** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| | Comisión Nacional de Hidrocarburos | 119.06 | | | 0.00 | 0.00 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo.
(*) Presupuesto aprobado por la H. Cámara de Diputados para servicios personales, sin las previsiones salariales y económicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

11. En cumplimiento a las disposiciones establecidas en el artículo 80, fracción V, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, se presenta la información que envían las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal, relativa a los donativos otorgados, en los términos de las disposiciones aplicables, durante el primer trimestre de 2015.

    Cabe resaltar que la información que se presenta, relacionada con el otorgamiento de los donativos a los beneficiarios que se reportan, es responsabilidad única de las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público, únicamente es el medio para la entrega de dicha información al H. Congreso de la Unión.

SHCP

CUADRO 1 DE 2
DONATIVOS OTORGADOS Enero-marzo de 2015
(Pesos)

| Ramo | Dependencia /Entidad que otorga | Nombre o razón social del beneficiario | Fin específico | Partida a la que se carga el monto otorgado | Monto otorgado Enero-marzo |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Total** | | | | **83,560,664** |
| **1** | **Poder Legislativo** | | | | |
| | **Auditoría Superior de la Federación** | | | | **120,000** |
| | | Asociación Nacional de Organismos de Fiscalización Superior y Control Gubernamental, A.C. (ASOFIS) | Pagar la cuota anual por concepto de la membresía que debe cubrir la Auditoría Superior de la Federación como miembro de la ASOFIS. | 48101 | 120,000 |
| **3** | **Poder Judicial** | | | | |
| | **Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación** | | | | **600,000** |
| | | Universidad Nacional Autónoma de México | Apoyar el Proyecto de Colaboración con el Museo de las Constituciones y del Federalismo. | 48101 | 600,000 |
| **11** | **Educación Pública** | | | | |
| | **Sector Central** | | | | **10,000,000** |
| | | Fundación John Langdon Down, A.C. | Fortalecer el proceso de la educación especial para personas con síndrome de Down y sus familias. | 48101 | 10,000,000 |
| | **Consejo Nacional para la Cultura y las Artes** | | | | **72,404,664** |
| | | Museo de Arte Contemporáneo de Monterrey, A.C. | Presentar una exposición integrada por material inédito y de archivo, storyboards, recreación de sets de filmación, fragmentos de películas, props y objetos de producción, entre otros, de uno de los directores de cine más reconocidos de la historia, que permita evidenciar la complejidad detrás de sus distintos proyectos cinematográficos. | 48101 | 7,500,000 |
| | | Festival Cultural de Malinalco, A.C. | Realizar la segunda edición del Festival Cultural de Malinalco, en el cual se presentarán más de 60 eventos culturales de música, teatro, danza, exposiciones de arte, entre otros, de manera gratuita, con el propósito de fomentar y rescatar las expresiones culturales ancestrales del lugar, así como, brindar espacios para artistas locales y foráneos. | 48101 | 2,000,000 |
| | | Banco Interacciones, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones | Lograr que las autoridades educativas y maestros de las escuelas del Distrito Federal conozcan el map y colaboren para que los alumnos visiten el museo; rescatar y conservar las fuentes primarias de productos utilizados en las artesanías a través de la difusión del conocimiento; contribuir a la formación integral de los artesanos a través de diplomados y conferencias sobre aspectos relevantes del arte popular mexicano y su diseño; promover y difundir expresiones temáticas del arte popular mexicano a través de exposiciones temporales e itinerantes; y lograr que la operación sustantiva y de apoyo del museo se realice de manera eficaz y eficiente, utilizando los sistemas y equipos informáticos para contribuir al logro de los objetivos del map. | 48401 | 7,000,000 |
| | | Organización OPD, A.C. | Continuar con la impartición de 19 clases individuales y grupales de instrumentos musicales y materias teóricas; iniciar una nueva clase de ópera, así como un ensamble de jazz y consolidar la clase de música de cámara, con la finalidad de reforzar el desarrollo artístico-musical de los niños y jóvenes para llevar a cabo más de 15 conciertos, 25 obras musicales y una ópera. | 48101 | 1,072,800 |
| | | Fundación Arvore Mejores Opciones de Vida, A.C. | Realizar un montaje de espectáculo dancístico con historia original, elaborado por jóvenes guionistas elegidos por medio de una convocatoria, el cuál será presentado en un foro itinerante, con el propósito de promover la historia y cultura dancística folclórica en 4 estados del país; impartir 16 talleres de expresión artística para niños y niñas del Distrito Federal, Chiapas, Oaxaca y Nayarit; y desarrollar un video documental para obtener una memoria del proyecto. | 48101 | 3,000,000 |
| | | Shola Cantorum de México, A.C. | Implementar y difundir entre 25 docentes el "método educanto" de formación músico-vocal; editar 1,500 ejemplares de material didáctico para maestros y alumnos con ejercicios y piezas vocales, con la finalidad de desarrollar la audición, ejecución musical, técnica vocal, dicción e interpretación; producir 1,000 piezas del disco compacto "Aires del Anáhuac II", el cual contendrá obras vocales mexicanas cantadas por solistas y coros de la Schola Cantorum de México y será promocionado mediante 10 conciertos en centros culturales y educativos; y realizar el "IV Festival Romano Picutti", para fomentar el intercambio artístico entre coros infantiles y juveniles de diversos estados del país. | 48101 | 3,000,000 |

CUADRO 2 DE 2
DONATIVOS OTORGADOS Enero-marzo de 2015
(Pesos)

| Ramo | Dependencia /Entidad que otorga | Nombre o razón social del beneficiario | Fin específico | Partida a la que se carga el monto otorgado | Monto otorgado Enero-marzo |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Academia Mexicana de Artes y Ciencias Cinematográficas (AMACC), A.C. | Realizar la premiación 2015 a lo mejor de la cinematografía nacional; llevar a cabo el proceso de elección de películas mexicanas que participarán en los premios Goya y Oscar; preparar la ceremonia de Ariel 2016; y ejecutar distintas actividades en torno a la conmemoración de los 70 años de la Fundación de la Academia. | 48101 | 7,820,800 |
| | | Patronato del Festival Internacional de Cine de Guadalajara, A.C. UDG | Difundir e impulsar lo mejor del cine realizado en México e Iberoamérica, por medio de galardones y premios; exhibir más de 260 películas, subtitulando 65 de ellas; recibir a 550 invitados, cineastas y conferencistas y a más de 3,000 profesionales que darán a conocer sus producciones; y realizar alrededor de 205 encuentros entre los cineastas y espectadores para establecer un diálogo directo sobre los distintos procesos que involucran la creación artística. | 48101 | 15,000,000 |
| | | Ceuvoz, A.C. | Dotar de bases metodológicas y herramientas pedagógicas a 15 docentes en expresión verbal para la enseñanza de la comprensión de lectura; elaborar un manual especializado, con un tiraje de 1,000 ejemplares, como material de apoyo en talleres de comprensión de lectura dirigidos a profesionales y público en general; publicar 500 ejemplares de la "Memoria del primer encuentro iberoamericano de la voz y la palabra, voces iberoamericanas, identidad en la diversidad", como testimonio del trabajo realizado. | 48101 | 555,000 |
| | | Fundación Iberoamericana para el Arte y la Cultura, A.C. | Producir aproximadamente 48 presentaciones escénicas, las cuales serán mostradas en el Festival de las Culturas del Mundo en Tilburg, Holanda, así como en la 4a. edición del "Festival Viva México" en la Ciudad de Sochi, Rusia, que servirá de marco para la celebración de los 125 años de las relaciones diplomáticas entre México y Rusia. | 48101 | 10,753,600 |
| | | Festival Internacional del Cine en Morelia, A.C. | Realizar la nueva edición del Festival, en la cual se llevarán a cabo 400 exhibiciones públicas, con aproximadamente 200 películas nacionales e internacionales, así como la entrega de 10 premios, en 14 sedes de Morelia y Pátzcuaro con el propósito de crear un espacio de encuentro entre realizadores, productores, curadores, distribuidores, programadores, críticos, estudiantes y público en general. | 48101 | 11,231,200 |
| | | Fundación para las Letras Mexicanas, A.C. | Detonar mayor infraestructura para el estudio y divulgación de la literatura en México, a través de 24 dictámenes de obras de autores, 24 bibliografías intelectuales de autores mexicanos, 10 artículos panorámicos de estéticas o grupos, 10 desarrollos de la sección de servicio nacional de lectura y escritura. | 48101 | 2,000,000 |
| | | Asociación Mexicana de Artistas y Profesionales del Cine y el Audiovisual, A.C. | Continuar con la posproducción del documental "Dispositio", proyecto de gran importancia para la comunidad archivística y la conservación fílmica, con el propósito de obtener un máster para su proyección y difusión entre especialistas y el público en general. | 48101 | 471,264 |
| | | Fundación Pedro López Elías | Impartir 6 cursos de iniciación artística: teatro, dibujo, pintura, fomento a la lectura, danza, escultura y artesanías; 5 talleres de creación literaria con 50 horas cada uno; un seminario y un diplomado sobre gestión cultural; 8 conferencias y 3 presentaciones de libros con el propósito de incorporar el arte en la educación de los habitantes y convertir al Centro Cultural Pedro López Elías en un espacio de atención a las comunidades de Tepoztlán, Morelos. | 48101 | 1,000,000 |
| | **Comisión Federal de Electricidad** | | | | **436,000** |
| | | Municipio de Atlixco, Puebla | Adquirir una camioneta equipada para transportar a 15 pasajeros en apoyo a los habitantes de las zonas rurales del municipio de Atlixco, Puebla. | 48201 | 436,000 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público con información reportada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

12. En cumplimiento a las disposiciones establecidas en el artículo 175 Bis, segundo párrafo y 175 Ter, fracción IV, del Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, se presenta la información que envían las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal, relativa a los subsidios otorgados para apoyar la operación de

sociedades y asociaciones civiles, en los términos de las disposiciones aplicables, durante el primer trimestre de 2015.

Cabe resaltar que la información que se presenta, relacionada con el monto de los recursos públicos otorgados a los beneficiarios que se reportan, es responsabilidad única de las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público, únicamente es el medio para la entrega de dicha información al Congreso de la Unión.

CUADRO 1 DE 2
SUBSIDIOS OTORGADOS A SOCIEDADES Y ASOCIACIONES CIVILES
Enero-marzo de 2015
(Pesos)

| Ramo | Dependencia /Entidad que otorga | Nombre o razón social del beneficiario | Monto otorgado Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| 10 | **Economía** | | |
| | **Dirección General de Industrias Ligeras** | | **6,037,468** |
| | | Viñedo El Parral, S.C. de R.L. de C.V. | 2,462,250 |
| | | San Juanito Vitivinícola, S.P.R. de R.L. | 1,538,290 |
| | | Cámara de la Industria del Calzado del Estado de Jalisco, A.C. | 925,000 |
| | | Sistema Producto Vid de Baja California, A.C. | 475,000 |
| | | Agroindustria y Servicios Rincón de Guadalupe, S.P.R. de R.L. | 424,428 |
| | | Productos Lácteos Dima, R.L. S.P.R. de R.L. | 212,500 |
| | **Instituto Nacional del Emprendedor** | | **3,500,000** |
| | | Asociación Mexicana de Secretarios de Desarrollo Económico, A.C. | 3,500,000 |
| | **Instituto Nacional de Economía Social** | | **15,117,838** |
| | | Hacienda Los Pilares, S.C. de R.L. de C.V. | 1,000,000 |
| | | Ganadería Voy Por Uno, S.C. de R.L. de C.V. | 1,000,000 |
| | | Ganadería Matorrales, S.C. de R.L. de C.V. | 1,000,000 |
| | | Hacienda La Rivereña, S.C. de R.L. de C.V. | 1,000,000 |
| | | Ganadería La Lomita, S.C. de R.L. de C.V. | 1,000,000 |
| | | Caja Solidaria Dr. Arroyo, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 1,000,000 |
| | | Apícola Culhuacán, S.C. de R.L. de C.V. | 840,000 |
| | | Fresas Santa Cruz del Milagro, S.C. de R.L. de C.V. | 732,102 |
| | | San Juanita, S.C. de R.L. de C.V. | 732,102 |
| | | Los Cuatro Potros Durango, S.C. de R.L. | 720,000 |
| | | Ganadería Las Morenas de Aldama, S.C. de R.L. de C.V. | 700,000 |
| | | Sociedad de Apoyo Familiar Crecer, S.C. de R.L. de C.V. | 633,848 |
| | | Los Escuderos, S.C. de R.L. de C.V. | 610,000 |
| | | Hacienda Tierra Colorada, S.C. de R.L. de C.V. | 600,000 |
| | | Unidos por el Mixcuate, S.P.R. de R.L. | 450,000 |
| | | Fresnal Comala, S.P.R. de R.L. | 425,000 |
| | | Unión de Productores de Rosas El Organal, S.P.R. de R.L. | 399,286 |
| | | Caja Inmaculada, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 334,000 |
| | | Las Diez Lunas, S.C. de R.L. | 320,000 |
| | | Los Nueve Cerros, Durango, S.C. de R.L. | 320,000 |
| | | Los Diez Cerros Durango, S.C. de R.L. | 220,000 |
| | | Caja Solidaria Teuchitlán, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | La Hacienda de Lombardía, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Servicios La Esperanza, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Sociedad Cooperativa de Servicios de San Pedro, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Caja San José El Alto, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Caja Solidaria Dr. Pedro Escobedo, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Caja Solidaria El Futuro, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Caja Solidaria Flor de Café, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 80,000 |
| | | Caja de Ahorro San Antonio de Padua, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 72,000 |
| | | Unidos por el Progreso de Sayula S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 70,000 |
| | | Caja Solidaria General Zaragoza, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 50,000 |
| | | Caja Solidaria Santa María Peñamiller, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 50,000 |
| | | Sociedad Cooperativa Cerritos, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 50,000 |
| | | Caja Solidaria Valle del Maíz, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 50,000 |
| | | Caja Adima Atlahuilco, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 50,000 |
| | | Caja Solidaria Municipios Amigos, S.C. de A.P. de R.L. de C.V. | 49,500 |

CUADRO 2 DE 2
SUBSIDIOS OTORGADOS A SOCIEDADES Y ASOCIACIONES CIVILES
Enero-marzo de 2015
(Pesos)

| Ramo | Dependencia /Entidad que otorga | Nombre o razón social del beneficiario | Monto otorgado Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| 15 | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | | |
| | **Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | | **30,643,441** |
| | | Acción Empresarial México, A. C. | 750,000 |
| | | Agrodesarrollos Cuencatex, A.C. | 750,000 |
| | | Alternativas Pedagógicas, Artísticas y Culturales, A.C. | 750,000 |
| | | Asociación de no Asalariados Unidos por el Bienestar Social, A.C. | 747,176 |
| | | Asociación de Profesionistas para el Fortalecimiento del Campo Michoacano, A.C. | 750,000 |
| | | Asociación de Programas de Apoyos PCA, A.C. | 700,000 |
| | | Asociación Mexicana para el Desarrollo Integral de Grupos Vulnerables, A.C. | 748,829 |
| | | Asociación Nacional de Profesionistas para el Desarrollo Integral del Campo, A.C. | 750,000 |
| | | Asociación Permanente de Mujeres Empresariales, A.C. | 750,000 |
| | | Central Campesina Independiente, A.C. | 750,000 |
| | | Centro de Capacitación y Gestoría Integral para el Desarrollo de la Zona Rural e Indígena de Cuencamé, Mezquital y San Dimas, A.C. | 500,000 |
| | | Centro de Formación Ciudadana y Cultura Política, A.C. | 750,000 |
| | | Comunidad Integral Morelense Avanzando, A.C. | 568,997 |
| | | CONACAM, A.C. | 747,489 |
| | | Coordinadora de Organizaciones Campesinas Forestales de Quintana Roo, A.C. | 750,000 |
| | | Desarrollo Integral de Gestión Social, A.C. | 750,000 |
| | | Fami Soluciones al Campo, A.C. | 750,000 |
| | | Federación Estratégica Nacional Agropecuaria y de Operación, A.C. | 750,000 |
| | | Fomentadora Universal de Estados Regionales y Zonas Aledañas (Fuerza), A.C. | 750,000 |
| | | Frente Nacional de Pobladores Rurales y Urbanos, A.C. | 739,955 |
| | | Frente Organizado de Campesinos e Indígenas, A.C. | 721,220 |
| | | Fundación Nacional para el Desarrollo Rural y Urbano las Adelitas, A.C. | 750,000 |
| | | Grupo para el Desarrollo de Grupos Marginados e Indígenas, A.C. | 750,000 |
| | | Hagámoslo Juntos por México, A.C. | 750,000 |
| | | Instituto Agropecuario para el Fortalecimiento Unidos por México, A.C. | 695,325 |
| | | Jóvenes en Movimiento por el Campo Jomoca, A.C. | 750,000 |
| | | Juntos Mejorando para un Mejor Vivir, A.C. | 750,000 |
| | | Juventud a la Vanguardia, A.C. | 750,000 |
| | | Liebres del Río Nazas, A.C. | 750,000 |
| | | Movimiento Solidaridad de Matamoros, A.C. | 750,000 |
| | | Mujeres por Gómez Palacio, A.C. | 500,000 |
| | | PROCAVI, A.C. | 750,000 |
| | | Promotora DNV, A.C. | 750,000 |
| | | Sueños de Mujeres Rurales, A.C. | 724,491 |
| | | Tuawata Jowame, S.C. | 750,000 |
| | | Unidos Desarrollo y Estados por México, A.C. | 750,000 |
| | | Unión Campesina de los Arroyos, A.C. | 750,000 |
| | | Unión de Trabajadores Agrícolas, Similares y Conexos de la República Mexicana Benito Juárez, A.C. | 750,000 |
| | | Unión General de Obreros y Campesinos de los Estados de México Lázaro Cárdenas, A.C. | 750,000 |
| | | UNORCA, A.C. | 749,959 |
| | | Valparaíso a la Vanguardia, A.C. | 750,000 |
| | | Voz Campesina de Tierra Caliente, A.C. | 750,000 |
| 20 | **Desarrollo Social** | | |
| | **Instituto Mexicano de la Juventud** | | **250,000** |
| | | Organización Fuerza Ciudadana, A.C. | 250,000 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público con información reportada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

13. En términos de lo dispuesto en el artículo 21, antepenúltimo párrafo, del PEF 2014, se informa que al primer trimestre de 2015, el costo total de las remuneraciones del personal civil de apoyo asignado a quienes han desempeñado el cargo de Titular del Ejecutivo Federal ascendió a 6.3 millones de pesos.

14. El avance físico-financiero de los proyectos de inversión aprobados para el ejercicio fiscal 2015, se presenta en el Anexo XXII de este informe.

Asimismo, para la interpretación de esta información es importante considerar que se presentan casos que comprenden un proceso de ejecución mayor a un año, por lo que los avances físicos reportados pueden ser menores o no coincidir estrictamente con la tendencia reportada en el ejercicio financiero. Debe considerarse que los datos financieros corresponden al periodo enero-marzo de 2015, mientras que los avances físicos a la ejecución de cada proyecto en su totalidad.

15. La información correspondiente al ejercicio, destino y los resultados obtenidos de los recursos federales que ejercen las entidades federativas, los municipios, los órganos político administrativos de las demarcaciones territoriales del Distrito Federal, así como sus respectivas administraciones públicas paraestatales o cualquier ente público de carácter local, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 85, fracción II, de la LFPRH, 48 y 49 de la Ley de Coordinación Fiscal, y 7 del DPEF 2015, se presenta en el Anexo XXIII de este informe.

    Cabe destacar que la información que se presenta en dicho Anexo corresponde a la registrada en el sistema de información respectivo a la fecha de corte prevista, conforme a las disposiciones establecidas.

16. Como se informó al inicio del presente ejercicio fiscal, el Gobierno de la República determinó realizar un ajuste al gasto de forma preventiva y responsable, con base en un enfoque estructural, orientado a enfrentar desde una posición de mayor fortaleza el complejo entorno previsto para 2016. En este sentido, el ajuste al gasto se fijó en 124 mil 266 millones de pesos, de los cuales 52 mil 266 millones de pesos corresponden a las dependencias del Gobierno Federal y el ISSSTE, y los 72 mil millones de pesos restantes se asocian al esfuerzo que aportan conjuntamente PEMEX y CFE.

    Esta medida preventiva, que equivale al 0.7 por ciento del producto interno bruto, se fundamentó en lo dispuesto en el artículo 51 de la LFPRH, que permite realizar ajustes a los presupuestos de las dependencias y entidades cuando se presentan situaciones supervenientes que pueden afectar la estabilidad financiera.

# II. CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 23, octavo párrafo, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, se informa sobre el calendario de presupuesto autorizado, con cifras al primer trimestre de 2015.

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| **Gasto Neto Total** | **1,062,123.2** | **1,178,398.5** | **116,275.3** |
| **Gasto Programable** | **845,107.6** | **956,036.4** | **110,928.8** |
| **Gobierno Federal** | **640,058.4** | **697,739.8** | **57,681.4** |
| **Ramos Autónomos** | **24,777.2** | **25,230.5** | **453.2** |
| **01 Poder Legislativo** | **3,808.1** | **3,835.6** | **27.5** |
| **Sector central** | **3,808.1** | **3,835.6** | **27.5** |
| 100 H. Cámara de Diputados | 2,217.3 | 2,217.3 | 0.0 |
| 101 Auditoría Superior de la Federación | 553.5 | 581.0 | 27.5 |
| 200 H. Cámara de Senadores | 1,037.3 | 1,037.3 | 0.0 |
| **03 Poder Judicial** | **13,488.2** | **13,488.2** | **0.0** |
| **Sector central** | **13,488.2** | **13,488.2** | **0.0** |
| 100 Suprema Corte de Justicia de la Nación | 885.5 | 885.5 | 0.0 |
| 101 Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 110 Consejo de la Judicatura Federal | 11,717.3 | 11,717.3 | 0.0 |
| 210 Sala Superior | 630.7 | 630.7 | 0.0 |
| 211 Salas Regionales | 254.7 | 254.7 | 0.0 |
| **22 Instituto Nacional Electoral** | **6,146.6** | **6,572.4** | **425.8** |
| **Sector central** | **6,146.6** | **6,572.4** | **425.8** |
| 100 Instituto Nacional Electoral | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 101 Presidencia del Consejo General | 15.1 | 15.1 | 0.0 |
| 102 Consejeros Electorales | 58.7 | 58.7 | 0.0 |
| 103 Secretaría Ejecutiva | 55.5 | 55.5 | 0.0 |
| 104 Coordinación Nacional de Comunicación Social | 24.8 | 24.8 | 0.0 |
| 105 Coordinación de Asuntos Internacionales | 22.6 | 22.6 | 0.0 |
| 106 Dirección del Secretariado | 16.0 | 16.0 | 0.0 |
| 107 Contraloría General | 39.9 | 39.9 | 0.0 |
| 108 Dirección Jurídica | 20.8 | 20.8 | 0.0 |
| 109 Unidad de Servicios de Informática | 192.5 | 192.5 | 0.0 |
| 111 Dirección Ejecutiva del Registro Federal de Electores | 279.8 | 283.0 | 3.2 |
| 112 Dirección Ejecutiva de Prerrogativas y Partidos Políticos | 1,476.7 | 1,887.7 | 411.0 |
| 113 Dirección Ejecutiva de Organización Electoral | 180.6 | 180.6 | 0.0 |
| 114 Dirección Ejecutiva del Servicio Profesional Electoral Nacional | 31.0 | 31.0 | 0.0 |
| 115 Dirección Ejecutiva de Capacitación Electoral y Educación Cívica | 80.9 | 86.1 | 5.2 |
| 116 Dirección Ejecutiva de Administración | 950.0 | 950.0 | 0.0 |
| 118 Servicios de Información y Documentación | 13.6 | 13.6 | 0.0 |
| 120 Unidad Técnica de Fiscalización | 84.5 | 86.7 | 2.3 |
| 121 Unidad Técnica de Planeación | 16.5 | 16.5 | 0.0 |
| 122 Unidad Técnica de Igualdad de Género y No Discriminación | 3.0 | 3.0 | 0.0 |
| 123 Unidad Técnica de Vinculación con los Organismos Públicos Locales | 15.1 | 15.1 | 0.0 |
| 124 Unidad Técnica de lo Contencioso Electoral | 9.7 | 9.7 | 0.0 |
| 200 Juntas Locales Ejecutivas | 398.3 | 398.3 | 0.0 |
| 300 Juntas Distritales Ejecutivas | 2,160.8 | 2,164.9 | 4.1 |
| **35 Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | **407.7** | **407.7** | **0.0** |
| **Sector central** | **407.7** | **407.7** | **0.0** |
| 100 Presidencia | 2.7 | 2.7 | 0.0 |
| 101 Primera Visitaduría General | 46.5 | 46.5 | 0.0 |
| 102 Segunda Visitaduría General | 19.6 | 19.6 | 0.0 |
| 103 Tercera Visitaduría General | 12.2 | 12.2 | 0.0 |
| 104 Cuarta Visitaduría General | 17.1 | 17.1 | 0.0 |
| 105 Secretaría Técnica del Consejo Consultivo | 14.3 | 14.3 | 0.0 |
| 106 Secretaría Ejecutiva | 10.0 | 10.0 | 0.0 |
| 107 Coordinación General de Comunicación y Proyectos | 11.1 | 11.1 | 0.0 |
| 108 Centro Nacional de Derechos Humanos | 25.4 | 25.4 | 0.0 |
| 109 Dirección General de Quejas y Orientación | 9.7 | 9.7 | 0.0 |
| 110 Dirección General de Planeación y Análisis | 2.8 | 2.8 | 0.0 |
| 111 Dirección General de Información Automatizada | 3.5 | 3.5 | 0.0 |

SHCP

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 112 | Oficialía Mayor | 164.5 | 164.5 | 0.0 |
| | 113 | Órgano Interno de Control | 5.9 | 5.9 | 0.0 |
| | 115 | Dirección General de Asuntos Jurídicos | 3.4 | 3.4 | 0.0 |
| | 116 | Quinta Visitaduría General | 42.3 | 42.3 | 0.0 |
| | 117 | Sexta Visitaduría General | 14.3 | 14.3 | 0.0 |
| | 118 | Dirección General de Seguimiento de Recomendaciones | 2.4 | 2.4 | 0.0 |
| **41** | **Comisión Federal de Competencia Económica** | | **112.6** | **112.6** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **112.6** | **112.6** | **0.0** |
| | 100 | Presidente de la Comisión Federal de Competencia Económica | 46.4 | 46.4 | 0.0 |
| | 200 | Pleno de la Comisión Federal de Competencia Económica | 18.6 | 18.6 | 0.0 |
| | 500 | Contraloría Interna de la Comisión Federal de Competencia Económica | 2.6 | 2.6 | 0.0 |
| | 600 | Autoridad Investigadora | 26.3 | 26.3 | 0.0 |
| | 700 | Secretaría Técnica | 18.8 | 18.8 | 0.0 |
| **42** | **Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación** | | **172.5** | **172.5** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **172.5** | **172.5** | **0.0** |
| | 100 | Presidencia | 6.6 | 6.6 | 0.0 |
| | 200 | Unidad de Normatividad y Política Educativa | 21.7 | 21.7 | 0.0 |
| | 300 | Unidad de Evaluación del Sistema Educativo Nacional | 45.8 | 45.8 | 0.0 |
| | 400 | Unidad de Información y Fomento de la Cultura de la Evaluación | 21.3 | 21.3 | 0.0 |
| | 500 | Unidad de Planeación, Coordinación y Comunicación Social | 15.2 | 15.2 | 0.0 |
| | 600 | Unidad de Administración | 55.9 | 55.9 | 0.0 |
| | 700 | Contraloría Interna | 6.0 | 6.0 | 0.0 |
| | **Entidades apoyadas** | | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | A2O | Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **43** | **Instituto Federal de Telecomunicaciones** | | **390.8** | **390.8** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **390.8** | **390.8** | **0.0** |
| | 100 | Pleno | 23.6 | 23.6 | 0.0 |
| | 110 | Autoridad Investigadora | 14.5 | 14.5 | 0.0 |
| | 200 | Presidencia | 10.6 | 10.6 | 0.0 |
| | 210 | Coordinación General de Planeación Estratégica | 4.1 | 4.1 | 0.0 |
| | 211 | Coordinación General de Mejora Regulatoria | 2.4 | 2.4 | 0.0 |
| | 212 | Coordinación General de Vinculación Institucional | 5.3 | 5.3 | 0.0 |
| | 213 | Coordinación General de Comunicación Social | 5.6 | 5.6 | 0.0 |
| | 220 | Coordinación Ejecutiva | 1.8 | 1.8 | 0.0 |
| | 221 | Unidad de Política Regulatoria | 60.8 | 60.8 | 0.0 |
| | 222 | Unidad de Espectro Radioeléctrico | 15.9 | 15.9 | 0.0 |
| | 223 | Unidad de Concesiones y Servicios | 26.2 | 26.2 | 0.0 |
| | 224 | Unidad de Medios y Contenidos Audiovisuales | 64.6 | 64.6 | 0.0 |
| | 225 | Unidad de Cumplimiento | 52.2 | 52.2 | 0.0 |
| | 226 | Unidad de Competencia Económica | 17.5 | 17.5 | 0.0 |
| | 227 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 18.6 | 18.6 | 0.0 |
| | 228 | Coordinación General de Asuntos Internacionales | 2.6 | 2.6 | 0.0 |
| | 229 | Coordinación General de Política del Usuario | 6.1 | 6.1 | 0.0 |
| | 230 | Centro de Estudios | 4.9 | 4.9 | 0.0 |
| | 240 | Unidad de Administración | 45.5 | 45.5 | 0.0 |
| | 300 | Contraloría Interna | 8.0 | 8.0 | 0.0 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | D00 | Instituto Federal de Telecomunicaciones | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **44** | **Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos** | | **250.5** | **250.5** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **250.5** | **250.5** | **0.0** |
| | 100 | Presidencia | 58.6 | 58.6 | 0.0 |
| | 200 | Secretaría General | 114.1 | 114.1 | 0.0 |
| | 210 | Dirección General de Administración | 6.3 | 6.3 | 0.0 |
| | 300 | Secretaría de Acceso a la Información | 45.9 | 45.9 | 0.0 |
| | 400 | Secretaría de Protección de Datos Personales | 23.3 | 23.3 | 0.0 |
| | 500 | Contraloría Interna | 2.4 | 2.4 | 0.0 |
| **INEGI** | | | **3,625.6** | **3,625.6** | **0.0** |
| **40** | **Información Nacional Estadística y Geográfica** | | **3,625.6** | **3,625.6** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **3,625.6** | **3,625.6** | **0.0** |
| | 100 | Instituto Nacional de Estadística y Geografía | 3,625.6 | 3,625.6 | 0.0 |
| **Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa** | | | **759.6** | **759.6** | **0.0** |
| **32** | **Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa** | | **759.6** | **759.6** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **759.6** | **759.6** | **0.0** |
| | 100 | Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 110 | Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa con sede en el Distrito Federal | 518.6 | 518.6 | 0.0 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 111 | Sala Regional del Noroeste II, con sede en Ciudad Obregón, Son. | 6.8 | 6.8 | 0.0 |
| | 112 | Primera Sala Regional del Norte Centro II, con sede en Torreón, Coah. | 6.1 | 6.1 | 0.0 |
| | 113 | Primera Sala Regional del Noreste, con sede en Garza García, N. L. | 9.0 | 9.0 | 0.0 |
| | 114 | Primera Sala Regional de Occidente, con sede en Guadalajara, Jal. | 6.7 | 6.7 | 0.0 |
| | 115 | Sala Regional del Centro III, con sede en Celaya, Gto. | 6.7 | 6.7 | 0.0 |
| | 116 | Primera Sala Regional de Oriente, con sede en Puebla, Pue. | 8.1 | 8.1 | 0.0 |
| | 117 | Tercera Sala Regional del Noreste, con sede en la Ciudad de Monterrey, Estado de Nuevo León | 7.4 | 7.4 | 0.0 |
| | 118 | Primera Sala Regional del Sureste, con sede en Oaxaca, Oax. | 7.0 | 7.0 | 0.0 |
| | 119 | Primera Sala Regional Peninsular, con sede en Mérida, Yuc. | 6.9 | 6.9 | 0.0 |
| | 120 | Sala Regional del Pacífico, con sede en Acapulco, Gro. | 7.6 | 7.6 | 0.0 |
| | 121 | Primera Sala Regional Hidalgo-México, con sede en Tlalnepantla, Méx. | 8.1 | 8.1 | 0.0 |
| | 122 | Sala Regional del Pacífico-Centro, con sede en la ciudad de Morelia, Estado de Michoacán | 7.1 | 7.1 | 0.0 |
| | 201 | Segunda Sala Regional Hidalgo-México, con sede en Tlalnepantla, Méx. | 7.0 | 7.0 | 0.0 |
| | 202 | Sala Regional del Centro II, con sede en Querétaro, Qro. | 6.9 | 6.9 | 0.0 |
| | 203 | Segunda Sala Regional del Noreste, con sede en Monterrey, N. L. | 7.7 | 7.7 | 0.0 |
| | 204 | Sala Regional del Noroeste I, con sede en Tijuana, B. C. | 8.3 | 8.3 | 0.0 |
| | 205 | Segunda Sala Regional de Occidente, con sede en Guadalajara, Jal. | 6.0 | 6.0 | 0.0 |
| | 206 | Sala Regional del Norte Centro I, con sede en Chihuahua, Chih. | 6.7 | 6.7 | 0.0 |
| | 208 | Segunda Sala Regional del Golfo, con sede en la ciudad de Jalapa, Estado de Veracruz | 6.7 | 6.7 | 0.0 |
| | 209 | Segunda Sala Regional del Noroeste I, con sede en la ciudad de Tijuana, Estado de Baja California | 6.8 | 6.8 | 0.0 |
| | 210 | Sala Regional del Norte-Centro III, con sede en la ciudad de Victoria de Durango, Estado de Durango | 6.9 | 6.9 | 0.0 |
| | 211 | Sala Regional del Norte-Centro IV, con sede en la Ciudad de Zacatecas, Estado de Zacatecas | 4.8 | 4.8 | 0.0 |
| | 301 | Sala Regional del Golfo, con sede en Jalapa, Ver. | 6.9 | 6.9 | 0.0 |
| | 302 | Sala Regional del Centro I, con sede en Aguascalientes, Ags. | 6.4 | 6.4 | 0.0 |
| | 303 | Sala Regional del Noroeste III, con sede en Culiacán, Sin. | 6.5 | 6.5 | 0.0 |
| | 304 | Segunda Sala Regional del Norte Centro II, con sede en Torreón, Coah. | 6.1 | 6.1 | 0.0 |
| | 305 | Tercera Sala Regional Hidalgo-México, con sede en Tlalnepantla, Méx. | 7.0 | 7.0 | 0.0 |
| | 306 | Sala Regional del Golfo Norte, con sede en Ciudad Victoria, Tamps. | 7.1 | 7.1 | 0.0 |
| | 307 | Sala Regional Chiapas-Tabasco, con sede en Tuxtla Gutiérrez, Chiapas | 6.1 | 6.1 | 0.0 |
| | 308 | Sala Regional del Caribe, con sede en Cancún, Quintana Roo | 6.6 | 6.6 | 0.0 |
| | 309 | Tercera Sala Regional del Norte-Centro II, con sede en la ciudad de Torreón, Estado de Coahuila | 6.4 | 6.4 | 0.0 |
| | 310 | Tercera Sala Regional del Occidente, con sede en la ciudad de Guadalajara, Estado de Jalisco | 6.4 | 6.4 | 0.0 |
| | 400 | Secretaría Operativa de Administración | 2.1 | 2.1 | 0.0 |
| | 410 | Dirección General de Recursos Humanos | 9.5 | 9.5 | 0.0 |
| | 411 | Dirección General de Programación, Organización y Presupuesto | 3.4 | 3.4 | 0.0 |
| | 412 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 5.2 | 5.2 | 0.0 |
| **Ramos Administrativos** | | | **249,894.3** | **295,663.0** | **45,768.7** |
| **02** | **Oficina de la Presidencia de la República** | | **910.3** | **1,214.6** | **304.2** |
| | **Sector central** | | **910.3** | **1,214.6** | **304.2** |
| | 112 | Secretaría Particular del Presidente | 45.6 | 52.1 | 6.5 |
| | 113 | Coordinación General de Administración | 194.0 | 236.7 | 42.7 |
| | 114 | Coordinación de Opinión Pública | 7.7 | 40.4 | 32.6 |
| | 115 | Coordinación de Comunicación Social | 26.0 | 39.2 | 13.3 |
| | 127 | Secretaría Técnica del Gabinete | 10.5 | 12.3 | 1.9 |
| | 128 | Coordinación de Asesores del Presidente | 13.5 | 15.9 | 2.4 |
| | 129 | Jefatura de la Oficina de la Presidencia | 15.0 | 17.4 | 2.4 |
| | 130 | Coordinación de Estrategia y Mensaje Gubernamental | 13.0 | 18.9 | 6.0 |
| | 132 | Órgano Interno de Control | 4.2 | 5.6 | 1.4 |
| | 133 | Secretaría Técnica del Consejo de Seguridad Nacional | 6.1 | 8.1 | 1.9 |
| | 134 | Coordinación de Vinculación | 1.6 | 1.6 | 0.0 |
| | 135 | Coordinación de Estrategia Digital Nacional | 5.8 | 14.8 | 9.0 |
| | 136 | Coordinación de Crónica Presidencial | 3.1 | 4.3 | 1.2 |
| | 137 | Coordinación de Ciencia, Tecnología e Innovación | 2.3 | 1.6 | -0.6 |
| | 210 | Estado Mayor Presidencial | 216.9 | 294.6 | 77.7 |
| | 211 | Coordinación General de Transportes Aéreos Presidenciales | 345.2 | 451.0 | 105.8 |
| **04** | **Gobernación** | | **10,984.4** | **17,361.4** | **6,377.0** |
| | **Sector central** | | **1,234.8** | **1,045.1** | **-189.6** |
| | 100 | Secretaría | 23.6 | 24.7 | 1.1 |
| | 101 | Comisión para el Diálogo con los Pueblos Indígenas de México | 6.2 | 4.7 | -1.5 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| 111 | Dirección General de Comunicación Social | 12.5 | 11.5 | -1.1 |
| 114 | Órgano Interno de Control | 14.2 | 14.1 | 0.0 |
| 120 | Coordinación Nacional de Protección Civil | 4.8 | 4.4 | -0.3 |
| 121 | Dirección General de Protección Civil | 8.2 | 8.3 | 0.0 |
| 122 | Dirección General para la Gestión de Riesgos | 4.5 | 3.8 | -0.7 |
| 123 | Dirección General de Vinculación, Innovación y Normatividad en materia de Protección Civil | 3.7 | 3.9 | 0.3 |
| 130 | Unidad General de Asuntos Jurídicos | 15.4 | 12.8 | -2.6 |
| 131 | Dirección General de lo Consultivo y de Contratos y Convenios | 6.9 | 5.4 | -1.6 |
| 132 | Dirección General de lo Contencioso | 3.4 | 2.7 | -0.7 |
| 133 | Dirección General de Procedimientos Constitucionales | 2.6 | 1.7 | -1.0 |
| 200 | Subsecretaría de Gobierno | 12.2 | 11.6 | -0.7 |
| 211 | Unidad de Gobierno | 18.6 | 15.7 | -2.9 |
| 212 | Unidad para la Atención de las Organizaciones Sociales | 5.1 | 3.1 | -2.0 |
| 214 | Unidad de Enlace Federal y Coordinación con Entidades Federativas | 34.3 | 34.7 | 0.4 |
| 215 | Dirección General de Juegos y Sorteos | 18.4 | 16.0 | -2.4 |
| 216 | Unidad de Política Interior y Análisis de Información | 3.0 | 1.0 | -2.0 |
| 217 | Dirección General de Análisis y Prospectiva para la Política Interior | 4.6 | 3.4 | -1.3 |
| 300 | Subsecretaría de Enlace Legislativo y Acuerdos Políticos | 4.0 | 5.4 | 1.3 |
| 310 | Dirección General de Estudios Legislativos | 2.8 | 2.1 | -0.7 |
| 311 | Unidad de Enlace Legislativo | 6.8 | 6.2 | -0.6 |
| 312 | Dirección General de Información Legislativa | 3.6 | 2.8 | -0.8 |
| 313 | Dirección General de Acuerdos Políticos | 2.6 | 1.6 | -1.0 |
| 400 | Subsecretaría de Población, Migración y Asuntos Religiosos | 5.2 | 3.9 | -1.3 |
| 410 | Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal | 37.7 | 16.6 | -21.1 |
| 411 | Dirección General de Asociaciones Religiosas | 4.9 | 3.9 | -0.9 |
| 412 | Unidad de Política Migratoria | 44.2 | 6.5 | -37.7 |
| 500 | Subsecretaría de Prevención y Participación Ciudadana | 406.8 | 284.5 | -122.3 |
| 510 | Unidad de Desarrollo Político y Fomento Cívico | 10.4 | 11.9 | 1.5 |
| 511 | Dirección General de Planeación Estratégica para la Prevención Social | 7.7 | 5.8 | -2.0 |
| 512 | Dirección General de Coordinación Intersecretarial | 7.4 | 6.7 | -0.7 |
| 513 | Dirección General de Coordinación para la Operación Territorial | 6.3 | 6.0 | -0.4 |
| 514 | Dirección General de Participación Ciudadana para la Prevención Social de la Violencia y la Delincuencia | 6.4 | 5.3 | -1.1 |
| 600 | Oficina del Comisionado Nacional de Seguridad | 26.9 | 25.9 | -1.0 |
| 610 | Unidad de Planeación, Prospectiva y Seguridad Privada | 3.6 | 2.6 | -1.0 |
| 611 | Dirección General de Análisis, Prospectiva y Evaluación | 5.6 | 6.2 | 0.6 |
| 612 | Dirección General de Seguridad Privada | 10.4 | 9.8 | -0.6 |
| 620 | Unidad de Desarrollo e Integración Institucional | 3.1 | 2.3 | -0.7 |
| 621 | Dirección General de Política para el Desarrollo Policial | 4.1 | 1.9 | -2.2 |
| 622 | Dirección General del Centro de Control de Confianza | 1.8 | 0.8 | -1.0 |
| 623 | Dirección General de Política y Desarrollo Penitenciario | 1.7 | 0.4 | -1.3 |
| 630 | Unidad de Información para la Seguridad Pública | 4.5 | 3.6 | -1.0 |
| 631 | Dirección General de Plataforma México | 152.2 | 23.7 | -128.5 |
| 632 | Dirección General de Infraestructura Tecnológica de Seguridad Pública | 19.3 | 11.9 | -7.4 |
| 640 | Unidad de Servicios y Formación Policial | 6.7 | 5.6 | -1.1 |
| 641 | Dirección General de Servicios | 8.8 | 7.3 | -1.5 |
| 642 | Dirección General de Servicios para la Operación Policial | 8.7 | 7.6 | -1.1 |
| 650 | Inspectoría General | 1.7 | 1.2 | -0.5 |
| 651 | Dirección General de Apoyo Jurídico | 6.1 | 4.6 | -1.5 |
| 652 | Dirección General de Inspección y Evaluación para la Operación | 5.3 | 3.5 | -1.8 |
| 700 | Subsecretaría de Normatividad de Medios | 5.7 | 5.4 | -0.3 |
| 710 | Dirección General de Radio, Televisión y Cinematografía | 40.1 | 21.9 | -18.3 |
| 711 | Dirección General de Normatividad de Comunicación | 3.7 | 2.5 | -1.2 |
| 712 | Dirección General de Medios Impresos | 5.2 | 3.0 | -2.2 |
| 800 | Oficialía Mayor | 9.7 | 8.9 | -0.8 |
| 810 | Dirección General de Recursos Humanos | 29.4 | 26.7 | -2.8 |
| 811 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 18.4 | 28.9 | 10.5 |
| 812 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 32.6 | 88.3 | 55.8 |
| 813 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicaciones | 21.5 | 150.2 | 128.8 |
| 814 | Dirección General de Modernización, Organización y Eficiencia Administrativa | 10.6 | 10.2 | -0.4 |
| 900 | Subsecretaría de Derechos Humanos | 5.1 | 5.4 | 0.2 |
| 911 | Unidad para la Defensa de los Derechos Humanos | 7.7 | 8.6 | 0.9 |
| 913 | Dirección General de Política Pública de Derechos Humanos | 6.9 | 5.9 | -1.1 |
| 914 | Dirección General de Estrategias para la Atención de Derechos Humanos | 8.5 | 7.9 | -0.6 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **9,712.3** | **16,140.8** | **6,428.5** |
| | A00 | Instituto Nacional para el Federalismo y el Desarrollo Municipal | 7.2 | 6.9 | -0.3 |
| | D00 | Prevención y Readaptación Social | 2,841.6 | 5,124.2 | 2,282.6 |
| | F00 | Tribunal Federal de Conciliación y Arbitraje | 70.9 | 67.7 | -3.2 |
| | G00 | Secretaría General del Consejo Nacional de Población | 14.1 | 12.1 | -2.0 |
| | H00 | Centro Nacional de Prevención de Desastres | 15.3 | 13.8 | -1.5 |
| | I00 | Centro de Investigación y Seguridad Nacional | 706.1 | 2,236.3 | 1,530.2 |
| | J00 | Comisión para la Seguridad y el Desarrollo Integral en el Estado de Michoacán | 32.6 | 28.6 | -4.0 |
| | K00 | Instituto Nacional de Migración | 652.2 | 545.7 | -106.5 |
| | L00 | Policía Federal | 4,149.5 | 6,359.0 | 2,209.4 |
| | M00 | Secretaría Técnica de la Comisión Calificadora de Publicaciones y Revistas Ilustradas | 0.7 | 0.5 | -0.2 |
| | N00 | Coordinación General de la Comisión Mexicana de Ayuda a Refugiados | 4.2 | 4.1 | -0.1 |
| | O00 | Servicio de Protección Federal | 330.3 | 331.0 | 0.7 |
| | Q00 | Centro de Producción de Programas Informativos y Especiales | 14.2 | 22.6 | 8.4 |
| | R00 | Coordinación Nacional Antisecuestro | 4.4 | 8.1 | 3.7 |
| | T00 | Coordinación para la Atención Integral de la Migración en la Frontera Sur | 6.0 | 11.6 | 5.5 |
| | U00 | Secretaría Técnica del Consejo de Coordinación para la Implementación del Sistema de Justicia Penal | 18.9 | 432.5 | 413.6 |
| | V00 | Comisión Nacional para Prevenir y Erradicar la Violencia Contra las Mujeres | 11.7 | 16.4 | 4.7 |
| | W00 | Secretariado Ejecutivo del Sistema Nacional de Seguridad Pública | 832.4 | 919.7 | 87.3 |
| | **Entidades apoyadas** | | **37.3** | **175.5** | **138.2** |
| | E0K | Organismo Promotor de Medios Audiovisuales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | EZN | Archivo General de la Nación | 14.9 | 141.6 | 126.7 |
| | EZQ | Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación | 22.4 | 33.9 | 11.5 |
| **05** | **Relaciones Exteriores** | | **1,573.9** | **1,747.1** | **173.2** |
| | **Sector central** | | **1,422.1** | **1,657.5** | **235.4** |
| | 100 | Secretaría | 9.1 | 10.7 | 1.6 |
| | 103 | Dirección General de Coordinación Política | 1.9 | 1.9 | 0.0 |
| | 111 | Dirección General de Protocolo | 7.7 | 16.5 | 8.8 |
| | 112 | Dirección General de Comunicación Social | 5.2 | 5.2 | 0.0 |
| | 121 | Consultoría Jurídica | 6.9 | 3.6 | -3.3 |
| | 123 | Dirección General del Acervo Histórico Diplomático | 4.6 | 4.3 | -0.3 |
| | 124 | Dirección General de Asuntos Jurídicos | 5.0 | 7.0 | 2.0 |
| | 200 | Subsecretaría para América del Norte | 289.8 | 250.6 | -39.2 |
| | 210 | Dirección General para América del Norte | 42.4 | 18.7 | -23.7 |
| | 211 | Dirección General de Protección a Mexicanos en el Exterior | 70.6 | 139.5 | 68.9 |
| | 212 | Dirección General de Servicios Consulares | 3.6 | 231.7 | 228.1 |
| | 213 | Dirección General de Asuntos Especiales | 1.2 | 0.9 | -0.3 |
| | 300 | Subsecretaría para América Latina y el Caribe | 158.7 | 124.2 | -34.5 |
| | 310 | Dirección General para América Latina y el Caribe | 48.5 | 28.8 | -19.7 |
| | 311 | Dirección General de Organismos y Mecanismos Regionales Americanos | 2.7 | 93.6 | 90.9 |
| | 400 | Subsecretaría de Relaciones Exteriores | 348.6 | 282.1 | -66.5 |
| | 411 | Dirección General para Europa | 113.3 | 38.0 | -75.3 |
| | 412 | Dirección General para Asia-Pacífico | 33.6 | 21.0 | -12.6 |
| | 413 | Dirección General para África y Medio Oriente | 34.9 | 26.1 | -8.8 |
| | 600 | Oficialía Mayor | 5.6 | 4.8 | -0.8 |
| | 610 | Dirección General del Servicio Exterior y de Recursos Humanos | 29.6 | 141.9 | 112.3 |
| | 611 | Dirección General de Delegaciones | 26.4 | 42.5 | 16.1 |
| | 612 | Dirección General de Programación, Organización y Presupuesto | 14.9 | 14.7 | -0.2 |
| | 613 | Dirección General de Bienes Inmuebles y Recursos Materiales | 24.4 | 18.3 | -6.0 |
| | 614 | Dirección General de Tecnologías de Información e Innovación | 30.4 | 27.8 | -2.5 |
| | 615 | Órgano Interno de Control | 4.2 | 3.9 | -0.3 |
| | 800 | Subsecretaría para Asuntos Multilaterales y Derechos Humanos | 78.1 | 82.7 | 4.5 |
| | 810 | Dirección General para Temas Globales | 3.6 | 3.3 | -0.2 |
| | 811 | Dirección General para la Organización de las Naciones Unidas | 12.3 | 8.6 | -3.8 |
| | 812 | Dirección General de Derechos Humanos y Democracia | 3.2 | 3.7 | 0.5 |
| | 813 | Dirección General de Vinculación con las Organizaciones de la Sociedad Civil | 1.0 | 0.9 | -0.1 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **151.8** | **89.6** | **-62.2** |
| | B00 | Sección Mexicana de la Comisión Internacional de Límites y Aguas entre México y Estados Unidos | 12.7 | 12.7 | 0.0 |
| | C00 | Secciones Mexicanas de las Comisiones Internacionales de Límites y Aguas entre México y Guatemala, y entre México y Belice | 4.8 | 4.8 | 0.0 |
| | I00 | Instituto Matías Romero | 3.0 | 3.2 | 0.2 |
| | J00 | Instituto de los Mexicanos en el Exterior | 51.3 | 16.4 | -34.8 |
| | K00 | Agencia Mexicana de Cooperación Internacional para el Desarrollo | 80.1 | 52.4 | -27.6 |

SHCP

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | **11,613.9** | **12,336.2** | **722.4** |
| | **Sector central** | **736.7** | **1,122.8** | **386.2** |
| 100 | Secretaría | 22.3 | 24.3 | 2.1 |
| 110 | Unidad de Inteligencia Financiera | 35.2 | 61.9 | 26.7 |
| 111 | Unidad de Productividad Económica | 6.5 | 9.1 | 2.6 |
| 112 | Unidad de Comunicación Social y Vocero | 10.5 | 11.8 | 1.3 |
| 113 | Órgano Interno de Control | 13.1 | 14.1 | 1.0 |
| 200 | Subsecretaría de Hacienda y Crédito Público | 16.4 | 18.7 | 2.3 |
| 210 | Unidad de Crédito Público | 16.0 | 17.9 | 1.9 |
| 211 | Unidad de Planeación Económica de la Hacienda Pública | 16.3 | 16.9 | 0.6 |
| 212 | Unidad de Banca de Desarrollo | 10.5 | 11.0 | 0.5 |
| 213 | Unidad de Banca, Valores y Ahorro | 13.4 | 13.9 | 0.5 |
| 214 | Unidad de Seguros, Pensiones y Seguridad Social | 10.6 | 11.0 | 0.4 |
| 215 | Unidad de Asuntos Internacionales de Hacienda | 8.4 | 11.4 | 3.0 |
| 300 | Subsecretaría de Ingresos | 18.5 | 21.7 | 3.2 |
| 310 | Unidad de Política de Ingresos Tributarios | 15.1 | 15.4 | 0.2 |
| 311 | Unidad de Legislación Tributaria | 14.7 | 15.4 | 0.7 |
| 312 | Unidad de Política de Ingresos No Tributarios | 8.5 | 10.9 | 2.4 |
| 313 | Unidad de Coordinación con Entidades Federativas | 14.4 | 293.1 | 278.7 |
| 400 | Subsecretaría de Egresos | 21.6 | 24.8 | 3.2 |
| 410 | Unidad de Inversiones | 14.2 | 13.1 | -1.0 |
| 411 | Unidad de Política y Control Presupuestario | 29.0 | 31.7 | 2.7 |
| 412 | Unidad de Contabilidad Gubernamental | 21.4 | 22.9 | 1.5 |
| 415 | Dirección General de Programación y Presupuesto "B" | 18.5 | 18.3 | -0.1 |
| 416 | Dirección General de Programación y Presupuesto "A" | 17.1 | 16.9 | -0.2 |
| 418 | Dirección General Jurídica de Egresos | 7.4 | 8.2 | 0.8 |
| 419 | Unidad de Evaluación del Desempeño | 7.2 | 8.9 | 1.7 |
| 500 | Procuraduría Fiscal de la Federación | 9.6 | 12.3 | 2.7 |
| 510 | Subprocuraduría Fiscal Federal de Legislación y Consulta | 10.9 | 11.2 | 0.2 |
| 511 | Subprocuraduría Fiscal Federal de Amparos | 28.1 | 28.5 | 0.4 |
| 512 | Subprocuraduría Fiscal Federal de Asuntos Financieros | 7.2 | 7.2 | 0.1 |
| 513 | Subprocuraduría Fiscal Federal de Investigaciones | 17.4 | 17.7 | 0.3 |
| 600 | Tesorería de la Federación | 9.8 | 11.0 | 1.2 |
| 610 | Subtesorería de Operación | 72.9 | 73.4 | 0.5 |
| 611 | Subtesorería de Contabilidad y Control Operativo | 10.4 | 10.6 | 0.2 |
| 612 | Unidad de Vigilancia de Fondos y Valores | 14.0 | 13.9 | -0.1 |
| 613 | Dirección General de Asuntos Jurídicos | 8.0 | 8.8 | 0.7 |
| 700 | Oficialía Mayor | 11.3 | 11.6 | 0.3 |
| 710 | Dirección General de Recursos Financieros | 14.5 | 17.2 | 2.7 |
| 711 | Dirección General de Recursos Humanos | 40.7 | 50.2 | 9.5 |
| 712 | Dirección General de Recursos Materiales, Obra Pública y Servicios Generales | 35.9 | 44.5 | 8.6 |
| 713 | Dirección General de Talleres de Impresión de Estampillas y Valores | 17.4 | 31.5 | 14.1 |
| 714 | Conservaduría de Palacio Nacional | 2.1 | 4.7 | 2.6 |
| 715 | Dirección General de Promoción Cultural y Acervo Patrimonial | 16.1 | 20.7 | 4.6 |
| 716 | Dirección General de Tecnologías y Seguridad de la Información | 23.6 | 24.3 | 0.7 |
| | **Órganos Desconcentrados** | **4,288.1** | **4,456.4** | **168.3** |
| B00 | Comisión Nacional Bancaria y de Valores | 368.8 | 497.3 | 128.5 |
| C00 | Comisión Nacional de Seguros y Fianzas | 79.0 | 120.5 | 41.5 |
| D00 | Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro | 55.4 | 55.4 | 0.0 |
| E00 | Servicio de Administración Tributaria | 3,785.0 | 3,783.2 | -1.8 |
| | **Entidades apoyadas** | **4,473.7** | **4,636.7** | **163.0** |
| G3A | Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros | 131.1 | 131.1 | 0.0 |
| GSA | Agroasemex, S.A. | 1,645.9 | 1,145.9 | -500.0 |
| HAN | Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero | 302.3 | 289.3 | -13.0 |
| HAS | Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios | 270.0 | 270.0 | 0.0 |
| HAT | Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural | 200.0 | 200.0 | 0.0 |
| HJO | Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C. | 170.4 | 846.4 | 676.0 |
| HKA | Servicio de Administración y Enajenación de Bienes | 1,754.0 | 1,754.0 | 0.0 |
| | **No sectorizadas** | **2,115.4** | **2,120.3** | **4.9** |
| AYB | Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas | 1,244.1 | 1,244.1 | 0.0 |
| AYG | Notimex, Agencia de Noticias del Estado Mexicano | 45.4 | 45.4 | 0.0 |
| AYI | Procuraduría de la Defensa del Contribuyente | 149.6 | 149.6 | 0.0 |
| AYJ | Comisión Ejecutiva de Atención a Víctimas | 563.6 | 561.3 | -2.3 |
| AYL | Sistema Público de Radiodifusión del Estado Mexicano | 49.5 | 49.5 | 0.0 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | HHG | Instituto Nacional de las Mujeres | 63.1 | 70.4 | 7.3 |
| **07** | **Defensa Nacional** | | **15,248.6** | **15,248.6** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **15,248.6** | **15,248.6** | **0.0** |
| | 110 | Dirección General de Administración | 1,194.5 | 1,196.4 | 1.9 |
| | 111 | Jefatura del Estado Mayor de la Defensa Nacional | 1,357.0 | 1,925.9 | 568.9 |
| | 112 | Dirección General de Industria Militar | 261.9 | 196.0 | -65.9 |
| | 113 | Dirección General de Fábricas de Vestuario y Equipo | 197.1 | 203.1 | 6.0 |
| | 114 | Dirección General de Justicia Militar | 52.3 | 11.5 | -40.8 |
| | 115 | Dirección General de Educación Militar y Rectoría de la Universidad del Ejército y Fuerza Aérea | 308.6 | 347.8 | 39.1 |
| | 116 | Dirección General de Sanidad | 1,092.3 | 1,220.3 | 128.0 |
| | 117 | Dirección General de Ingenieros | 1,009.6 | 1,555.7 | 546.2 |
| | 120 | Comandancia I Región Militar | 2,393.6 | 2,382.0 | -11.6 |
| | 121 | Comandancia II Región Militar | 438.5 | 408.6 | -29.9 |
| | 122 | Comandancia III Región Militar | 282.7 | 270.1 | -12.6 |
| | 123 | Comandancia IV Región Militar | 261.3 | 273.7 | 12.4 |
| | 124 | Comandancia V Región Militar | 455.6 | 450.1 | -5.5 |
| | 125 | Comandancia VI Región Militar | 568.6 | 587.8 | 19.2 |
| | 126 | Comandancia VII Región Militar | 567.7 | 515.2 | -52.5 |
| | 127 | Comandancia VIII Región Militar | 443.2 | 265.5 | -177.7 |
| | 128 | Comandancia IX Región Militar | 290.3 | 278.2 | -12.1 |
| | 129 | Comandancia X Región Militar | 256.7 | 202.3 | -54.4 |
| | 130 | Comandancia XI Región Militar | 318.8 | 328.7 | 9.9 |
| | 131 | Comandancia XII Región Militar | 472.9 | 411.1 | -61.8 |
| | 132 | Comandancia de la Fuerza Aérea Mexicana | 2,734.3 | 1,984.4 | -749.9 |
| | 135 | Presidencia del Supremo Tribunal Militar | 30.4 | 12.3 | -18.1 |
| | 136 | Procuraduría General de Justicia Militar | 68.7 | 49.4 | -19.3 |
| | 138 | Dirección General de Comunicación Social | 83.0 | 49.0 | -33.9 |
| | 139 | Dirección General de Derechos Humanos | 14.7 | 9.7 | -5.0 |
| | 140 | Dirección General de Informática | 84.6 | 101.4 | 16.8 |
| | 141 | Dirección General de Intendencia | 9.8 | 12.3 | 2.5 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | | **17,040.2** | **15,668.4** | **-1,371.8** |
| | **Sector central** | | **8,714.5** | **8,358.0** | **-356.5** |
| | 100 | Secretaría | 19.9 | 16.8 | -3.0 |
| | 110 | Abogado General | 8.9 | 8.4 | -0.5 |
| | 111 | Coordinación General de Comunicación Social | 9.3 | 5.4 | -3.9 |
| | 112 | Coordinación General de Enlace Sectorial | 48.8 | 83.9 | 35.1 |
| | 113 | Coordinación General de Delegaciones | 48.9 | 1,161.1 | 1,112.2 |
| | 114 | Órgano Interno de Control | 17.0 | 16.9 | -0.1 |
| | 116 | Coordinación General de Ganadería | 961.9 | 401.3 | -560.6 |
| | 117 | Coordinación General de Asuntos Internacionales | 46.6 | 29.2 | -17.4 |
| | 121 | Delegación en Aguascalientes | 9.0 | 8.5 | -0.6 |
| | 122 | Delegación en Baja California | 13.8 | 13.6 | -0.2 |
| | 123 | Delegación en Baja California Sur | 7.9 | 7.6 | -0.3 |
| | 124 | Delegación en Campeche | 9.1 | 9.1 | 0.0 |
| | 125 | Delegación en Coahuila | 12.7 | 12.2 | -0.6 |
| | 126 | Delegación en Colima | 11.4 | 11.0 | -0.3 |
| | 127 | Delegación en Chiapas | 39.7 | 38.9 | -0.7 |
| | 128 | Delegación en Chihuahua | 22.9 | 22.8 | -0.2 |
| | 129 | Delegación en el Distrito Federal | 7.0 | 6.9 | -0.1 |
| | 130 | Delegación en Durango | 17.3 | 16.7 | -0.6 |
| | 131 | Delegación en Guanajuato | 17.0 | 16.3 | -0.7 |
| | 132 | Delegación en Guerrero | 23.2 | 23.0 | -0.2 |
| | 133 | Delegación en Hidalgo | 17.7 | 17.2 | -0.5 |
| | 134 | Delegación en Jalisco | 24.3 | 25.5 | 1.3 |
| | 135 | Delegación en el Estado de México | 26.4 | 23.6 | -2.9 |
| | 136 | Delegación en Michoacán | 27.9 | 27.9 | 0.0 |
| | 137 | Delegación en Morelos | 8.0 | 7.9 | -0.1 |
| | 138 | Delegación en Nayarit | 13.4 | 13.0 | -0.3 |
| | 139 | Delegación en Nuevo León | 12.6 | 12.4 | -0.2 |
| | 140 | Delegación en Oaxaca | 26.1 | 24.1 | -2.0 |
| | 141 | Delegación en Puebla | 23.5 | 23.4 | -0.1 |
| | 142 | Delegación en Querétaro | 8.2 | 7.8 | -0.3 |
| | 143 | Delegación en Quintana Roo | 8.7 | 8.4 | -0.2 |
| | 144 | Delegación en San Luis Potosí | 16.6 | 16.5 | 0.0 |
| | 145 | Delegación en Sinaloa | 22.2 | 21.8 | -0.4 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado [1]/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 146 | Delegación en Sonora | 17.0 | 16.5 | -0.5 |
| | 147 | Delegación en Tabasco | 16.9 | 17.5 | 0.5 |
| | 148 | Delegación en Tamaulipas | 26.0 | 25.1 | -0.9 |
| | 149 | Delegación en Tlaxcala | 10.5 | 10.2 | -0.3 |
| | 150 | Delegación en Veracruz | 31.4 | 33.2 | 1.8 |
| | 151 | Delegación en Yucatán | 18.0 | 18.2 | 0.2 |
| | 152 | Delegación en Zacatecas | 22.8 | 21.7 | -1.1 |
| | 153 | Delegación en la Región Lagunera | 12.1 | 12.0 | -0.1 |
| | 200 | Subsecretaría de Alimentación y Competitividad | 3.7 | 3.6 | -0.1 |
| | 210 | Dirección General de Planeación y Evaluación | 3.9 | 3.7 | -0.2 |
| | 211 | Dirección General de Administración de Riesgos | 1,779.6 | 1,536.8 | -242.8 |
| | 212 | Dirección General de Logística y Alimentación | 99.2 | 151.7 | 52.5 |
| | 213 | Dirección General de Normalización Agroalimentaria | 11.1 | 1.2 | -9.9 |
| | 214 | Dirección General de Zonas Tropicales | 186.6 | 211.7 | 25.1 |
| | 300 | Subsecretaría de Agricultura | 5.2 | 4.8 | -0.4 |
| | 310 | Dirección General de Fomento a la Agricultura | 119.6 | 947.6 | 828.0 |
| | 311 | Dirección General de Productividad y Desarrollo Tecnológico | 916.1 | 214.8 | -701.2 |
| | 312 | Dirección General de Fibras Naturales y Biocombustibles | 155.6 | 97.0 | -58.7 |
| | 313 | Dirección General de Operación y Explotación de Padrones | 2,586.3 | 2,492.1 | -94.2 |
| | 400 | Subsecretaría de Desarrollo Rural | 3.6 | 3.8 | 0.1 |
| | 410 | Dirección General de Producción Rural Sustentable en Zonas Prioritarias | 3.7 | 2.8 | -0.9 |
| | 411 | Dirección General de Desarrollo Territorial y Organización Rural | 341.1 | 125.2 | -215.9 |
| | 412 | Dirección General de Atención al Cambio Climático en el Sector Agropecuario | 6.2 | 2.6 | -3.7 |
| | 413 | Dirección General de Desarrollo de Capacidades y Extensionismo Rural | 585.9 | 4.3 | -581.7 |
| | 500 | Oficialía Mayor | 9.4 | 8.2 | -1.2 |
| | 510 | Dirección General de Programación, Presupuesto y Finanzas | 12.7 | 13.4 | 0.8 |
| | 511 | Dirección General de Administración y Desarrollo de Recursos Humanos | 48.4 | 146.9 | 98.5 |
| | 512 | Dirección General de Recursos Materiales, Inmuebles y Servicios | 48.4 | 46.5 | -1.9 |
| | 513 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicaciones | 45.6 | 45.7 | 0.1 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **6,744.0** | **5,956.4** | **-787.6** |
| | B00 | Servicio Nacional de Sanidad, Inocuidad y Calidad Agroalimentaria | 659.4 | 1,147.0 | 487.5 |
| | C00 | Servicio Nacional de Inspección y Certificación de Semillas | 10.3 | 9.9 | -0.3 |
| | D00 | Colegio Superior Agropecuario del Estado de Guerrero | 18.7 | 16.5 | -2.2 |
| | F00 | Agencia de Servicios a la Comercialización y Desarrollo de Mercados Agropecuarios | 5,667.8 | 4,375.6 | -1,292.2 |
| | G00 | Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera | 16.6 | 86.0 | 69.4 |
| | I00 | Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca | 371.1 | 321.4 | -49.8 |
| | **Entidades apoyadas** | | **1,581.7** | **1,354.0** | **-227.7** |
| | A1I | Universidad Autónoma Chapingo | 493.2 | 492.8 | -0.4 |
| | AFU | Comité Nacional para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar | 3.0 | 1.9 | -1.1 |
| | I6L | Fideicomiso de Riesgo Compartido | 71.4 | 71.4 | 0.0 |
| | I6U | Fondo de Empresas Expropiadas del Sector Azucarero | 2.2 | 2.1 | -0.1 |
| | I9H | Instituto Nacional para el Desarrollo de Capacidades del Sector Rural, A.C. | 10.0 | 10.0 | 0.0 |
| | IZC | Colegio de Postgraduados | 293.5 | 268.8 | -24.7 |
| | IZI | Comisión Nacional de las Zonas Áridas | 248.0 | 124.6 | -123.3 |
| | JAG | Instituto Nacional de Investigaciones Forestales, Agrícolas y Pecuarias | 359.4 | 298.6 | -60.8 |
| | RJL | Instituto Nacional de Pesca | 101.0 | 83.8 | -17.2 |
| **09** | **Comunicaciones y Transportes** | | **28,212.8** | **27,787.9** | **-424.9** |
| | **Sector central** | | **22,580.5** | **22,253.6** | **-326.9** |
| | 100 | Secretaría | 17.9 | 17.9 | -0.1 |
| | 102 | Dirección General de Vinculación | 5.8 | 3.9 | -2.0 |
| | 110 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 23.1 | 17.7 | -5.3 |
| | 111 | Dirección General de Comunicación Social | 79.0 | 12.6 | -66.3 |
| | 112 | Órgano Interno de Control | 13.8 | 11.8 | -1.9 |
| | 114 | Dirección General de Planeación | 6.3 | 4.8 | -1.5 |
| | 116 | Coordinación de la Sociedad de la Información y el Conocimiento | 2,384.6 | 6.7 | -2,377.9 |
| | 200 | Subsecretaría de Infraestructura | 11.7 | 9.8 | -1.9 |
| | 210 | Dirección General de Carreteras | 695.4 | 489.0 | -206.4 |
| | 211 | Dirección General de Conservación de Carreteras | 988.6 | 187.9 | -800.8 |
| | 212 | Dirección General de Servicios Técnicos | 50.8 | 70.8 | 19.9 |
| | 214 | Dirección General de Desarrollo Carretero | 155.5 | 558.8 | 403.3 |
| | 300 | Subsecretaría de Transporte | 9.0 | 7.1 | -1.9 |
| | 310 | Dirección General de Aeronáutica Civil | 110.2 | 93.0 | -17.2 |
| | 311 | Dirección General de Transporte Ferroviario y Multimodal | 4,591.4 | 1,376.4 | -3,214.9 |
| | 312 | Dirección General de Autotransporte Federal | 34.1 | 40.6 | 6.5 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 313 | Dirección General de Protección y Medicina Preventiva en el Transporte | 41.3 | 35.5 | -5.8 |
| | 400 | Subsecretaría de Comunicaciones | 335.0 | 1,296.8 | 961.9 |
| | 411 | Dirección General de Política de Telecomunicaciones y de Radiodifusión | 2,728.9 | 8,411.4 | 5,682.6 |
| | 414 | Unidad de la Red Privada del Gobierno Federal | 2.5 | 2.5 | 0.0 |
| | 500 | Coordinación General de Puertos y Marina Mercante | 8.0 | 6.3 | -1.6 |
| | 510 | Dirección General de Puertos | 174.7 | 144.5 | -30.2 |
| | 511 | Dirección General de Marina Mercante | 47.6 | 33.5 | -14.1 |
| | 512 | Dirección General de Fomento y Administración Portuaria | 7.5 | 5.7 | -1.8 |
| | 600 | Coordinación General de Centros SCT | 7.6 | 6.9 | -0.6 |
| | 611 | Dirección General de Evaluación | 10.0 | 3.6 | -6.4 |
| | 621 | Centro SCT Aguascalientes | 146.2 | 75.7 | -70.5 |
| | 622 | Centro SCT Baja California | 230.8 | 98.4 | -132.4 |
| | 623 | Centro SCT Baja California Sur | 155.8 | 315.6 | 159.8 |
| | 624 | Centro SCT Campeche | 312.7 | 312.0 | -0.8 |
| | 625 | Centro SCT Coahuila | 173.2 | 141.1 | -32.1 |
| | 626 | Centro SCT Colima | 456.9 | 316.9 | -140.0 |
| | 627 | Centro SCT Chiapas | 557.1 | 538.7 | -18.4 |
| | 628 | Centro SCT Chihuahua | 340.0 | 79.6 | -260.4 |
| | 630 | Centro SCT Durango | 501.0 | 195.3 | -305.6 |
| | 631 | Centro SCT Guanajuato | 644.0 | 1,094.2 | 450.2 |
| | 632 | Centro SCT Guerrero | 261.4 | 227.3 | -34.2 |
| | 633 | Centro SCT Hidalgo | 306.3 | 144.2 | -162.0 |
| | 634 | Centro SCT Jalisco | 539.8 | 386.7 | -153.1 |
| | 635 | Centro SCT México | 415.9 | 1,368.4 | 952.5 |
| | 636 | Centro SCT Michoacán | 324.3 | 476.9 | 152.6 |
| | 637 | Centro SCT Morelos | 129.4 | 22.8 | -106.7 |
| | 638 | Centro SCT Nayarit | 96.6 | 75.8 | -20.8 |
| | 639 | Centro SCT Nuevo León | 381.8 | 79.6 | -302.1 |
| | 640 | Centro SCT Oaxaca | 229.9 | 192.3 | -37.7 |
| | 641 | Centro SCT Puebla | 724.0 | 703.9 | -20.1 |
| | 642 | Centro SCT Querétaro | 164.9 | 77.5 | -87.5 |
| | 643 | Centro SCT Quintana Roo | 148.8 | 307.1 | 158.4 |
| | 644 | Centro SCT San Luis Potosí | 384.2 | 431.0 | 46.8 |
| | 645 | Centro SCT Sinaloa | 163.7 | 259.1 | 95.4 |
| | 646 | Centro SCT Sonora | 220.9 | 134.9 | -86.0 |
| | 647 | Centro SCT Tabasco | 290.6 | 60.9 | -229.7 |
| | 648 | Centro SCT Tamaulipas | 219.2 | 125.5 | -93.7 |
| | 649 | Centro SCT Tlaxcala | 131.3 | 100.2 | -31.1 |
| | 650 | Centro SCT Veracruz | 439.3 | 360.9 | -78.4 |
| | 651 | Centro SCT Yucatán | 190.1 | 111.9 | -78.2 |
| | 652 | Centro SCT Zacatecas | 323.1 | 313.2 | -10.0 |
| | 700 | Oficialía Mayor | 22.0 | 15.0 | -7.0 |
| | 710 | Dirección General de Programación, Organización y Presupuesto | 24.2 | 20.8 | -3.5 |
| | 711 | Dirección General de Recursos Humanos | 67.3 | 46.3 | -21.1 |
| | 712 | Dirección General de Recursos Materiales | 64.5 | 45.3 | -19.2 |
| | 713 | Unidad de Tecnologías de Información y Comunicaciones | 259.2 | 143.3 | -116.0 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **634.9** | **617.6** | **-17.3** |
| | A00 | Instituto Mexicano del Transporte | 45.1 | 65.5 | 20.4 |
| | C00 | Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano | 589.8 | 552.2 | -37.7 |
| | **Entidades apoyadas** | | **4,997.4** | **4,916.7** | **-80.7** |
| | J0U | Caminos y Puentes Federales de Ingresos y Servicios Conexos | 6.7 | 0.0 | -6.7 |
| | J2U | Administración Portuaria Integral de Progreso, S.A. de C.V. | 13.9 | 0.0 | -13.9 |
| | J2Y | Administración Portuaria Integral de Altamira, S.A. de C.V. | 56.0 | 56.0 | 0.0 |
| | J2Z | Administración Portuaria Integral de Guaymas, S.A. de C.V. | 293.0 | 0.0 | -293.0 |
| | J3C | Administración Portuaria Integral de Puerto Madero, S.A. de C.V. | 17.0 | 16.8 | -0.2 |
| | J3L | Ferrocarril del Istmo de Tehuantepec, S.A. de C.V. | 261.1 | 261.1 | 0.0 |
| | J4V | Fideicomiso de Formación y Capacitación para el Personal de la Marina Mercante Nacional | 19.1 | 19.1 | 0.0 |
| | J9E | Servicio Postal Mexicano | 655.3 | 643.9 | -11.4 |
| | JZL | Aeropuertos y Servicios Auxiliares | 46.4 | 46.4 | 0.0 |
| | JZN | Agencia Espacial Mexicana | 22.3 | 18.6 | -3.7 |
| | KCZ | Telecomunicaciones de México | 886.0 | 1,134.2 | 248.2 |
| | KDH | Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México, S.A. de C.V. | 2,720.6 | 2,720.6 | 0.0 |
| **10** | **Economía** | | **4,500.1** | **5,393.1** | **893.0** |
| | **Sector central** | | **457.7** | **503.7** | **46.0** |
| | 100 | Secretaría | 33.0 | 29.7 | -3.3 |

## CUADRO 1
## CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| 102 | Coordinación General del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 6.1 | 5.1 | -1.0 |
| 104 | Unidad de Contraloría Interna | 7.0 | 6.5 | -0.5 |
| 110 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 11.8 | 11.0 | -0.8 |
| 111 | Dirección General de Comunicación Social | 8.9 | 3.0 | -5.9 |
| 112 | Dirección General de Planeación y Evaluación | 2.6 | 1.9 | -0.7 |
| 113 | Dirección General de Vinculación Política | 1.7 | 1.4 | -0.3 |
| 120 | Coordinación General de Delegaciones Federales | 13.7 | 16.5 | 2.8 |
| 121 | Delegación en Aguascalientes | 1.6 | 1.5 | -0.1 |
| 122 | Delegación en Baja California | 1.2 | 1.1 | -0.1 |
| 123 | Delegación en Baja California Sur | 1.6 | 1.5 | -0.1 |
| 124 | Delegación en Campeche | 1.3 | 1.2 | 0.0 |
| 125 | Delegación en Coahuila | 2.3 | 2.2 | -0.1 |
| 126 | Delegación en Colima | 1.3 | 1.3 | 0.0 |
| 127 | Delegación en Chiapas | 1.4 | 1.0 | -0.4 |
| 128 | Delegación en Chihuahua | 2.2 | 1.9 | -0.3 |
| 129 | Delegación en Distrito Federal | 4.1 | 3.4 | -0.6 |
| 130 | Delegación en Durango | 2.0 | 1.8 | -0.3 |
| 131 | Delegación en Guanajuato | 1.3 | 1.2 | -0.1 |
| 132 | Delegación en Guerrero | 1.3 | 1.3 | 0.0 |
| 133 | Delegación en Hidalgo | 1.4 | 1.2 | -0.2 |
| 134 | Delegación en Jalisco | 2.9 | 2.6 | -0.3 |
| 135 | Delegación en México | 2.0 | 2.0 | 0.0 |
| 136 | Delegación en Michoacán | 1.8 | 1.6 | -0.2 |
| 137 | Delegación en Morelos | 1.7 | 1.6 | -0.1 |
| 138 | Delegación en Nayarit | 1.1 | 1.0 | -0.1 |
| 139 | Delegación en Nuevo León | 2.8 | 2.6 | -0.2 |
| 140 | Delegación en Oaxaca | 1.6 | 1.3 | -0.4 |
| 141 | Delegación en Puebla | 3.0 | 2.8 | -0.2 |
| 142 | Delegación en Querétaro | 2.0 | 2.0 | 0.0 |
| 143 | Delegación en Quintana Roo | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| 144 | Delegación en San Luis Potosí | 1.3 | 1.2 | -0.1 |
| 145 | Delegación en Sinaloa | 1.8 | 1.7 | -0.1 |
| 146 | Delegación en Sonora | 2.2 | 2.1 | -0.1 |
| 147 | Delegación en Tabasco | 1.3 | 1.2 | -0.1 |
| 148 | Delegación en Tamaulipas | 1.0 | 1.0 | 0.0 |
| 149 | Delegación en Tlaxcala | 1.3 | 1.2 | 0.0 |
| 150 | Delegación en Veracruz | 1.4 | 1.3 | -0.1 |
| 151 | Delegación en Yucatán | 1.6 | 1.6 | 0.0 |
| 152 | Delegación en Zacatecas | 1.7 | 1.6 | -0.1 |
| 154 | Subdelegación en Tijuana | 1.5 | 1.3 | -0.1 |
| 155 | Subdelegación en Piedras Negras | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| 156 | Subdelegación en Torreón | 1.0 | 0.9 | -0.1 |
| 157 | Subdelegación en Tapachula | 0.6 | 0.6 | 0.0 |
| 158 | Subdelegación en Ciudad Juárez | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| 159 | Subdelegación en Gómez Palacio | 0.7 | 0.5 | -0.1 |
| 160 | Subdelegación en Celaya | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| 161 | Subdelegación en Chilpancingo | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| 162 | Subdelegación en Cancún | 1.0 | 1.0 | 0.0 |
| 163 | Subdelegación en Ciudad Obregón | 0.6 | 0.5 | -0.1 |
| 164 | Subdelegación en Nogales | 0.8 | 0.7 | -0.1 |
| 165 | Subdelegación en San Luis Río Colorado | 0.6 | 0.6 | 0.0 |
| 166 | Subdelegación en Matamoros | 0.6 | 0.6 | 0.0 |
| 167 | Subdelegación en Nuevo Laredo | 0.4 | 0.4 | 0.0 |
| 168 | Subdelegación en Reynosa | 1.0 | 0.9 | -0.1 |
| 169 | Subdelegación en Tampico | 0.6 | 0.6 | 0.0 |
| 170 | Subdelegación en Coatzacoalcos | 0.7 | 0.5 | -0.1 |
| 171 | Subdelegación en Poza Rica | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| 172 | Subdelegación en el Puerto de Veracruz | 0.9 | 0.8 | -0.2 |
| 180 | Coordinación General de Minería | 5.4 | 4.2 | -1.3 |
| 181 | Dirección General de Regulación Minera | 7.6 | 6.0 | -1.6 |
| 182 | Dirección General de Desarrollo Minero | 6.1 | 5.0 | -1.1 |
| 300 | Subsecretaría de Competitividad y Normatividad | 9.7 | 8.5 | -1.2 |
| 312 | Dirección General de Normas | 9.2 | 18.0 | 8.9 |
| 315 | Dirección General de Inversión Extranjera | 8.5 | 9.5 | 1.0 |
| 316 | Dirección General de Normatividad Mercantil | 9.9 | 9.6 | -0.4 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 317 | Secretariado Técnico de la Competitividad | 6.0 | 5.5 | -0.6 |
| | 318 | Unidad de Diseño e Implementación de Políticas Públicas para la Productividad | 0.9 | 0.8 | -0.1 |
| | 400 | Subsecretaría de Industria y Comercio | 9.0 | 8.6 | -0.4 |
| | 410 | Dirección General de Innovación, Servicios y Comercio Interior | 13.6 | 12.4 | -1.2 |
| | 412 | Dirección General de Industrias Ligeras | 8.6 | 60.0 | 51.4 |
| | 414 | Dirección General de Comercio Exterior | 10.6 | 10.1 | -0.5 |
| | 415 | Dirección General de Industrias Pesadas y de Alta Tecnología | 9.7 | 8.4 | -1.3 |
| | 416 | Unidad de Prácticas Comerciales Internacionales | 17.6 | 16.3 | -1.4 |
| | 417 | Unidad de compras de Gobierno | 1.7 | 6.6 | 5.0 |
| | 500 | Subsecretaría de Comercio Exterior | 54.7 | 58.1 | 3.4 |
| | 510 | Dirección General para Asia, Oceanía y Organismos Multilaterales | 5.4 | 8.3 | 2.9 |
| | 511 | Dirección General de Consultoría Jurídica de Comercio Internacional | 10.6 | 9.6 | -1.0 |
| | 514 | Dirección General para América del Norte | 6.4 | 5.0 | -1.3 |
| | 515 | Dirección General de Comercio Internacional de Bienes | 5.0 | 5.5 | 0.6 |
| | 520 | Unidad de Negociaciones Internacionales | 7.9 | 7.0 | -0.9 |
| | 521 | Dirección General de Comercio Internacional de Servicios e Inversión | 2.0 | 1.3 | -0.6 |
| | 522 | Dirección General para Europa y África | 1.5 | 1.4 | -0.1 |
| | 523 | Dirección General de Reglas de Comercio Internacional | 2.1 | 1.7 | -0.5 |
| | 700 | Oficialía Mayor | 10.5 | 9.3 | -1.2 |
| | 710 | Dirección General de Recursos Humanos | 27.8 | 30.6 | 2.8 |
| | 711 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 12.8 | 15.0 | 2.2 |
| | 712 | Dirección General de Programación, Organización y Presupuesto | 10.8 | 11.8 | 1.0 |
| | 713 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicaciones | 9.7 | 9.3 | -0.5 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **3,421.2** | **4,180.7** | **759.4** |
| | B00 | Comisión Federal de Mejora Regulatoria | 20.0 | 21.6 | 1.6 |
| | D00 | Instituto Nacional de la Economía Social | 143.8 | 828.5 | 684.6 |
| | E00 | Instituto Nacional del Emprendedor | 3,257.4 | 3,330.6 | 73.2 |
| | **Entidades apoyadas** | | **621.2** | **708.7** | **87.5** |
| | K2H | Centro Nacional de Metrología | 53.9 | 41.7 | -12.2 |
| | K2W | ProMéxico | 284.5 | 335.4 | 51.0 |
| | LAT | Procuraduría Federal del Consumidor | 226.4 | 280.6 | 54.2 |
| | LAU | Servicio Geológico Mexicano | 56.4 | 51.0 | -5.4 |
| **11** | **Educación Pública** | | **63,469.7** | **77,781.1** | **14,311.4** |
| | **Sector central** | | **34,483.0** | **45,434.6** | **10,951.6** |
| | 100 | Secretaría | 17.6 | 30.3 | 12.8 |
| | 110 | Dirección General de Comunicación Social | 18.6 | 34.8 | 16.2 |
| | 111 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 8.9 | 13.2 | 4.3 |
| | 112 | Dirección General de Relaciones Internacionales | 323.6 | 298.3 | -25.3 |
| | 114 | Coordinación General de Oficinas de Servicios Federales de Apoyo a la Educación | 8.8 | 10.8 | 1.9 |
| | 115 | Coordinación General de Educación Intercultural y Bilingüe | 4.3 | 8.2 | 3.9 |
| | 116 | Órgano Interno de Control | 23.0 | 24.8 | 1.9 |
| | 117 | Unidad de Seguimiento de Compromisos e Instrucciones Presidenciales en el Sector Educativo | 0.0 | 0.9 | 0.9 |
| | 120 | Unidad de Coordinación Ejecutiva | 35.9 | 16.0 | -19.9 |
| | 121 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Aguascalientes | 1.1 | 1.3 | 0.2 |
| | 122 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Baja California | 1.2 | 1.3 | 0.1 |
| | 123 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Baja California Sur | 1.0 | 1.2 | 0.2 |
| | 124 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Campeche | 1.0 | 1.3 | 0.2 |
| | 125 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Coahuila | 1.0 | 1.1 | 0.1 |
| | 126 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Colima | 1.2 | 1.4 | 0.2 |
| | 127 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Chiapas | 1.3 | 1.5 | 0.2 |
| | 128 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Chihuahua | 1.0 | 1.2 | 0.2 |
| | 130 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Durango | 1.1 | 1.2 | 0.1 |
| | 131 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Guanajuato | 0.9 | 1.1 | 0.1 |
| | 132 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Guerrero | 1.2 | 1.3 | 0.1 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| 133 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Hidalgo | 1.2 | 1.4 | 0.2 |
| 134 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Jalisco | 1.1 | 1.4 | 0.3 |
| 135 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de México | 1.0 | 1.1 | 0.1 |
| 136 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Michoacán | 1.1 | 1.3 | 0.2 |
| 137 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Morelos | 1.1 | 1.3 | 0.2 |
| 138 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Nayarit | 1.1 | 1.3 | 0.3 |
| 139 | Delegación Federal en la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Nuevo León | 1.0 | 1.1 | 0.1 |
| 140 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Oaxaca | 1.3 | 1.6 | 0.3 |
| 141 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Puebla | 1.1 | 1.3 | 0.2 |
| 142 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Querétaro | 1.3 | 1.3 | 0.0 |
| 143 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Quintana Roo | 0.9 | 1.0 | 0.1 |
| 144 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de San Luis Potosí | 1.0 | 1.2 | 0.2 |
| 145 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Sinaloa | 1.0 | 1.2 | 0.2 |
| 146 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Sonora | 1.1 | 1.2 | 0.1 |
| 147 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Tabasco | 1.1 | 1.4 | 0.3 |
| 148 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Tamaulipas | 1.0 | 1.3 | 0.2 |
| 149 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Tlaxcala | 1.0 | 1.2 | 0.2 |
| 150 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Veracruz | 1.5 | 1.6 | 0.1 |
| 151 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Yucatán | 1.3 | 1.5 | 0.2 |
| 152 | Delegación Federal de la Secretaría de Educación Pública en el Estado de Zacatecas | 1.1 | 1.3 | 0.2 |
| 153 | Coordinación de Órganos Desconcentrados y del Sector Paraestatal | 2.5 | 3.0 | 0.5 |
| 200 | Subsecretaría de Planeación y Evaluación de Políticas Educativas | 87.4 | 29.8 | -57.5 |
| 210 | Dirección General de Planeación y Estadística Educativa | 13.1 | 15.7 | 2.6 |
| 211 | Dirección General de Acreditación, Incorporación y Revalidación | 7.8 | 9.1 | 1.3 |
| 212 | Dirección General de Evaluación de Políticas | 14.4 | 57.5 | 43.1 |
| 216 | Dirección General de Televisión Educativa | 52.4 | 44.4 | -8.0 |
| 217 | Dirección General de Relaciones Internacionales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 300 | Subsecretaría de Educación Básica | 28.0 | 19.1 | -9.0 |
| 310 | Dirección General de Desarrollo de la Gestión e Innovación Educativa | 7.5 | 14.7 | 7.2 |
| 311 | Dirección General de Materiales e Informática Educativa | 13.8 | 22.1 | 8.4 |
| 312 | Dirección General de Desarrollo Curricular | 13.3 | 15.7 | 2.3 |
| 313 | Dirección General de Educación Indígena | 14.5 | 23.1 | 8.6 |
| 500 | Subsecretaría de Educación Superior | 45.5 | 1,213.5 | 1,168.0 |
| 511 | Dirección General de Educación Superior Universitaria | 15,599.4 | 15,813.2 | 213.8 |
| 512 | Dirección General de Profesiones | 13.7 | 14.5 | 0.7 |
| 514 | Coordinación General de Universidades Tecnológicas y Politécnicas | 960.1 | 949.6 | -10.5 |
| 515 | Dirección General de Educación Superior para Profesionales de la Educación | 53.0 | 13.2 | -39.8 |
| 600 | Subsecretaría de Educación Media Superior | 5,467.9 | 5,568.4 | 100.6 |
| 610 | Dirección General de Educación Tecnológica Agropecuaria | 1,232.3 | 2,205.1 | 972.8 |
| 611 | Dirección General de Educación Tecnológica Industrial | 3,034.1 | 5,173.4 | 2,139.4 |
| 613 | Dirección General de Centros de Formación para el Trabajo | 499.9 | 612.2 | 112.3 |
| 615 | Dirección General de Educación en Ciencia y Tecnología del Mar | 226.2 | 308.2 | 82.0 |
| 616 | Dirección General del Bachillerato | 131.5 | 181.0 | 49.5 |
| 700 | Oficialía Mayor | 5,953.1 | 11,625.5 | 5,672.4 |
| 710 | Dirección General de Presupuesto y Recursos Financieros | 31.5 | 66.6 | 35.2 |
| 711 | Dirección General de Personal | 25.5 | 178.2 | 152.7 |
| 712 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios | 456.4 | 723.9 | 267.6 |
| 713 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicaciones | 18.8 | 23.9 | 5.0 |
| 714 | Dirección General de Innovación, Calidad y Organización | 4.6 | 9.2 | 4.6 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | N00 | Coordinación General @prende.mx | 0.0 | 23.6 | 23.6 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **10,242.6** | **12,320.3** | **2,077.7** |
| | A00 | Universidad Pedagógica Nacional | 236.7 | 230.2 | -6.5 |
| | B00 | Instituto Politécnico Nacional | 4,086.8 | 4,223.0 | 136.3 |
| | B01 | XE-IPN Canal 11 | 87.6 | 101.3 | 13.8 |
| | D00 | Instituto Nacional de Antropología e Historia | 869.8 | 1,173.4 | 303.6 |
| | E00 | Instituto Nacional de Bellas Artes y Literatura | 857.0 | 820.9 | -36.1 |
| | F00 | Radio Educación | 17.8 | 20.2 | 2.3 |
| | G00 | Comisión de Apelación y Arbitraje del Deporte | 2.7 | 2.4 | -0.3 |
| | H00 | Consejo Nacional para la Cultura y las Artes | 661.7 | 931.9 | 270.2 |
| | I00 | Instituto Nacional del Derecho de Autor | 15.3 | 16.2 | 0.9 |
| | J00 | Instituto Nacional de Estudios Históricos de las Revoluciones de México | 8.5 | 9.1 | 0.7 |
| | K00 | Universidad Abierta y a Distancia de México | 49.1 | 37.4 | -11.7 |
| | L00 | Coordinación Nacional del Servicio Profesional Docente | 150.5 | 59.7 | -90.8 |
| | M00 | Tecnológico Nacional de México | 3,199.1 | 4,694.6 | 1,495.5 |
| | **Entidades apoyadas** | | **18,744.1** | **20,026.2** | **1,282.1** |
| | MAR | Fondo de Cultura Económica | 66.4 | 61.6 | -4.9 |
| | A2M | Universidad Autónoma Metropolitana | 2,030.2 | 2,030.2 | 0.0 |
| | A3Q | Universidad Nacional Autónoma de México | 10,988.3 | 11,599.4 | 611.1 |
| | L3N | Centro de Capacitación Cinematográfica, A.C. | 13.4 | 10.6 | -2.8 |
| | L3P | Centro de Enseñanza Técnica Industrial | 79.9 | 72.2 | -7.7 |
| | L4J | Centro de Investigación y de Estudios Avanzados del Instituto Politécnico Nacional | 552.9 | 515.0 | -37.9 |
| | L5N | Colegio de Bachilleres | 475.1 | 513.7 | 38.6 |
| | L5X | Colegio Nacional de Educación Profesional Técnica | 359.5 | 355.2 | -4.3 |
| | L6H | Comisión de Operación y Fomento de Actividades Académicas del Instituto Politécnico Nacional | 29.8 | 47.0 | 17.2 |
| | L6I | Comisión Nacional de Cultura Física y Deporte | 737.5 | 1,169.6 | 432.1 |
| | L6J | Comisión Nacional de Libros de Texto Gratuitos | 585.2 | 546.5 | -38.7 |
| | L6U | Compañía Operadora del Centro Cultural y Turístico de Tijuana, S.A. de C.V. | 23.2 | 17.5 | -5.7 |
| | L6W | Consejo Nacional de Fomento Educativo | 1,484.3 | 1,315.4 | -169.0 |
| | L8G | Educal, S.A. de C.V. | 8.0 | 8.0 | 0.0 |
| | L8K | El Colegio de México, A.C. | 142.6 | 139.3 | -3.3 |
| | L8P | Estudios Churubusco Azteca, S.A. | 24.6 | 20.1 | -4.4 |
| | L9T | Fideicomiso de los Sistemas Normalizado de Competencia Laboral y de Certificación de Competencia Laboral | 26.9 | 24.4 | -2.4 |
| | L9Y | Fideicomiso para la Cineteca Nacional | 13.0 | 12.6 | -0.4 |
| | MDA | Instituto Nacional para la Educación de los Adultos | 506.3 | 701.2 | 194.9 |
| | MDB | Instituto Nacional de Lenguas Indígenas | 19.0 | 19.6 | 0.6 |
| | MDC | Instituto Mexicano de Cinematografía | 215.9 | 103.7 | -112.2 |
| | MDE | Instituto Nacional de la Infraestructura Física Educativa | 59.7 | 446.1 | 386.4 |
| | MDL | Instituto Mexicano de la Radio | 36.6 | 37.9 | 1.3 |
| | MGC | Patronato de Obras e Instalaciones del Instituto Politécnico Nacional | 9.9 | 10.4 | 0.5 |
| | MGH | Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro | 213.2 | 213.2 | 0.0 |
| | MHL | Televisión Metropolitana, S.A. de C.V. | 42.8 | 35.7 | -7.1 |
| **12** | **Salud** | | **28,702.7** | **33,097.6** | **4,395.0** |
| | **Sector central** | | **2,037.8** | **1,780.5** | **-257.3** |
| | 100 | Secretaría | 22.5 | 24.7 | 2.2 |
| | 111 | Coordinación General de Ásuntos Jurídicos y Derechos Humanos | 12.9 | 11.5 | -1.5 |
| | 112 | Dirección General de Comunicación Social | 15.1 | 83.0 | 68.0 |
| | 113 | Órgano Interno de Control | 12.4 | 11.5 | -1.0 |
| | 114 | Unidad de Análisis Económico | 3.9 | 3.4 | -0.5 |
| | 160 | Comisión Coordinadora de Institutos Nacionales de Salud y Hospitales de Alta Especialidad | 194.9 | 177.3 | -17.6 |
| | 170 | Unidad Coordinadora de Vinculación y Participación Social | 13.0 | 8.8 | -4.2 |
| | 171 | Secretariado Técnico del Consejo Nacional de Salud | 6.8 | 6.1 | -0.7 |
| | 172 | Dirección General de Relaciones Internacionales | 20.3 | 18.3 | -1.9 |
| | 180 | Comisión Nacional contra las Adicciones | 8.7 | 8.2 | -0.5 |
| | 300 | Subsecretaría de Prevención y Promoción de la Salud | 10.4 | 9.0 | -1.5 |
| | 310 | Dirección General de Promoción de la Salud | 210.2 | 197.2 | -13.1 |
| | 313 | Secretariado Técnico del Consejo Nacional de Salud Mental | 15.5 | 19.3 | 3.8 |
| | 315 | Secretariado Técnico del Consejo Nacional para la Prevención de Accidentes | 36.3 | 36.0 | -0.3 |
| | 316 | Dirección General de Epidemiología | 217.6 | 172.6 | -44.9 |
| | 500 | Subsecretaría de Administración y Finanzas (Oficialía Mayor) | 9.9 | 9.3 | -0.7 |
| | 510 | Dirección General de Programación, Organización y Presupuesto | 20.3 | 17.8 | -2.5 |
| | 511 | Dirección General de Tecnologías de la Información | 11.0 | 94.8 | 83.8 |
| | 512 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 51.5 | 98.0 | 46.4 |

SHCP

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 513 | Dirección General de Recursos Humanos | 85.1 | 69.8 | -15.3 |
| | 514 | Dirección General de Desarrollo de la Infraestructura Física | 18.2 | 63.8 | 45.6 |
| | 600 | Subsecretaría de Integración y Desarrollo del Sector Salud | 11.1 | 9.7 | -1.4 |
| | 610 | Dirección General de Calidad y Educación en Salud | 502.3 | 528.4 | 26.1 |
| | 611 | Dirección General de Planeación y Desarrollo en Salud | 507.1 | 75.3 | -431.8 |
| | 613 | Dirección General de Información en Salud | 15.0 | 19.4 | 4.4 |
| | 614 | Dirección General de Evaluación del Desempeño | 5.5 | 7.4 | 1.9 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **22,346.4** | **26,691.3** | **4,344.9** |
| | E00 | Administración del Patrimonio de la Beneficencia Pública | 10.2 | 13.5 | 3.3 |
| | I00 | Centro Nacional de la Transfusión Sanguínea | 11.2 | 13.8 | 2.6 |
| | K00 | Centro Nacional para la Prevención y el Control del VIH/SIDA | 10.9 | 61.5 | 50.5 |
| | L00 | Centro Nacional de Equidad de Género y Salud Reproductiva | 719.0 | 510.4 | -208.6 |
| | M00 | Comisión Nacional de Arbitraje Médico | 25.0 | 23.5 | -1.4 |
| | N00 | Servicios de Atención Psiquiátrica | 181.6 | 163.6 | -18.0 |
| | O00 | Centro Nacional de Programas Preventivos y Control de Enfermedades | 302.7 | 270.5 | -32.2 |
| | Q00 | Centro Nacional de Trasplantes | 4.5 | 3.4 | -1.0 |
| | R00 | Centro Nacional para la Salud de la Infancia y la Adolescencia | 175.9 | 174.4 | -1.6 |
| | S00 | Comisión Federal para la Protección contra Riesgos Sanitarios | 445.6 | 436.1 | -9.5 |
| | T00 | Centro Nacional de Excelencia Tecnológica en Salud | 7.3 | 6.6 | -0.8 |
| | U00 | Comisión Nacional de Protección Social en Salud | 20,326.9 | 24,926.6 | 4,599.7 |
| | V00 | Comisión Nacional de Bioética | 8.2 | 7.2 | -1.0 |
| | X00 | Centro Nacional para la Prevención y el Control de las Adicciones | 117.2 | 80.3 | -37.0 |
| | **Entidades apoyadas** | | **4,318.5** | **4,625.8** | **307.3** |
| | M7A | Centro Regional de Alta Especialidad de Chiapas | 225.2 | 231.4 | 6.2 |
| | M7F | Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente Muñiz | 65.4 | 72.5 | 7.2 |
| | M7K | Centros de Integración Juvenil, A.C. | 118.8 | 119.6 | 0.8 |
| | NAW | Hospital Juárez de México | 201.7 | 232.9 | 31.3 |
| | NBB | Hospital General "Dr. Manuel Gea González" | 202.0 | 199.0 | -3.1 |
| | NBD | Hospital General de México "Dr. Eduardo Liceaga" | 541.8 | 572.3 | 30.5 |
| | NBG | Hospital Infantil de México Federico Gómez | 245.6 | 266.0 | 20.4 |
| | NBQ | Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío | 211.2 | 211.7 | 0.5 |
| | NBR | Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca | 85.1 | 92.8 | 7.7 |
| | NBS | Hospital Regional de Alta Especialidad de la Península de Yucatán | 149.0 | 170.6 | 21.6 |
| | NBT | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ciudad Victoria "Bicentenario 2010" | 152.8 | 138.3 | -14.5 |
| | NBU | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ixtapaluca | 177.5 | 180.3 | 2.8 |
| | NBV | Instituto Nacional de Cancerología | 164.0 | 158.9 | -5.1 |
| | NCA | Instituto Nacional de Cardiología Ignacio Chávez | 138.6 | 175.1 | 36.5 |
| | NCD | Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias Ismael Cosío Villegas | 178.0 | 247.6 | 69.7 |
| | NCE | Instituto Nacional de Geriatría | 7.9 | 8.7 | 0.7 |
| | NCG | Instituto Nacional de Ciencias Médicas y Nutrición Salvador Zubirán | 209.2 | 233.6 | 24.4 |
| | NCH | Instituto Nacional de Medicina Genómica | 28.2 | 28.3 | 0.1 |
| | NCK | Instituto Nacional de Neurología y Neurocirugía Manuel Velasco Suárez | 129.5 | 130.2 | 0.7 |
| | NCZ | Instituto Nacional de Pediatría | 236.9 | 282.2 | 45.2 |
| | NDE | Instituto Nacional de Perinatología Isidro Espinosa de los Reyes | 136.3 | 142.2 | 5.9 |
| | NDF | Instituto Nacional de Rehabilitación | 285.2 | 283.9 | -1.3 |
| | NDY | Instituto Nacional de Salud Pública | 79.4 | 79.1 | -0.3 |
| | NHK | Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia | 349.2 | 368.5 | 19.3 |
| **13** | **Marina** | | **6,781.2** | **6,604.6** | **-176.6** |
| | **Sector central** | | **6,781.2** | **6,604.6** | **-176.6** |
| | 100 | Secretaría | 31.3 | 31.3 | 0.0 |
| | 110 | Inspección y Contraloría General de Marina | 15.6 | 16.2 | 0.6 |
| | 111 | Junta de Almirantes | 4.1 | 3.7 | -0.4 |
| | 112 | Junta Naval | 2.1 | 2.0 | -0.1 |
| | 113 | Estado Mayor General de la Armada | 836.4 | 970.4 | 134.0 |
| | 115 | Fuerzas, Regiones, Zonas y Sectores Navales | 3,529.5 | 3,080.3 | -449.3 |
| | 117 | Unidad Jurídica | 7.9 | 7.3 | -0.6 |
| | 200 | Subsecretaría | 7.0 | 6.7 | -0.3 |
| | 211 | Dirección General de Construcciones Navales | 261.4 | 196.3 | -65.1 |
| | 212 | Dirección General de Investigación y Desarrollo | 40.2 | 24.8 | -15.4 |
| | 216 | Dirección General de Servicios | 780.8 | 772.9 | -7.9 |
| | 300 | Oficialía Mayor | 43.9 | 16.7 | -27.2 |
| | 311 | Dirección General de Recursos Humanos | 683.2 | 830.5 | 147.3 |
| | 312 | Dirección General de Administración y Finanzas | 537.9 | 645.6 | 107.7 |
| **14** | **Trabajo y Previsión Social** | | **972.8** | **1,043.1** | **70.3** |
| | **Sector central** | | **913.3** | **986.3** | **73.0** |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 100 | Secretaría | 15.8 | 15.7 | -0.1 |
| | 110 | Junta Federal de Conciliación y Arbitraje | 216.6 | 258.9 | 42.3 |
| | 111 | Dirección General de Comunicación Social | 7.4 | 13.8 | 6.4 |
| | 112 | Unidad de Delegaciones Federales del Trabajo | 9.7 | 10.6 | 0.9 |
| | 114 | Unidad de Asuntos Internacionales | 10.0 | 8.3 | -1.7 |
| | 115 | Órgano Interno de Control | 6.3 | 6.6 | 0.3 |
| | 117 | Dirección General de Asuntos Jurídicos | 10.3 | 12.5 | 2.2 |
| | 118 | Dirección General de Análisis y Prospectiva Sectorial | 1.5 | 2.7 | 1.2 |
| | 121 | Delegación Federal del Trabajo en Aguascalientes | 2.3 | 2.3 | 0.0 |
| | 122 | Delegación Federal del Trabajo en Baja California | 3.6 | 3.4 | -0.3 |
| | 123 | Delegación Federal del Trabajo en Baja California Sur | 2.0 | 1.9 | -0.1 |
| | 124 | Delegación Federal del Trabajo en Campeche | 2.8 | 2.6 | -0.2 |
| | 125 | Delegación Federal del Trabajo en Coahuila | 5.3 | 4.9 | -0.5 |
| | 126 | Delegación Federal del Trabajo en Colima | 1.9 | 1.7 | -0.2 |
| | 127 | Delegación Federal del Trabajo en Chiapas | 2.8 | 2.4 | -0.4 |
| | 128 | Delegación Federal del Trabajo en Chihuahua | 4.2 | 3.4 | -0.8 |
| | 130 | Delegación Federal del Trabajo en Durango | 2.6 | 2.3 | -0.3 |
| | 131 | Delegación Federal del Trabajo en Guanajuato | 3.9 | 3.5 | -0.4 |
| | 132 | Delegación Federal del Trabajo en Guerrero | 3.8 | 3.4 | -0.4 |
| | 133 | Delegación Federal del Trabajo en Hidalgo | 3.5 | 3.5 | 0.0 |
| | 134 | Delegación Federal del Trabajo en Jalisco | 6.1 | 5.2 | -0.9 |
| | 135 | Delegación Federal del Trabajo en México | 7.8 | 7.1 | -0.7 |
| | 136 | Delegación Federal del Trabajo en Michoacán | 3.3 | 3.1 | -0.1 |
| | 137 | Delegación Federal del Trabajo en Morelos | 2.8 | 2.6 | -0.2 |
| | 138 | Delegación Federal del Trabajo en Nayarit | 2.5 | 2.5 | 0.0 |
| | 139 | Delegación Federal del Trabajo en Nuevo León | 4.2 | 4.5 | 0.2 |
| | 140 | Delegación Federal del Trabajo en Oaxaca | 2.9 | 2.5 | -0.4 |
| | 141 | Delegación Federal del Trabajo en Puebla | 3.7 | 3.6 | -0.2 |
| | 142 | Delegación Federal del Trabajo en Querétaro | 3.4 | 3.0 | -0.4 |
| | 143 | Delegación Federal del Trabajo en Quintana Roo | 2.5 | 2.4 | -0.2 |
| | 144 | Delegación Federal del Trabajo en San Luis Potosí | 3.0 | 2.7 | -0.3 |
| | 145 | Delegación Federal del Trabajo en Sinaloa | 3.9 | 3.5 | -0.5 |
| | 146 | Delegación Federal del Trabajo en Sonora | 4.0 | 3.5 | -0.5 |
| | 147 | Delegación Federal del Trabajo en Tabasco | 2.7 | 2.1 | -0.6 |
| | 148 | Delegación Federal del Trabajo en Tamaulipas | 5.1 | 4.5 | -0.6 |
| | 149 | Delegación Federal del Trabajo en Tlaxcala | 2.1 | 2.0 | -0.1 |
| | 150 | Delegación Federal del Trabajo en Veracruz | 6.9 | 5.9 | -0.9 |
| | 151 | Delegación Federal del Trabajo en Yucatán | 2.6 | 2.6 | -0.1 |
| | 152 | Delegación Federal del Trabajo en Zacatecas | 2.6 | 2.3 | -0.2 |
| | 153 | Delegación Federal del Trabajo en el Distrito Federal | 9.5 | 9.0 | -0.5 |
| | 200 | Subsecretaría del Trabajo | 7.3 | 7.6 | 0.3 |
| | 210 | Dirección General de Inspección Federal del Trabajo | 9.4 | 8.7 | -0.8 |
| | 211 | Dirección General de Registro de Asociaciones | 5.4 | 5.5 | 0.1 |
| | 214 | Unidad de Funcionarios Conciliadores | 6.6 | 6.3 | -0.3 |
| | 300 | Subsecretaría de Empleo y Productividad Laboral | 6.4 | 6.1 | -0.3 |
| | 310 | Coordinación General del Servicio Nacional de Empleo | 357.9 | 340.7 | -17.2 |
| | 311 | Dirección General de Capacitación, Adiestramiento y Productividad Laboral | 10.6 | 13.3 | 2.8 |
| | 312 | Dirección General de Investigación y Estadísticas del Trabajo | 8.1 | 7.3 | -0.8 |
| | 400 | Subsecretaría de Previsión Social | 8.2 | 8.4 | 0.2 |
| | 410 | Dirección General de Inclusión Laboral y Trabajo de Menores | 7.8 | 5.0 | -2.9 |
| | 411 | Dirección General de Fomento de la Seguridad Social | 12.4 | 9.2 | -3.2 |
| | 413 | Dirección General de Seguridad y Salud en el Trabajo | 5.6 | 6.4 | 0.8 |
| | 500 | Oficialía Mayor | 6.8 | 7.1 | 0.3 |
| | 510 | Dirección General de Recursos Humanos | 21.0 | 25.7 | 4.7 |
| | 511 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 13.6 | 12.8 | -0.8 |
| | 512 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 17.6 | 21.8 | 4.3 |
| | 513 | Dirección General de Tecnologías de la Información | 10.5 | 55.4 | 44.9 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **50.7** | **47.5** | **-3.1** |
| | A00 | Procuraduría Federal de la Defensa del Trabajo | 46.3 | 44.5 | -1.8 |
| | B00 | Comité Nacional Mixto de Protección al Salario | 4.4 | 3.1 | -1.3 |
| | **Entidades apoyadas** | | **8.8** | **9.3** | **0.5** |
| | PBJ | Comisión Nacional de los Salarios Mínimos | 8.8 | 9.3 | 0.5 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | | **3,402.4** | **4,727.3** | **1,324.9** |
| | **Sector central** | | **1,066.0** | **1,023.8** | **-42.2** |
| | 100 | Secretaría | 30.4 | 27.9 | -2.5 |
| | 110 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 69.2 | 387.1 | 317.9 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 111 | Dirección General de Comunicación Social | 8.1 | 4.4 | -3.7 |
| | 112 | Órgano Interno de Control | 5.6 | 4.7 | -1.0 |
| | 113 | Unidad de Políticas, Planeación y Enlace Institucional | 4.1 | 2.1 | -1.9 |
| | 120 | Dirección General de Coordinación de Delegaciones | 31.5 | 8.9 | -22.6 |
| | 121 | Delegación Estatal en Aguascalientes | 1.2 | 1.1 | -0.1 |
| | 122 | Delegación Estatal en Baja California | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 123 | Delegación Estatal en Baja California Sur | 1.3 | 1.3 | 0.0 |
| | 124 | Delegación Estatal en Campeche | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 125 | Delegación Estatal en Coahuila | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 126 | Delegación Estatal en Colima | 1.3 | 1.2 | 0.0 |
| | 127 | Delegación Estatal en Chiapas | 2.6 | 2.6 | 0.0 |
| | 128 | Delegación Estatal en Chihuahua | 1.7 | 1.8 | 0.1 |
| | 129 | Delegación Estatal en el Distrito Federal | 1.5 | 1.4 | -0.1 |
| | 130 | Delegación Estatal en Durango | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 131 | Delegación Estatal en Guanajuato | 1.4 | 1.4 | -0.1 |
| | 132 | Delegación Estatal en Guerrero | 1.8 | 1.8 | 0.0 |
| | 133 | Delegación Estatal en Hidalgo | 2.8 | 2.8 | 0.0 |
| | 134 | Delegación Estatal en Jalisco | 2.1 | 2.1 | 0.0 |
| | 135 | Delegación Estatal en México | 2.1 | 2.2 | 0.1 |
| | 136 | Delegación Estatal en Michoacán | 2.5 | 2.5 | 0.0 |
| | 137 | Delegación Estatal en Morelos | 1.6 | 1.6 | 0.0 |
| | 138 | Delegación Estatal en Nayarit | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 139 | Delegación Estatal en Nuevo León | 1.5 | 1.5 | 0.0 |
| | 140 | Delegación Estatal en Oaxaca | 4.0 | 4.0 | -0.1 |
| | 141 | Delegación Estatal en Puebla | 2.0 | 1.9 | -0.1 |
| | 142 | Delegación Estatal en Querétaro | 1.7 | 1.6 | -0.1 |
| | 143 | Delegación Estatal en Quintana Roo | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 144 | Delegación Estatal en San Luis Potosí | 1.8 | 1.7 | 0.0 |
| | 145 | Delegación Estatal en Sinaloa | 2.0 | 2.0 | -0.1 |
| | 146 | Delegación Estatal en Sonora | 2.0 | 2.0 | -0.1 |
| | 147 | Delegación Estatal en Tabasco | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 148 | Delegación Estatal en Tamaulipas | 1.8 | 1.8 | 0.1 |
| | 149 | Delegación Estatal en Tlaxcala | 1.3 | 1.3 | 0.0 |
| | 150 | Delegación Estatal en Veracruz | 2.4 | 2.4 | 0.0 |
| | 151 | Delegación Estatal en Yucatán | 1.9 | 2.0 | 0.0 |
| | 152 | Delegación Estatal en Zacatecas | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 200 | Subsecretaría de Ordenamiento Territorial | 9.0 | 7.3 | -1.7 |
| | 210 | Dirección General de la Propiedad Rural | 23.4 | 10.7 | -12.7 |
| | 213 | Dirección General de Ordenamiento Territorial y de Atención a Zonas de Riesgo | 7.5 | 46.8 | 39.3 |
| | 214 | Coordinación General de Modernización y Vinculación Registral y Catastral | 38.6 | 2.3 | -36.3 |
| | 215 | Dirección General de Coordinación Metropolitana | 4.7 | 4.9 | 0.2 |
| | 300 | Subsecretaría de Desarrollo Agrario | 8.9 | 8.6 | -0.3 |
| | 310 | Dirección General de Desarrollo Agrario | 44.2 | 29.4 | -14.8 |
| | 312 | Dirección General de Organización Social y Vivienda Rural | 65.0 | 58.6 | -6.4 |
| | 313 | Dirección General de Concertación Social | 59.5 | 16.5 | -43.0 |
| | 400 | Oficialía Mayor | 24.2 | 13.8 | -10.4 |
| | 410 | Dirección General de Programación y Presupuestación | 9.9 | 41.8 | 31.9 |
| | 411 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicaciones | 4.7 | 31.4 | 26.6 |
| | 412 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 5.5 | 5.7 | 0.2 |
| | 413 | Dirección General de Capital Humano y Desarrollo Organizacional | 7.6 | 8.0 | 0.3 |
| | 500 | Subsecretaría de Desarrollo Urbano y Vivienda | 17.8 | 16.1 | -1.8 |
| | 510 | Unidad de Programas de Apoyo a la Infraestructura y Servicios | 219.7 | 28.9 | -190.8 |
| | 511 | Dirección General de Desarrollo Urbano, Suelo y Vivienda | 171.2 | 35.3 | -135.9 |
| | 512 | Dirección General de Rescate de Espacios Públicos | 128.8 | 163.4 | 34.5 |
| | 513 | Dirección General de Desarrollo Regional | 9.2 | 2.5 | -6.7 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **251.6** | **141.9** | **-109.7** |
| | B00 | Registro Agrario Nacional | 251.6 | 141.9 | -109.7 |
| | **Entidades apoyadas** | | **2,084.8** | **3,561.5** | **1,476.7** |
| | QCW | Comisión Nacional de Vivienda | 1,264.1 | 2,611.3 | 1,347.2 |
| | QEZ | Procuraduría Agraria | 245.1 | 241.5 | -3.6 |
| | QIQ | Fideicomiso Fondo Nacional de Habitaciones Populares | 575.6 | 708.8 | 133.1 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | | **11,940.7** | **8,883.9** | **-3,056.9** |
| | **Sector central** | | **922.9** | **848.3** | **-74.6** |
| | 100 | Secretaría | 175.4 | 181.5 | 6.1 |
| | 109 | Unidad Coordinadora de Asuntos Internacionales | 83.7 | 89.8 | 6.1 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| 111 | Coordinación General de Comunicación Social | 5.1 | 5.9 | 0.8 |
| 112 | Unidad Coordinadora de Asuntos Jurídicos | 7.2 | 7.3 | 0.1 |
| 113 | Órgano Interno de Control | 11.2 | 11.2 | 0.0 |
| 114 | Unidad Coordinadora de Delegaciones | 13.4 | 5.1 | -8.4 |
| 115 | Centro de Educación y Capacitación para el Desarrollo Sustentable | 5.3 | 7.6 | 2.3 |
| 116 | Unidad Coordinadora de Participación Social y Transparencia | 13.1 | 16.1 | 3.0 |
| 121 | Delegación Federal en Aguascalientes | 3.4 | 4.2 | 0.8 |
| 122 | Delegación Federal en Baja California | 5.3 | 6.6 | 1.3 |
| 123 | Delegación Federal en Baja California Sur | 4.4 | 5.3 | 1.0 |
| 124 | Delegación Federal en Campeche | 5.0 | 5.8 | 0.8 |
| 125 | Delegación Federal en Coahuila | 4.0 | 4.8 | 0.8 |
| 126 | Delegación Federal en Colima | 3.6 | 4.4 | 0.8 |
| 127 | Delegación Federal en Chiapas | 6.0 | 7.1 | 1.1 |
| 128 | Delegación Federal en Chihuahua | 4.8 | 5.6 | 0.8 |
| 130 | Delegación Federal en Durango | 5.9 | 6.8 | 0.9 |
| 131 | Delegación Federal en Guanajuato | 3.2 | 4.0 | 0.8 |
| 132 | Delegación Federal en Guerrero | 9.6 | 10.4 | 0.8 |
| 133 | Delegación Federal en Hidalgo | 3.4 | 4.3 | 0.8 |
| 134 | Delegación Federal en Jalisco | 6.3 | 7.2 | 0.9 |
| 135 | Delegación Federal en México | 5.7 | 6.6 | 0.9 |
| 136 | Delegación Federal en Michoacán | 6.2 | 7.3 | 1.1 |
| 137 | Delegación Federal en Morelos | 3.6 | 4.5 | 0.8 |
| 138 | Delegación Federal en Nayarit | 4.6 | 5.5 | 0.9 |
| 139 | Delegación Federal en Nuevo León | 3.6 | 4.4 | 0.8 |
| 140 | Delegación Federal en Oaxaca | 5.3 | 6.1 | 0.8 |
| 141 | Delegación Federal en Puebla | 3.8 | 4.9 | 1.1 |
| 142 | Delegación Federal en Querétaro | 3.4 | 4.2 | 0.8 |
| 143 | Delegación Federal en Quintana Roo | 4.4 | 4.4 | 0.0 |
| 144 | Delegación Federal en San Luis Potosí | 3.7 | 4.4 | 0.7 |
| 145 | Delegación Federal en Sinaloa | 4.7 | 5.3 | 0.7 |
| 146 | Delegación Federal en Sonora | 4.1 | 4.8 | 0.7 |
| 147 | Delegación Federal en Tabasco | 3.4 | 4.1 | 0.7 |
| 148 | Delegación Federal en Tamaulipas | 5.7 | 6.4 | 0.7 |
| 149 | Delegación Federal en Tlaxcala | 3.4 | 4.1 | 0.7 |
| 150 | Delegación Federal en Veracruz | 7.7 | 8.6 | 0.9 |
| 151 | Delegación Federal en Yucatán | 4.4 | 5.1 | 0.7 |
| 152 | Delegación Federal en Zacatecas | 3.6 | 4.2 | 0.6 |
| 400 | Subsecretaría de Planeación y Política Ambiental | 24.5 | 18.7 | -5.8 |
| 410 | Dirección General de Planeación y Evaluación | 3.6 | 4.0 | 0.5 |
| 411 | Dirección General de Estadística e Información Ambiental | 14.7 | 2.8 | -11.9 |
| 413 | Dirección General de Política Ambiental e Integración Regional y Sectorial | 118.5 | 4.2 | -114.3 |
| 414 | Dirección General de Políticas para el Cambio Climático | 0.6 | 1.3 | 0.7 |
| 500 | Oficialía Mayor | 1.9 | 1.8 | -0.1 |
| 510 | Dirección General de Desarrollo Humano y Organización | 77.3 | 78.5 | 1.1 |
| 511 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 8.7 | 12.3 | 3.7 |
| 512 | Dirección General de Recursos Materiales, Inmuebles y Servicios | 98.8 | 124.8 | 26.0 |
| 513 | Dirección General de Informática y Telecomunicaciones | 13.4 | 17.5 | 4.1 |
| 600 | Subsecretaría de Fomento y Normatividad Ambiental | 5.5 | 4.2 | -1.3 |
| 610 | Dirección General de Industria | 2.5 | 3.0 | 0.5 |
| 611 | Dirección General del Sector Primario y Recursos Naturales Renovables | 4.2 | 3.3 | -0.9 |
| 612 | Dirección General de Fomento Ambiental, Urbano y Turístico | 3.9 | 3.9 | 0.0 |
| 614 | Dirección General de Energía y Actividades Extractivas | 4.9 | 2.3 | -2.6 |
| 700 | Subsecretaría de Gestión para la Protección Ambiental | 8.5 | 7.4 | -1.1 |
| 710 | Dirección General de Gestión Integral de Materiales y Actividades Riesgosas | 24.8 | 14.5 | -10.3 |
| 711 | Dirección General de Impacto y Riesgo Ambiental | 11.0 | 9.5 | -1.5 |
| 712 | Dirección General de Gestión Forestal y de Suelos | 10.7 | 9.8 | -0.9 |
| 713 | Dirección General de Vida Silvestre | 10.0 | 10.9 | 0.8 |
| 714 | Dirección General de Zona Federal Marítimo Terrestre y Ambientes Costeros | 9.7 | 9.5 | -0.1 |
| 715 | Dirección General de Gestión de la Calidad del Aire y Registro de Emisiones y Transferencia de Contaminantes | 4.5 | 8.2 | 3.7 |
| **Órganos Desconcentrados** | | **10,315.4** | **7,260.1** | **-3,055.3** |
| B00 | Comisión Nacional del Agua | 9,769.5 | 6,759.8 | -3,009.7 |
| E00 | Procuraduría Federal de Protección al Ambiente | 281.6 | 281.6 | 0.0 |
| F00 | Comisión Nacional de Áreas Naturales Protegidas | 264.3 | 218.6 | -45.6 |
| G00 | Agencia Nacional de Seguridad Industrial y de Protección al Medio Ambiente del Sector Hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado [1]/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | **Entidades apoyadas** | | **702.4** | **775.5** | **73.1** |
| | RHQ | Comisión Nacional Forestal | 600.9 | 658.4 | 57.5 |
| | RJE | Instituto Mexicano de Tecnología del Agua | 51.5 | 51.5 | 0.0 |
| | RJJ | Instituto Nacional de Ecología y Cambio Climático | 50.1 | 65.6 | 15.5 |
| **17** | **Procuraduría General de la República** | | **2,930.9** | **3,109.9** | **179.1** |
| | **Sector central** | | **2,832.8** | **3,017.4** | **184.6** |
| | 100 | Procuraduría General de la República | 49.8 | 21.8 | -28.0 |
| | 101 | Unidad Especializada en Análisis Financiero | 13.5 | 7.8 | -5.7 |
| | 110 | Dirección General de Comunicación Social | 12.5 | 14.9 | 2.4 |
| | 112 | Órgano Interno de Control | 16.4 | 16.2 | -0.3 |
| | 120 | Policía Federal Ministerial | 511.5 | 490.4 | -21.1 |
| | 121 | Dirección General de Mandamientos Ministeriales y Judiciales | 4.3 | 2.4 | -1.9 |
| | 122 | Dirección General de Servicios Especiales de Seguridad y de Protección a Personas | 4.6 | 4.4 | -0.1 |
| | 123 | Dirección General del Centro de Comunicaciones | 3.8 | 2.1 | -1.7 |
| | 124 | Dirección General de Apoyo Técnico y Logístico | 15.5 | 5.5 | -10.0 |
| | 125 | Dirección General de Investigación Policial en Apoyo a Mandamientos | 3.6 | 2.0 | -1.6 |
| | 129 | Dirección General de Asuntos Policiales Internacionales e INTERPOL | 2.1 | 1.2 | -0.9 |
| | 130 | Coordinación de Planeación, Desarrollo e Innovación Institucional | 14.7 | 13.7 | -1.1 |
| | 131 | Dirección General de Planeación y Proyectos Estratégicos | 4.4 | 4.2 | -0.1 |
| | 132 | Dirección General de Políticas Públicas, Vinculación y Coordinación Interinstitucional | 5.8 | 31.5 | 25.7 |
| | 133 | Dirección General de Formación Profesional | 5.9 | 5.4 | -0.5 |
| | 134 | Dirección General del Servicio de Carrera | 39.2 | 32.0 | -7.2 |
| | 140 | Coordinación General de Servicios Periciales | 173.7 | 172.1 | -1.5 |
| | 141 | Dirección General de Especialidades Periciales Documentales | 1.7 | 2.7 | 1.0 |
| | 142 | Dirección General de Especialidades Médico Forenses | 1.4 | 2.2 | 0.8 |
| | 143 | Dirección General de Ingenierías Forenses | 1.9 | 1.8 | -0.1 |
| | 144 | Dirección General de Laboratorios Criminalísticos | 2.6 | 40.8 | 38.1 |
| | 200 | Subprocuraduría Jurídica y de Asuntos Internacionales | 25.4 | 25.9 | 0.4 |
| | 210 | Dirección General de Asuntos Jurídicos | 11.0 | 10.6 | -0.3 |
| | 211 | Dirección General de Constitucionalidad | 4.7 | 4.6 | -0.1 |
| | 212 | Dirección General de Análisis Legislativo y Normatividad | 3.6 | 3.5 | -0.1 |
| | 213 | Dirección General de Procedimientos Internacionales | 7.0 | 7.0 | -0.1 |
| | 214 | Dirección General de Cooperación Internacional | 4.1 | 4.2 | 0.1 |
| | 216 | Coordinación de Asuntos Internacionales y Agregadurías | 28.5 | 27.6 | -0.9 |
| | 217 | Agregadurías Legales, Regionales y Oficinas de Enlace | 15.2 | 25.0 | 9.8 |
| | 300 | Subprocuraduría de Control Regional, Procedimientos Penales y Amparo | 316.4 | 312.0 | -4.4 |
| | 310 | Dirección General de Control de Averiguaciones Previas | 7.3 | 6.5 | -0.8 |
| | 311 | Dirección General de Control de Procesos Penales Federales | 5.9 | 5.6 | -0.4 |
| | 312 | Dirección General de Control de Juicios de Amparo | 7.4 | 6.7 | -0.7 |
| | 313 | Coordinación de Supervisión y Control Regional | 5.4 | 5.3 | -0.1 |
| | 321 | Delegación Estatal en Aguascalientes | 4.6 | 4.3 | -0.2 |
| | 322 | Delegación Estatal en Baja California | 15.5 | 13.2 | -2.3 |
| | 323 | Delegación Estatal en Baja California Sur | 5.1 | 4.4 | -0.7 |
| | 324 | Delegación Estatal en Campeche | 5.0 | 4.3 | -0.7 |
| | 325 | Delegación Estatal en Coahuila | 9.7 | 14.1 | 4.4 |
| | 326 | Delegación Estatal en Colima | 5.3 | 5.1 | -0.2 |
| | 327 | Delegación Estatal en Chiapas | 11.1 | 9.9 | -1.1 |
| | 328 | Delegación Estatal en Chihuahua | 12.3 | 17.2 | 4.9 |
| | 329 | Delegación Estatal en el Distrito Federal | 22.9 | 22.3 | -0.6 |
| | 330 | Delegación Estatal en Durango | 8.3 | 8.6 | 0.3 |
| | 331 | Delegación Estatal en Guanajuato | 10.3 | 9.9 | -0.5 |
| | 332 | Delegación Estatal en Guerrero | 8.7 | 8.0 | -0.6 |
| | 333 | Delegación Estatal en Hidalgo | 5.9 | 5.4 | -0.5 |
| | 334 | Delegación Estatal en Jalisco | 17.7 | 15.5 | -2.2 |
| | 335 | Delegación Estatal en México | 11.5 | 9.6 | -1.9 |
| | 336 | Delegación Estatal en Michoacán | 9.1 | 8.1 | -1.0 |
| | 337 | Delegación Estatal en Morelos | 7.0 | 6.6 | -0.4 |
| | 338 | Delegación Estatal en Nayarit | 5.1 | 4.7 | -0.3 |
| | 339 | Delegación Estatal en Nuevo León | 12.2 | 13.0 | 0.7 |
| | 340 | Delegación Estatal en Oaxaca | 8.6 | 7.3 | -1.2 |
| | 341 | Delegación Estatal en Puebla | 6.1 | 5.7 | -0.4 |
| | 342 | Delegación Estatal en Querétaro | 6.9 | 5.6 | -1.3 |
| | 343 | Delegación Estatal en Quintana Roo | 7.6 | 7.5 | 0.0 |
| | 344 | Delegación Estatal en San Luis Potosí | 7.2 | 6.4 | -0.7 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| 345 | Delegación Estatal en Sinaloa | 12.1 | 10.6 | -1.5 |
| 346 | Delegación Estatal en Sonora | 11.8 | 14.8 | 3.0 |
| 347 | Delegación Estatal en Tabasco | 6.2 | 5.3 | -0.9 |
| 348 | Delegación Estatal en Tamaulipas | 11.9 | 10.4 | -1.5 |
| 349 | Delegación Estatal en Tlaxcala | 5.8 | 3.8 | -2.0 |
| 350 | Delegación Estatal en Veracruz | 12.0 | 14.7 | 2.7 |
| 351 | Delegación Estatal en Yucatán | 5.7 | 5.9 | 0.2 |
| 352 | Delegación Estatal en Zacatecas | 4.8 | 4.3 | -0.5 |
| 400 | Subprocuraduría Especializada en Investigación de Delincuencia Organizada | 156.0 | 140.1 | -15.9 |
| 410 | Unidad Especializada en Investigación de Terrorismo, Acopio y Tráfico de Armas | 4.8 | 4.4 | -0.4 |
| 411 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos contra la Salud | 10.6 | 10.3 | -0.3 |
| 412 | Unidad Especializada en Investigación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita y de Falsificación o Alteración de Moneda | 13.7 | 13.0 | -0.7 |
| 413 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos en materia de Secuestro | 5.7 | 5.5 | -0.2 |
| 414 | Unidad Especializada en Investigación de Tráfico de Menores, Personas y Órganos | 4.2 | 4.2 | 0.0 |
| 415 | Unidad Especializada en Investigación de Asalto y Robo de Vehículos | 3.7 | 3.5 | -0.2 |
| 416 | Dirección General de Control de Procesos Penales y Amparo en materia de Delincuencia Organizada | 2.4 | 2.3 | -0.1 |
| 417 | Dirección General de Apoyo Jurídico y Control Ministerial en Delincuencia Organizada | 3.6 | 3.1 | -0.5 |
| 418 | Dirección General de Cuerpo Técnico de Control | 3.5 | 3.5 | -0.1 |
| 419 | Dirección General de Tecnología, Seguridad y Apoyo a la Investigación en Delincuencia Organizada | 4.6 | 4.5 | -0.1 |
| 500 | Subprocuraduría Especializada en Investigación de Delitos Federales | 51.7 | 46.8 | -4.9 |
| 510 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos contra los Derechos de Autor y la Propiedad Industrial | 5.6 | 5.3 | -0.3 |
| 511 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos Fiscales y Financieros | 4.7 | 4.5 | -0.2 |
| 512 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos contra el Ambiente y Previstos en Leyes Especiales | 4.1 | 3.9 | -0.2 |
| 513 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos Cometidos por Servidores Públicos y contra la Administración de Justicia | 4.9 | 4.6 | -0.3 |
| 514 | Coordinación General de Investigación | 7.5 | 7.1 | -0.5 |
| 515 | Unidad Especializada en Investigación de Delitos de Comercio de Narcóticos destinados al Consumo Final | 3.3 | 2.9 | -0.4 |
| 516 | Dirección General de Control de Procesos Penales y Amparo en Materia de Delitos Federales | 3.9 | 3.3 | -0.6 |
| 600 | Subprocuraduría de Derechos Humanos, Prevención del Delito y Servicios a la Comunidad | 25.3 | 24.5 | -0.8 |
| 601 | Fiscalía Especial para los Delitos de Violencia contra las Mujeres y Trata de Personas | 14.9 | 13.9 | -1.0 |
| 602 | Fiscalía Especial para la Atención de Delitos cometidos en contra de la Libertad de Expresión | 4.0 | 3.3 | -0.8 |
| 603 | Unidad Especializada de Búsqueda de Personas Desaparecidas | 1.0 | 3.2 | 2.2 |
| 610 | Dirección General de Promoción de la Cultura en Derechos Humanos, Quejas e Inspección | 1.2 | 1.2 | 0.0 |
| 611 | Dirección General de Atención y Seguimiento a Recomendaciones y Conciliaciones en Materia de Derechos Humanos | 0.9 | 0.8 | -0.1 |
| 613 | Dirección General de Prevención del Delito y Servicios a la Comunidad | 17.4 | 14.7 | -2.7 |
| 700 | Fiscalía Especializada para la Atención de Delitos Electorales | 29.6 | 28.1 | -1.4 |
| 800 | Oficialía Mayor | 24.3 | 27.5 | 3.2 |
| 810 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 10.8 | 17.3 | 6.4 |
| 811 | Dirección General de Recursos Humanos y Organización | 146.2 | 196.7 | 50.5 |
| 812 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 330.4 | 403.0 | 72.7 |
| 813 | Dirección General de Tecnologías de Información y Comunicaciones | 125.4 | 146.8 | 21.5 |
| 814 | Dirección General de Control y Registro de Aseguramientos Ministeriales | 8.3 | 8.9 | 0.6 |
| 815 | Dirección General de Servicios Aéreos | 108.3 | 164.9 | 56.7 |
| 816 | Dirección General de Seguridad Institucional | 11.6 | 41.1 | 29.5 |
| 900 | Visitaduría General | 35.2 | 28.6 | -6.6 |
| 910 | Dirección General de Evaluación Técnico Jurídica | 2.2 | 2.0 | -0.2 |
| 911 | Dirección General de Asuntos Internos | 6.3 | 5.7 | -0.6 |
| 913 | Dirección General de Delitos Cometidos por Servidores Públicos de la Institución | 4.6 | 4.4 | -0.2 |
| 914 | Dirección General de Procedimientos de Remoción | 1.8 | 1.8 | -0.1 |
| **Órganos Desconcentrados** | | **65.4** | **60.3** | **-5.1** |
| A00 | Centro Nacional de Planeación, Análisis e Información para el Combate a la Delincuencia | 31.9 | 29.2 | -2.7 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | B00 | Instituto de Formación Ministerial, Policial y Pericial | 7.7 | 6.9 | -0.7 |
| | C00 | Centro de Evaluación y Control de Confianza | 23.6 | 23.6 | -0.1 |
| | D00 | Centro Federal de Protección a Personas | 2.1 | 0.6 | -1.5 |
| | **Entidades apoyadas** | | **32.7** | **32.2** | **-0.5** |
| | SKC | Instituto Nacional de Ciencias Penales | 32.7 | 32.2 | -0.5 |
| **18** | **Energía** | | **896.0** | **15,737.3** | **14,841.3** |
| | **Sector central** | | **617.8** | **4,738.7** | **4,120.8** |
| | 100 | Secretaría | 15.1 | 13.8 | -1.3 |
| | 110 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 8.2 | 8.3 | 0.1 |
| | 111 | Dirección General de Asuntos Internacionales | 7.8 | 22.9 | 15.1 |
| | 112 | Dirección General de Comunicación Social | 6.2 | 7.6 | 1.4 |
| | 113 | Órgano Interno de Control | 6.0 | 5.4 | -0.7 |
| | 114 | Dirección General de Vinculación y Enlace | 0.9 | 2.5 | 1.6 |
| | 200 | Subsecretaría de Planeación y Transición Energética | 12.2 | 9.4 | -2.8 |
| | 210 | Dirección General de Planeación e Información Energéticas | 3.4 | 4,184.4 | 4,181.0 |
| | 211 | Dirección General de Sustentabilidad | 432.9 | 372.6 | -60.2 |
| | 212 | Dirección General de Eficiencia Energética e Innovación Tecnológica | 1.3 | 2.8 | 1.6 |
| | 300 | Subsecretaría de Electricidad | 16.1 | 15.3 | -0.7 |
| | 311 | Dirección General de Generación, Conducción y Transformación de Energía Eléctrica | 4.8 | 3.8 | -1.0 |
| | 314 | Dirección General de Distribución y Abastecimiento de Energía Eléctrica, y Recursos Nucleares | 6.5 | 5.9 | -0.6 |
| | 315 | Dirección General de Análisis, Seguimiento e Información Eléctrica | 1.1 | 1.8 | 0.7 |
| | 400 | Oficialía Mayor | 13.2 | 10.2 | -3.1 |
| | 410 | Dirección General de Recursos Humanos y Materiales | 18.3 | 14.7 | -3.6 |
| | 411 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 8.8 | 7.5 | -1.4 |
| | 412 | Dirección General de Tecnologías de Información y Comunicaciones | 0.9 | 2.7 | 1.8 |
| | 500 | Subsecretaría de Hidrocarburos | 26.2 | 22.1 | -4.2 |
| | 511 | Dirección General de Transformación Industrial de Hidrocarburos | 7.4 | 5.6 | -1.9 |
| | 512 | Dirección General de Exploración y Explotación de Hidrocarburos | 11.8 | 11.3 | -0.5 |
| | 513 | Dirección General de Gas L.P. | 8.8 | 8.2 | -0.6 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **50.5** | **72.8** | **22.3** |
| | A00 | Comisión Nacional de Seguridad Nuclear y Salvaguardias | 29.6 | 50.2 | 20.7 |
| | C00 | Comisión Reguladora de Energía | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D00 | Comisión Nacional de Hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | E00 | Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía | 20.9 | 22.5 | 1.7 |
| | **Entidades apoyadas** | | **227.7** | **10,925.9** | **10,698.2** |
| | T0K | Instituto de Investigaciones Eléctricas | 73.9 | 58.9 | -15.0 |
| | T0O | Instituto Mexicano del Petróleo | 0.0 | 737.2 | 737.2 |
| | T0Q | Instituto Nacional de Investigaciones Nucleares | 107.3 | 107.3 | 0.0 |
| | TOM | Centro Nacional de Control de Energía | 12.0 | 4.0 | -8.0 |
| | TON | Centro Nacional de Control del Gas Natural | 34.5 | 18.5 | -16.0 |
| | TZZ | Petróleos Mexicanos (Consolidado) | 0.0 | 10,000.0 | 10,000.0 |
| **20** | **Desarrollo Social** | | **30,277.7** | **36,529.8** | **6,252.0** |
| | **Sector central** | | **18,478.8** | **19,188.8** | **710.0** |
| | 100 | Secretaría | 12.6 | 14.0 | 1.4 |
| | 110 | Unidad de la Oficina de la Secretaría y Comunicación Social | 36.4 | 175.2 | 138.8 |
| | 112 | Unidad de Coordinación de Delegaciones | 7.5 | 95.2 | 87.7 |
| | 114 | Órgano Interno de Control | 8.1 | 8.0 | -0.1 |
| | 115 | Dirección General de Vinculación Interinstitucional | 6.0 | 4.7 | -1.3 |
| | 121 | Delegación SEDESOL en Aguascalientes | 15.1 | 20.6 | 5.5 |
| | 122 | Delegación SEDESOL en Baja California | 9.0 | 14.2 | 5.2 |
| | 123 | Delegación SEDESOL en Baja California Sur | 6.5 | 8.3 | 1.8 |
| | 124 | Delegación SEDESOL en Campeche | 10.4 | 13.5 | 3.1 |
| | 125 | Delegación SEDESOL en Coahuila | 16.5 | 20.8 | 4.3 |
| | 126 | Delegación SEDESOL en Colima | 10.3 | 14.7 | 4.5 |
| | 127 | Delegación SEDESOL en Chiapas | 29.7 | 67.1 | 37.3 |
| | 128 | Delegación SEDESOL en Chihuahua | 18.0 | 24.3 | 6.4 |
| | 129 | Delegación SEDESOL en el Distrito Federal | 32.9 | 33.6 | 0.7 |
| | 130 | Delegación SEDESOL en Durango | 19.2 | 28.8 | 9.6 |
| | 131 | Delegación SEDESOL en Guanajuato | 34.6 | 48.1 | 13.5 |
| | 132 | Delegación SEDESOL en Guerrero | 23.5 | 68.9 | 45.4 |
| | 133 | Delegación SEDESOL en Hidalgo | 15.7 | 21.1 | 5.4 |
| | 134 | Delegación SEDESOL en Jalisco | 34.9 | 40.5 | 5.6 |
| | 135 | Delegación SEDESOL en México | 80.5 | 101.3 | 20.8 |
| | 136 | Delegación SEDESOL en Michoacán | 26.1 | 37.4 | 11.3 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado [1]/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 137 | Delegación SEDESOL en Morelos | 20.3 | 23.8 | 3.4 |
| | 138 | Delegación SEDESOL en Nayarit | 19.7 | 20.7 | 1.0 |
| | 139 | Delegación SEDESOL en Nuevo León | 12.6 | 13.9 | 1.2 |
| | 140 | Delegación SEDESOL en Oaxaca | 19.0 | 32.4 | 13.4 |
| | 141 | Delegación SEDESOL en Puebla | 31.5 | 45.3 | 13.8 |
| | 142 | Delegación SEDESOL en Querétaro | 13.2 | 16.7 | 3.5 |
| | 143 | Delegación SEDESOL en Quintana Roo | 9.1 | 11.0 | 1.9 |
| | 144 | Delegación SEDESOL en San Luis Potosí | 16.9 | 21.7 | 4.8 |
| | 145 | Delegación SEDESOL en Sinaloa | 24.7 | 28.2 | 3.5 |
| | 146 | Delegación SEDESOL en Sonora | 15.8 | 19.0 | 3.2 |
| | 147 | Delegación SEDESOL en Tabasco | 16.0 | 25.5 | 9.5 |
| | 148 | Delegación SEDESOL en Tamaulipas | 21.5 | 32.5 | 11.0 |
| | 149 | Delegación SEDESOL en Tlaxcala | 16.4 | 18.4 | 2.0 |
| | 150 | Delegación SEDESOL en Veracruz | 44.1 | 92.1 | 48.0 |
| | 151 | Delegación SEDESOL en Yucatán | 15.5 | 21.1 | 5.6 |
| | 152 | Delegación SEDESOL en Zacatecas | 15.8 | 19.9 | 4.1 |
| | 200 | Subsecretaría de Desarrollo Social y Humano | 996.3 | 4.0 | -992.4 |
| | 210 | Dirección General de Opciones Productivas | 12.2 | 9.6 | -2.5 |
| | 211 | Dirección General de Políticas Sociales | 95.3 | 69.7 | -25.6 |
| | 212 | Unidad de Microrregiones | 182.3 | 156.6 | -25.7 |
| | 213 | Dirección General de Atención a Grupos Prioritarios | 15,767.6 | 16,108.5 | 340.9 |
| | 214 | Dirección General de Seguimiento | 8.7 | 7.3 | -1.3 |
| | 215 | Dirección General de Seguro de Vida para Jefas de Familia | 0.0 | 993.0 | 993.0 |
| | 400 | Oficialía Mayor | 4.2 | 8.3 | 4.0 |
| | 410 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 10.3 | 14.4 | 4.1 |
| | 411 | Dirección General de Recursos Materiales | 26.3 | 60.2 | 33.9 |
| | 412 | Dirección General de Recursos Humanos | 63.2 | 97.5 | 34.3 |
| | 413 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicaciones | 6.8 | 6.7 | -0.1 |
| | 414 | Dirección General de Procesos y Estructuras Organizacionales | 6.0 | 5.4 | -0.6 |
| | 500 | Unidad del Abogado General y Comisionado para la Transparencia | 5.1 | 4.8 | -0.4 |
| | 510 | Dirección General de Normatividad y Asuntos Contenciosos | 6.1 | 11.5 | 5.4 |
| | 600 | Subsecretaría de Planeación, Evaluación y Desarrollo Regional | 3.4 | 21.3 | 18.0 |
| | 610 | Dirección General de Evaluación y Monitoreo de los Programas Sociales | 3.3 | 3.5 | 0.2 |
| | 611 | Dirección General de Análisis y Prospectiva | 2.6 | 2.4 | -0.2 |
| | 612 | Dirección General de Geoestadística y Padrones de Beneficiarios | 5.7 | 4.9 | -0.7 |
| | 613 | Unidad de Planeación y Relaciones Internacionales | 4.6 | 7.1 | 2.5 |
| | 614 | Dirección General de Desarrollo Regional | 0.0 | 1.1 | 1.1 |
| | 700 | Subsecretaría de Desarrollo Comunitario y Participación Social | 4.0 | 3.5 | -0.5 |
| | 710 | Dirección General de Desarrollo Comunitario | 104.7 | 73.9 | -30.8 |
| | 711 | Dirección General de Participación Social | 394.7 | 210.2 | -184.5 |
| | 712 | Dirección General de Cohesión e Inclusión Social | 0.0 | 0.9 | 0.9 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **8,424.4** | **13,949.9** | **5,525.5** |
| | D00 | Instituto Nacional de Desarrollo Social | 184.5 | 125.9 | -58.5 |
| | G00 | Coordinación Nacional de PROSPERA Programa de Inclusión Social | 8,240.0 | 13,824.0 | 5,584.0 |
| | **Entidades apoyadas** | | **3,374.5** | **3,391.0** | **16.5** |
| | V3A | Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores | 85.9 | 80.7 | -5.3 |
| | VQZ | Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social | 46.6 | 33.8 | -12.8 |
| | VRW | Consejo Nacional para el Desarrollo y la Inclusión de las Personas con Discapacidad | 9.7 | 15.3 | 5.6 |
| | VSS | Diconsa, S.A. de C.V. | 929.8 | 929.8 | 0.0 |
| | VST | Liconsa, S.A. de C.V. | 2,200.0 | 2,200.0 | 0.0 |
| | VUY | Instituto Mexicano de la Juventud | 39.0 | 65.3 | 26.3 |
| | VZG | Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías | 63.4 | 66.1 | 2.7 |
| **21** | **Turismo** | | **1,026.7** | **2,048.4** | **1,021.7** |
| | **Sector central** | | **203.7** | **227.6** | **24.0** |
| | 100 | Secretaría | 24.6 | 31.4 | 6.8 |
| | 110 | Órgano Interno de Control | 4.2 | 4.0 | -0.2 |
| | 111 | Dirección General de Comunicación Social | 4.5 | 4.8 | 0.3 |
| | 112 | Dirección General de Asuntos Jurídicos | 3.9 | 4.0 | 0.1 |
| | 113 | Unidad de Asuntos y Cooperación Internacionales | 2.5 | 2.4 | -0.1 |
| | 120 | Unidad de Coordinación Sectorial y Regional | 1.6 | 2.2 | 0.5 |
| | 121 | Delegación Regional Noreste | 1.4 | 1.2 | -0.2 |
| | 122 | Delegación Regional Noroeste | 1.4 | 1.3 | -0.1 |
| | 123 | Delegación Regional Centro | 1.5 | 1.4 | -0.1 |
| | 124 | Delegación Regional Sureste | 1.5 | 1.5 | 0.0 |
| | 125 | Delegación Regional Suroeste | 1.4 | 1.3 | -0.1 |

SHCP

## CUADRO 1
## CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
## (Millones de pesos)

| | | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado [1]/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 200 | Subsecretaría de Innovación y Desarrollo Turístico | 6.7 | 5.9 | -0.9 |
| | 210 | Dirección General de Desarrollo Regional y Fomento Turístico | 46.1 | 45.7 | -0.3 |
| | 211 | Dirección General de Innovación del Producto Turístico | 4.4 | 5.7 | 1.2 |
| | 214 | Dirección General de Gestión de Destinos | 13.3 | 13.6 | 0.3 |
| | 215 | Dirección General de Impulso al Financiamiento e Inversiones Turísticas | 3.0 | 2.8 | -0.2 |
| | 300 | Subsecretaría de Calidad y Regulación | 3.8 | 5.5 | 1.6 |
| | 310 | Dirección General de Normalización y Calidad Regulatoria Turística | 3.3 | 4.7 | 1.4 |
| | 311 | Dirección General de Certificación Turística | 3.0 | 7.0 | 4.0 |
| | 312 | Dirección General de Verificación y Sanción | 3.1 | 3.1 | 0.0 |
| | 500 | Oficialía Mayor | 5.8 | 5.0 | -0.8 |
| | 510 | Dirección General de Administración | 12.0 | 13.5 | 1.5 |
| | 512 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 4.8 | 5.7 | 0.9 |
| | 513 | Dirección General de Tecnologías de la Información y Comunicación | 3.4 | 5.9 | 2.5 |
| | 600 | Subsecretaría de Planeación y Política Turística | 31.3 | 31.9 | 0.5 |
| | 610 | Dirección General de Integración de Información Sectorial | 3.9 | 4.5 | 0.5 |
| | 611 | Dirección General de Planeación | 3.1 | 5.9 | 2.9 |
| | 612 | Dirección General de Ordenamiento Turístico Sustentable | 1.9 | 3.6 | 1.7 |
| | 613 | Dirección General de Seguimiento y Evaluación | 2.1 | 2.3 | 0.2 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **96.9** | **108.1** | **11.2** |
| | A00 | Instituto de Competitividad Turística | 4.2 | 6.0 | 1.8 |
| | B00 | Corporación de Servicios al Turista Ángeles Verdes | 92.8 | 102.2 | 9.4 |
| | **Entidades apoyadas** | | **726.0** | **1,712.6** | **986.6** |
| | W3J | Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V. | 286.7 | 1,169.3 | 882.6 |
| | W3N | Fondo Nacional de Fomento al Turismo | 386.6 | 497.7 | 111.1 |
| | W3S | FONATUR Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V. | 52.7 | 45.6 | -7.1 |
| **27** | **Función Pública** | | **286.4** | **301.4** | **14.9** |
| | **Sector central** | | **257.3** | **272.3** | **14.9** |
| | 100 | Secretaría | 6.9 | 6.9 | 0.0 |
| | 112 | Contraloría Interna | 11.7 | 11.8 | 0.1 |
| | 116 | Dirección General de Comunicación Social | 5.4 | 5.8 | 0.5 |
| | 117 | Unidad de Políticas de Transparencia y Cooperación Internacional | 5.7 | 14.8 | 9.1 |
| | 200 | Subsecretaría de Control y Auditoría de la Gestión Pública | 4.7 | 4.9 | 0.2 |
| | 208 | Unidad de Control y Auditoría a Obra Pública | 5.8 | 5.7 | 0.0 |
| | 209 | Unidad de Control de la Gestión Pública | 5.2 | 5.4 | 0.2 |
| | 210 | Unidad de Auditoría Gubernamental | 12.8 | 12.2 | -0.6 |
| | 211 | Unidad de Operación Regional y Contraloría Social | 8.6 | 8.4 | -0.2 |
| | 212 | Dirección General de Auditorías Externas | 3.5 | 2.8 | -0.7 |
| | 300 | Subsecretaría de Responsabilidades Administrativas y Contrataciones Públicas | 3.1 | 2.8 | -0.3 |
| | 308 | Unidad de Política de Contrataciones Públicas | 6.6 | 12.2 | 5.7 |
| | 309 | Unidad de Normatividad de Contrataciones Públicas | 5.9 | 5.2 | -0.7 |
| | 310 | Dirección General de Denuncias e Investigaciones | 4.8 | 4.3 | -0.5 |
| | 311 | Dirección General de Responsabilidades y Situación Patrimonial | 9.3 | 9.0 | -0.4 |
| | 312 | Dirección General de Controversias y Sanciones en Contrataciones Públicas | 8.6 | 7.9 | -0.7 |
| | 313 | Coordinación General de Órganos de Vigilancia y Control | 30.6 | 30.2 | -0.3 |
| | 314 | Dirección General de Información e Integración | 9.5 | 10.2 | 0.7 |
| | 315 | Unidad de Asuntos Jurídicos | 22.5 | 20.2 | -2.4 |
| | 400 | Subsecretaría de la Función Pública | 4.1 | 3.3 | -0.8 |
| | 408 | Unidad de Política de Recursos Humanos de la Administración Pública Federal | 13.9 | 21.5 | 7.6 |
| | 409 | Unidad de Gobierno Digital | 12.6 | 12.9 | 0.2 |
| | 411 | Unidad de Políticas de Mejora de la Gestión Pública | 12.7 | 9.7 | -3.0 |
| | 416 | Unidad de Evaluación de la Gestión y el Desempeño Gubernamental | 8.2 | 7.0 | -1.2 |
| | 500 | Oficialía Mayor | 3.0 | 3.2 | 0.2 |
| | 510 | Dirección General de Recursos Humanos | 10.2 | 10.3 | 0.1 |
| | 511 | Dirección General de Tecnologías de Información | 9.5 | 9.4 | -0.1 |
| | 512 | Dirección General de Programación y Presupuesto | 4.4 | 4.3 | -0.1 |
| | 514 | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 7.5 | 10.0 | 2.4 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **29.1** | **29.1** | **0.0** |
| | A00 | Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales | 29.1 | 29.1 | 0.0 |
| **31** | **Tribunales Agrarios** | | **221.7** | **221.7** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **221.7** | **221.7** | **0.0** |
| | 100 | Tribunal Superior Agrario | 56.8 | 64.7 | 7.9 |
| | 200 | Tribunales Unitarios Agrarios | 149.3 | 142.5 | -6.9 |
| | 300 | Oficialía Mayor | 15.5 | 14.5 | -1.0 |
| **37** | **Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal** | | **33.0** | **30.8** | **-2.3** |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| | Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | **Sector central** | **33.0** | **30.8** | **-2.3** |
| | 100 Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 9.3 | 4.6 | -4.7 |
| | 109 Dirección General de Administración y de Finanzas | 5.0 | 5.7 | 0.7 |
| | 110 Órgano Interno de Control | 1.4 | 1.2 | -0.1 |
| | 111 Coordinación de Asesores | 2.3 | 2.3 | -0.1 |
| | 112 Consejería Adjunta de Consulta y Estudios Constitucionales | 4.6 | 5.4 | 0.7 |
| | 113 Consejería Adjunta de Legislación y Estudios Normativos | 4.8 | 5.1 | 0.3 |
| | 114 Consejería Adjunta de Control Constitucional y de lo Contencioso | 5.6 | 6.5 | 0.9 |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **8,761.4** | **8,675.9** | **-85.5** |
| | **Entidades apoyadas** | **8,761.4** | **8,675.9** | **-85.5** |
| | 90A Centro de Investigación en Geografía y Geomática "Ing. Jorge L. Tamayo", A.C. | 17.0 | 17.0 | 0.0 |
| | 90C Centro de Investigación en Matemáticas, A.C. | 66.9 | 66.9 | 0.0 |
| | 90E Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C. | 46.6 | 70.9 | 24.3 |
| | 90G CIATEC, A.C. "Centro de Innovación Aplicada en Tecnologías Competitivas" | 36.8 | 36.8 | 0.0 |
| | 90I Centro de Investigación y Asistencia en Tecnología y Diseño del Estado de Jalisco, A.C. | 39.4 | 59.4 | 20.0 |
| | 90K Centro de Investigación y Desarrollo Tecnológico en Electroquímica, S.C. | 68.0 | 68.0 | 0.0 |
| | 90M Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C. | 91.1 | 91.1 | 0.0 |
| | 90O Centro de Investigaciones Biológicas del Noroeste, S.C. | 94.6 | 94.6 | 0.0 |
| | 90Q Centro de Investigación Científica de Yucatán, A.C. | 57.6 | 62.6 | 5.0 |
| | 90S Centro de Investigaciones en Óptica, A.C. | 51.4 | 89.6 | 38.3 |
| | 90U Centro de Investigación en Química Aplicada | 59.1 | 40.6 | -18.5 |
| | 90W Centro de Investigaciones y Estudios Superiores en Antropología Social | 62.0 | 62.0 | 0.0 |
| | 90X Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 7,240.8 | 7,034.3 | -206.5 |
| | 90Y CIATEQ, A.C. Centro de Tecnología Avanzada | 75.4 | 75.4 | 0.0 |
| | 91C El Colegio de la Frontera Norte, A.C. | 77.6 | 77.6 | 0.0 |
| | 91E El Colegio de la Frontera Sur | 81.9 | 81.9 | 0.0 |
| | 91I El Colegio de Michoacán, A.C. | 32.8 | 32.8 | 0.0 |
| | 91K El Colegio de San Luis, A.C. | 30.4 | 30.4 | 0.0 |
| | 91O Fondo para el Desarrollo de Recursos Humanos | 21.9 | 21.9 | 0.0 |
| | 91Q Instituto de Ecología, A.C. | 66.7 | 67.3 | 0.6 |
| | 91S Instituto de Investigaciones "Dr. José María Luis Mora" | 45.0 | 83.8 | 38.8 |
| | 91U Instituto Nacional de Astrofísica, Óptica y Electrónica | 80.1 | 80.1 | 0.0 |
| | 91W Instituto Potosino de Investigación Científica y Tecnológica, A.C. | 48.7 | 48.7 | 0.0 |
| | 9ZU Centro de Ingeniería y Desarrollo Industrial | 63.4 | 63.4 | 0.0 |
| | 9ZW Centro de Investigación Científica y de Educación Superior de Ensenada, Baja California | 112.2 | 124.7 | 12.5 |
| | 9ZY Centro de Investigación en Alimentación y Desarrollo, A.C. | 94.1 | 94.1 | 0.0 |
| **45** | **Comisión Reguladora de Energía** | **63.5** | **69.7** | **6.2** |
| | **Sector central** | **63.5** | **69.7** | **6.2** |
| | 100 Órgano de Gobierno | 5.8 | 7.5 | 1.7 |
| | 200 Presidencia | 2.8 | 3.3 | 0.5 |
| | 210 Unidad de Regulación | 3.9 | 11.2 | 7.3 |
| | 211 Unidad de Análisis Económico | 3.2 | 3.7 | 0.4 |
| | 212 Unidad de Asuntos Jurídicos | 4.2 | 5.1 | 0.9 |
| | 213 Unidad de Sistemas Eléctricos | 3.1 | 3.3 | 0.2 |
| | 214 Unidad de Planeación y Evaluación | 0.4 | 0.5 | 0.1 |
| | 215 Coordinación General de Mercados Eléctricos | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | 216 Coordinación General de Mercados de Hidrocarburos | 1.5 | 1.5 | 0.0 |
| | 217 Coordinación General de Ingeniería y Normalización | 3.1 | 3.4 | 0.3 |
| | 218 Coordinación General de Vinculación Institucional y Comunicación Social | 0.5 | 0.5 | 0.0 |
| | 300 Secretaría Ejecutiva | 21.5 | 13.7 | -7.8 |
| | 310 Coordinación General de Permisos de Generación Eléctrica | 1.5 | 1.6 | 0.1 |
| | 311 Coordinación General de Actividades Permisionadas en materia de Gas Natural | 3.7 | 4.6 | 0.9 |
| | 312 Coordinación General de Actividades Permisionadas en materia de GLP | 0.8 | 1.0 | 0.2 |
| | 313 Coordinación General de Actividades Permisionadas en materia de Petrolíferos | 1.4 | 1.5 | 0.2 |
| | 314 Coordinación General de Administración | 4.5 | 5.8 | 1.2 |
| | 400 Órgano Interno de Control | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| **46** | **Comisión Nacional de Hidrocarburos** | **43.4** | **43.4** | **0.0** |
| | **Sector central** | **43.4** | **43.4** | **0.0** |
| | 100 Órgano de Gobierno | 9.0 | 8.6 | -0.4 |
| | 200 Presidencia | 1.4 | 1.3 | 0.0 |
| | 210 Dirección General de Comunicación Social | 0.2 | 0.3 | 0.1 |
| | 220 Secretaría Ejecutiva | 3.1 | 2.8 | -0.3 |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Unidad Responsable | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | 221 | Dirección General de Relaciones Institucionales | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| | 231 | Dirección General de Licitaciones | 1.2 | 3.5 | 2.2 |
| | 232 | Dirección General de Contratos | 0.7 | 0.6 | -0.1 |
| | 233 | Dirección General de Regulación y Consulta | 1.9 | 1.7 | -0.2 |
| | 234 | Dirección General de lo Contencioso | 0.3 | 0.3 | 0.0 |
| | 241 | Dirección General de Autorizaciones de Exploración | 2.6 | 2.4 | -0.2 |
| | 242 | Dirección General de Dictámenes de Exploración | 0.7 | 0.5 | -0.3 |
| | 243 | Dirección General de Evaluación de Potencial Petrolero | 2.6 | 2.4 | -0.2 |
| | 251 | Dirección General de Reservas y Recuperación Avanzada | 1.5 | 1.4 | 0.0 |
| | 252 | Dirección General de Dictámenes de Extracción | 3.1 | 2.3 | -0.8 |
| | 253 | Dirección General de Medición | 2.1 | 2.0 | 0.0 |
| | 261 | Dirección General de Asignaciones y Contratos de Exploración | 0.7 | 0.7 | -0.1 |
| | 271 | Dirección General de Administración del Centro Nacional de Información de Hidrocarburos | 3.4 | 5.2 | 1.8 |
| | 272 | Dirección General de Estadística y Evaluación Económica | 1.7 | 1.7 | 0.0 |
| | 300 | Oficialía Mayor | 0.7 | 0.4 | -0.3 |
| | 310 | Dirección General de Finanzas, Adquisiciones y Servicios | 2.4 | 2.3 | -0.1 |
| | 311 | Dirección General de Recursos Humanos | 1.4 | 1.1 | -0.3 |
| | 312 | Dirección General de Planeación | 0.7 | 0.4 | -0.4 |
| | 313 | Dirección General de Tecnologías de la Información | 1.3 | 1.1 | -0.1 |
| **Ramos Generales** | | | **361,001.6** | **372,461.1** | **11,459.5** |
| **19** | **Aportaciones a Seguridad Social** | | **151,995.8** | **154,313.1** | **2,317.2** |
| | **Sector central** | | **18,470.9** | **18,411.5** | **-59.5** |
| | 411 | Unidad de Política y Control Presupuestario | 4,883.3 | 4,883.3 | 0.0 |
| | 416 | Dirección General de Programación y Presupuesto "A" | 13,587.6 | 13,528.2 | -59.5 |
| | **Entidades apoyadas** | | **133,524.9** | **135,901.6** | **2,376.7** |
| | GYN | Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 58,300.7 | 59,050.7 | 750.0 |
| | GYR | Instituto Mexicano del Seguro Social | 74,085.0 | 75,711.7 | 1,626.7 |
| | HXA | Instituto de Seguridad Social para las Fuerzas Armadas Mexicanas | 1,139.2 | 1,139.2 | 0.0 |
| **23** | **Provisiones Salariales y Económicas** | | **42,758.4** | **53,096.8** | **10,338.4** |
| | **Sector central** | | **42,758.4** | **53,096.8** | **10,338.4** |
| | 411 | Unidad de Política y Control Presupuestario | 42,758.4 | 53,096.8 | 10,338.4 |
| **25** | **Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos** | | **9,616.7** | **9,616.7** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | 700 | Oficialía Mayor | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Órganos Desconcentrados** | | **9,616.7** | **9,616.7** | **0.0** |
| | C00 | Administración Federal de Servicios Educativos en el Distrito Federal | 9,616.7 | 9,616.7 | 0.0 |
| **33** | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | | **156,630.8** | **155,434.5** | **-1,196.2** |
| | **Sector central** | | **156,630.8** | **155,434.5** | **-1,196.2** |
| | 416 | Dirección General de Programación y Presupuesto "A" | 156,630.8 | 155,434.5 | -1,196.2 |
| **Entidades de Control Directo** | | | **165,412.4** | **171,936.2** | **6,523.7** |
| **GYR** | **Instituto Mexicano del Seguro Social** | | **111,635.1** | **112,005.7** | **370.6** |
| | **Entidades apoyadas** | | **111,635.1** | **112,005.7** | **370.6** |
| | GYR | Instituto Mexicano del Seguro Social | 111,635.1 | 112,005.7 | 370.6 |
| **GYN** | **Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** | | **53,777.3** | **59,930.4** | **6,153.1** |
| | **Entidades apoyadas** | | **53,777.3** | **59,930.4** | **6,153.1** |
| | GYN | Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 53,777.3 | 59,930.4 | 6,153.1 |
| **Empresas Productivas del Estado** | | | **181,582.9** | **229,493.7** | **47,910.8** |
| TZZ | **Petróleos Mexicanos (Consolidado)** | | **113,248.6** | **161,159.4** | **47,910.8** |
| | **Entidades de Control Directo** | | **113,248.6** | **161,159.4** | **47,910.8** |
| | TZZ | Petróleos Mexicanos (Consolidado) | 113,248.6 | 161,159.4 | 47,910.8 |
| **TOQ** | **Comisión Federal de Electricidad** | | **68,334.4** | **68,334.4** | **0.0** |
| | **Entidades de Control Directo** | | **68,334.4** | **68,334.4** | **0.0** |
| | TOQ | Comisión Federal de Electricidad | 68,334.4 | 68,334.4 | 0.0 |
| **Ramos Generales (Gasto No Programable)** | | | **199,044.5** | **204,391.0** | **5,346.5** |
| **24** | **Deuda Pública** | | **26,367.8** | **26,367.8** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **26,367.8** | **26,367.8** | **0.0** |
| | 210 | Unidad de Crédito Público | 26,367.8 | 26,367.8 | 0.0 |
| **28** | **Participaciones a Entidades Federativas y Municipios** | | **151,222.0** | **156,568.6** | **5,346.5** |
| | **Sector central** | | **151,222.0** | **156,568.6** | **5,346.5** |
| | 114 | Unidad de Coordinación con Entidades Federativas | 151,222.0 | 156,568.6 | 5,346.5 |
| **30** | **Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores** | | **16,254.6** | **16,254.6** | **0.0** |
| | **Sector central** | | **16,254.6** | **16,254.6** | **0.0** |
| | 411 | Unidad de Política y Control Presupuestario | 16,254.6 | 16,254.6 | 0.0 |
| **34** | **Erogaciones para los Programas de Apoyo a Ahorradores y Deudores de la Banca** | | **5,200.0** | **5,200.0** | **0.0** |

CUADRO 1
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO Y UNIDAD RESPONSABLE, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Unidad Responsable | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| **Sector central** | **5,200.0** | **5,200.0** | **0.0** |
| 210 Unidad de Crédito Público | 5,200.0 | 5,200.0 | 0.0 |
| **Empresas Productivas del Estado** | **17,971.1** | **17,971.1** | **0.0** |
| **TZZ Petróleos Mexicanos (Consolidado)** | **15,377.9** | **15,377.9** | **0.0** |
| **Entidades de Control Directo** | **15,377.9** | **15,377.9** | **0.0** |
| TZZ Petróleos Mexicanos (Consolidado) | 15,377.9 | 15,377.9 | 0.0 |
| **TOQ Comisión Federal de Electricidad** | **2,593.2** | **2,593.2** | **0.0** |
| **Entidades de Control Directo** | **2,593.2** | **2,593.2** | **0.0** |
| TOQ Comisión Federal de Electricidad | 2,593.2 | 2,593.2 | 0.0 |
| **Total de Aportaciones ISSSTE, Subsidios y Apoyos fiscales a Entidades de Control Directo** | **141,946.2** | **143,133.3** | **1,187.2** |
| Aportaciones ISSSTE | 9,560.5 | 8,370.9 | -1,189.6 |
| Subsidios y Apoyos fiscales | 132,385.7 | 134,762.4 | 2,376.7 |

1/ El presupuesto autorizado corresponde a las adecuaciones presupuestarias autorizadas al periodo que se reporta.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| **Gasto Neto Total** | | | **1,062,123.2** | **1,178,398.5** | **116,275.3** |
| **Gasto Programable** | | | **845,107.6** | **956,036.4** | **110,928.8** |
| **Gobierno Federal** | | | **640,058.4** | **697,739.8** | **57,681.4** |
| **Ramos Autónomos** | | | **24,777.2** | **25,230.5** | **453.2** |
| **01** | **Poder Legislativo** | | **3,808.1** | **3,835.6** | **27.5** |
| | **Programas Federales** | | **3,808.1** | **3,835.6** | **27.5** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **3,808.1** | **3,835.6** | **27.5** |
| | K026 | Otros Proyectos | 1.1 | 1.1 | 0.0 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 178.4 | 178.4 | 0.0 |
| | R001 | Actividades derivadas del trabajo legislativo | 3,075.1 | 3,075.1 | 0.0 |
| | R002 | Entregar a la Cámara de Diputados del H. Congreso de la Unión, el informe sobre la revisión de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal | 553.5 | 581.0 | 27.5 |
| **03** | **Poder Judicial** | | **13,488.2** | **13,488.2** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **13,488.2** | **13,488.2** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **13,488.2** | **13,488.2** | **0.0** |
| | R001 | Otras Actividades | 13,488.2 | 13,488.2 | 0.0 |
| **22** | **Instituto Nacional Electoral** | | **6,146.6** | **6,572.4** | **425.8** |
| | **Programas Federales** | | **6,146.6** | **6,572.4** | **425.8** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **4,779.0** | **5,204.8** | **425.8** |
| | P001 | Planeación, innovación, seguimiento y evaluación | 16.5 | 16.5 | 0.0 |
| | R002 | Organización electoral federal | 505.3 | 505.3 | 0.0 |
| | R003 | Capacitación y educación para el ejercicio democrático de la ciudadanía | 1,053.3 | 1,058.6 | 5.2 |
| | R005 | Actualización del padrón electoral y expedición de la credencial para votar | 935.2 | 942.4 | 7.3 |
| | R008 | Dirección, soporte jurídico electoral y apoyo logístico | 426.7 | 426.7 | 0.0 |
| | R009 | Otorgamiento de prerrogativas a partidos políticos, fiscalización de sus recursos y administración de los tiempos del estado en radio y televisión | 1,588.3 | 2,001.6 | 413.3 |
| | R010 | Vinculación con la sociedad | 61.0 | 61.0 | 0.0 |
| | R011 | Tecnologías de información y comunicaciones | 192.5 | 192.5 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **1,367.6** | **1,367.6** | **0.0** |
| | M001 | Gestión Administrativa | 1,296.8 | 1,296.8 | 0.0 |
| | M002 | Organización del servicio profesional electoral | 31.0 | 31.0 | 0.0 |
| | O001 | Apoyo a la función pública y al mejoramiento de la gestión | 39.9 | 39.9 | 0.0 |
| **35** | **Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | | **407.7** | **407.7** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **407.7** | **407.7** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **237.3** | **237.3** | **0.0** |
| | E001 | Establecer y dirigir la estrategia institucional para proteger y promover los Derechos Humanos y presentar sus resultados | 2.7 | 2.7 | 0.0 |
| | E002 | Proporcionar servicios que se brindan en las áreas de atención al público en oficinas centrales | 4.3 | 4.3 | 0.0 |
| | E003 | Proporcionar servicios de atención al público en general, en oficinas foráneas, así como, atender asuntos relacionados con las personas migrantes | 17.0 | 17.0 | 0.0 |
| | E004 | Solucionar expedientes de presuntas violaciones a los Derechos Humanos: Quejas, Orientaciones Directas y Remisiones | 94.1 | 94.1 | 0.0 |
| | E005 | Solucionar inconformidades por la actuación de organismos y autoridades de las entidades federativas | 5.0 | 5.0 | 0.0 |
| | E006 | Atender asuntos relacionados con víctimas del delito | 5.0 | 5.0 | 0.0 |
| | E007 | Atender asuntos relacionados con personas reportadas como desaparecidas, extraviadas, ausentes, fallecidas no identificadas y víctimas de secuestro | 3.7 | 3.7 | 0.0 |
| | E008 | Realizar visitas de supervisión a lugares de detención en ejercicio de las facultades del Mecanismo Nacional de Prevención de la Tortura y Otros Tratos o Penas Crueles, Inhumanos o Degradantes | 4.2 | 4.2 | 0.0 |
| | E009 | Gestionar asuntos sobre beneficios de libertad anticipada, traslados penitenciarios y contra la pena de muerte de nacionales en el extranjero | 0.4 | 0.4 | 0.0 |
| | E010 | Protección de los Derechos Humanos de Indígenas en Reclusión | 1.2 | 1.2 | 0.0 |
| | E011 | Atender asuntos de la niñez, la familia, adolescentes y personas adultas mayores | 1.9 | 1.9 | 0.0 |
| | E012 | Atender asuntos relacionados con Sexualidad, Salud y VIH | 1.6 | 1.6 | 0.0 |
| | E013 | Promover, divulgar, dar seguimiento, evaluar y monitorear la política nacional en materia de Igualdad entre mujeres y hombres, y atender Asuntos de la mujer | 6.5 | 6.5 | 0.0 |
| | E014 | Promover el respeto de los Derechos Humanos de víctimas y posibles víctimas de la trata de personas; así como periodistas y personas defensores de Derechos Humanos | 5.9 | 5.9 | 0.0 |
| | E015 | Impartir capacitación en Derechos Humanos y establecer vínculos de colaboración interinstitucional | 14.3 | 14.3 | 0.0 |
| | E016 | Mantener relaciones de colaboración internacional con organismos afines | 10.0 | 10.0 | 0.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | | nacionales e internacionales, realizar estudios y administrar el archivo institucional | | | |
| | E017 | Ejecutar el programa de comunicación social | 11.1 | 11.1 | 0.0 |
| | E018 | Coordinar las publicaciones, realizar investigaciones, promover la formación académica y ofrecer servicios bibliohemerográficos en materia de Derechos Humanos | 25.4 | 25.4 | 0.0 |
| | E022 | Promover los Derechos Humanos de los pueblos y las comunidades indígenas | 2.5 | 2.5 | 0.0 |
| | E023 | Realizar visitas de supervisión penitenciaria para verificar el respeto a los derechos humanos de las personas en reclusión. | 0.7 | 0.7 | 0.0 |
| | E024 | Atender asuntos relativos a la aplicación del Mecanismo Nacional de Promoción, Protección y Supervisión de la Convención sobre los derechos de las Personas con Discapacidad. | 2.6 | 2.6 | 0.0 |
| | E025 | Sistema Nacional de Alerta de violación a los Derechos Humanos | 0.5 | 0.5 | 0.0 |
| | E026 | Informar sobre la tramitación y determinación de los expedientes de presuntas violaciones a los Derechos Humanos | 1.4 | 1.4 | 0.0 |
| | E028 | Atender asuntos relacionados con los Derechos Humanos de Ámbito Laboral y Social | 2.1 | 2.1 | 0.0 |
| | E029 | Atender asuntos relacionados con los Derechos Humanos económicos, culturales y ambientales | 1.0 | 1.0 | 0.0 |
| | P019 | Planear las actividades y analizar los resultados institucionales | 2.8 | 2.8 | 0.0 |
| | R020 | Desarrollar y administrar sistemas a las unidades responsables y organismos estatales; administrar las páginas de internet e intranet y promover los Derechos Humanos a través de herramientas informáticas | 3.5 | 3.5 | 0.0 |
| | R021 | Realizar acciones de apoyo jurídico | 3.4 | 3.4 | 0.0 |
| | R030 | Analizar, evaluar e impulsar el seguimiento de las Recomendaciones. | 2.4 | 2.4 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **170.5** | **170.5** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 164.5 | 164.5 | 0.0 |
| | O001 | Apoyo a la función pública y buen gobierno | 5.9 | 5.9 | 0.0 |
| **41** | **Comisión Federal de Competencia Económica** | | **112.6** | **112.6** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **112.6** | **112.6** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **92.4** | **92.4** | **0.0** |
| | G006 | Prevención y eliminación de prácticas y concentraciones monopólicas y demás restricciones a la competencia y libre concurrencia | 92.4 | 92.4 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **20.2** | **20.2** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 17.6 | 17.6 | 0.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 2.6 | 2.6 | 0.0 |
| **42** | **Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación** | | **172.5** | **172.5** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **172.5** | **172.5** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **110.6** | **110.6** | **0.0** |
| | E002 | Evaluación del Sistema Educativo Nacional | 45.8 | 45.8 | 0.0 |
| | E003 | Información y Fomento de la Cultura de la Evaluación | 21.3 | 21.3 | 0.0 |
| | P001 | Coordinación de la Política Nacional de Evaluación Educativa | 6.6 | 6.6 | 0.0 |
| | P002 | Coordinación del Sistema Nacional de Evaluación Educativa, Planeación y Comunicación Social | 15.2 | 15.2 | 0.0 |
| | P003 | Normatividad y Política Educativa | 21.7 | 21.7 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **61.9** | **61.9** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 55.9 | 55.9 | 0.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 6.0 | 6.0 | 0.0 |
| **43** | **Instituto Federal de Telecomunicaciones** | | **390.8** | **390.8** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **390.8** | **390.8** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **337.3** | **337.3** | **0.0** |
| | G004 | Regulación y Supervisión del Sector Telecomunicaciones | 293.7 | 293.7 | 0.0 |
| | G006 | Prevención y eliminación de prácticas y concentraciones monopólicas y demás restricciones a la competencia y libre concurrencia en los sectores de telecomunicaciones y radiodifusión. | 32.0 | 32.0 | 0.0 |
| | P001 | Planeación, seguimiento y evaluación de políticas públicas | 11.6 | 11.6 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **53.5** | **53.5** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 45.5 | 45.5 | 0.0 |
| | O001 | Contraloría Interna | 8.0 | 8.0 | 0.0 |
| **44** | **Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos** | | **250.5** | **250.5** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **250.5** | **250.5** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **241.8** | **241.8** | **0.0** |
| | E001 | Definir las políticas institucionales, establecer y aprobar los mecanismos de coordinación y colaboración con las dependencias y entidades de la A.P.F., con los Poderes Legislativo y Judicial, sujetos obligados, estados, el Distrito Federal, municipios u otras nacionales o extranjeros | 58.6 | 58.6 | 0.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | E002 | Coordinación y seguimiento a las estrategias de promoción y difusión del ejercicio de los derechos de acceso a la información y protección de datos personales. | 100.6 | 100.6 | 0.0 |
| | E003 | Promoción del acceso a la información pública | 45.9 | 45.9 | 0.0 |
| | E004 | Protección de Datos Personales | 23.3 | 23.3 | 0.0 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 13.5 | 13.5 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **8.7** | **8.7** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 6.3 | 6.3 | 0.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 2.4 | 2.4 | 0.0 |
| **INEGI** | | | **3,625.6** | **3,625.6** | **0.0** |
| **40** | **Información Nacional Estadística y Geográfica** | | **3,625.6** | **3,625.6** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **3,625.6** | **3,625.6** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **3,477.3** | **3,477.3** | **0.0** |
| | P001 | Planeación, Coordinación, Seguimiento y Evaluación del Sistema Nacional de Información Estadística y Geográfica | 52.0 | 52.0 | 0.0 |
| | P002 | Producción y difusión de información estadística y geográfica de interés nacional | 1,406.4 | 1,406.4 | 0.0 |
| | P004 | Censo de Población y Vivienda | 1,987.2 | 1,987.2 | 0.0 |
| | P005 | Censos Económicos | 31.7 | 31.7 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **148.3** | **148.3** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 130.9 | 130.9 | 0.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 17.5 | 17.5 | 0.0 |
| **Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa** | | | **759.6** | **759.6** | **0.0** |
| **32** | **Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa** | | **759.6** | **759.6** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **759.6** | **759.6** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **739.3** | **739.3** | **0.0** |
| | E001 | Impartición de Justicia Fiscal y Administrativa | 730.2 | 730.2 | 0.0 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 9.1 | 9.1 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **20.2** | **20.2** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 20.2 | 20.2 | 0.0 |
| **Ramos Administrativos** | | | **249,894.3** | **295,663.0** | **45,768.7** |
| **02** | **Oficina de la Presidencia de la República** | | **910.3** | **1,214.6** | **304.2** |
| | **Programas Federales** | | **910.3** | **1,214.6** | **304.2** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **886.5** | **1,189.4** | **302.9** |
| | P001 | Asesoramiento, coordinación, difusión y apoyo de las acciones en materia de seguridad nacional a cargo del Consejo de Seguridad Nacional | 6.1 | 8.1 | 1.9 |
| | P002 | Asesoría, coordinación, difusión y apoyo técnico de las actividades del Presidente de la República | 304.6 | 422.3 | 117.7 |
| | P003 | Atención y seguimiento a las solicitudes y demandas de la ciudadanía. | 13.7 | 13.4 | -0.2 |
| | P004 | Apoyo a las actividades de seguridad y logística para garantizar la integridad del Ejecutivo Federal | 562.1 | 745.6 | 183.5 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **23.8** | **25.2** | **1.3** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 19.6 | 19.6 | -0.1 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 4.2 | 5.6 | 1.4 |
| **04** | **Gobernación** | | **10,984.4** | **17,361.4** | **6,377.0** |
| | **Programas Federales** | | **10,984.4** | **17,361.4** | **6,377.0** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **1,136.6** | **1,427.8** | **291.3** |
| | U001 | Modernización Integral del Registro Civil con Entidades Federativas | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U002 | Otorgamiento de subsidios en materia de Seguridad Pública a Entidades Federativas, Municipios y el Distrito Federal | 734.1 | 441.3 | -292.8 |
| | U003 | Otorgamiento de subsidios para las entidades federativas para el fortalecimiento de las instituciones de seguridad pública en materia de mando policial | 0.0 | 292.8 | 292.8 |
| | U004 | Otorgamiento de subsidios para la implementación de la reforma al sistema de justicia penal | 0.0 | 414.8 | 414.8 |
| | U006 | Programa Nacional de Prevención del Delito | 402.5 | 279.0 | -123.5 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **9,386.4** | **15,283.3** | **5,896.9** |
| | E001 | Servicios de inteligencia para la Seguridad Nacional | 706.1 | 1,377.7 | 671.6 |
| | E002 | Preservación y difusión del acervo documental de la Nación | 14.9 | 109.2 | 94.3 |
| | E004 | Producción de programas informativos de radio y televisión del Ejecutivo Federal | 14.2 | 22.6 | 8.4 |
| | E006 | Atención a refugiados en el país | 3.6 | 4.1 | 0.5 |
| | E008 | Servicios migratorios en fronteras, puertos y aeropuertos | 645.7 | 545.7 | -100.0 |
| | E010 | Impartición de justicia laboral para los trabajadores al servicio del Estado | 70.9 | 67.7 | -3.2 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | E012 | Registro e Identificación de Población | 42.9 | 20.5 | -22.4 |
| | E014 | Realizar, promover y coordinar la generación, producción y distribución de materiales audiovisuales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | E015 | Promover la atención y prevención de la violencia contra las mujeres | 11.7 | 16.4 | 4.7 |
| | E017 | Gendarmería Nacional | 623.0 | 207.9 | -415.1 |
| | E901 | Servicios de protección, custodia, vigilancia y seguridad de personas, bienes e instalaciones | 324.8 | 321.6 | -3.3 |
| | E903 | Implementación de operativos para la prevención y disuasión del delito | 3,376.1 | 6,055.6 | 2,679.5 |
| | E904 | Administración del sistema federal penitenciario | 2,694.9 | 4,863.7 | 2,168.8 |
| | E905 | Regulación de los servicios de seguridad privada para coadyuvar a la prevención del delito | 10.4 | 9.8 | -0.6 |
| | K015 | Proyectos de infraestructura gubernamental de gobernación | 0.0 | 68.8 | 68.8 |
| | K023 | Proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad pública | 0.0 | 21.3 | 21.3 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | P001 | Conducción de la política interior y las relaciones del Ejecutivo Federal con el Congreso de la Unión, Entidades Federativas y Asociaciones Políticas y Sociales | 127.2 | 117.0 | -10.1 |
| | P002 | Actividades para contribuir al desarrollo político y cívico social del país | 10.4 | 11.9 | 1.5 |
| | P004 | Defensa de los Derechos Humanos | 7.6 | 8.5 | 0.9 |
| | P005 | Conducción de la política de comunicación social de la Administración Pública Federal y la relación con los medios de comunicación | 68.0 | 44.8 | -23.2 |
| | P006 | Planeación demográfica del país | 10.3 | 10.0 | -0.3 |
| | P009 | Defensa jurídica de la Secretaría de Gobernación y compilación jurídica nacional y testamentaria ciudadana | 28.4 | 22.5 | -5.8 |
| | P010 | Implementación de la Reforma al Sistema de Justicia Penal | 18.9 | 17.7 | -1.2 |
| | P014 | Coordinación con las instancias que integran el Sistema Nacional de Seguridad Pública | 91.9 | 177.1 | 85.2 |
| | P015 | Promover la prevención, protección y atención en materia de trata de personas | 0.4 | 0.0 | -0.4 |
| | P016 | Fortalecimiento de las instituciones democráticas a fin de lograr las reformas legislativas que transformen el orden jurídico nacional | 19.7 | 18.0 | -1.7 |
| | P017 | Mecanismo de Protección para Personas Defensoras de Derechos Humanos y Periodistas | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| | P018 | Conducción de la política del Gobierno Federal en materia religiosa | 4.9 | 3.9 | -0.9 |
| | P019 | Coordinar la política migratoria | 22.7 | 18.0 | -4.7 |
| | P020 | Conducción de la Política con los Pueblos Indígenas | 6.2 | 4.7 | -1.5 |
| | P021 | Implementar las políticas, programas y acciones tendientes a garantizar la seguridad pública de la Nación y sus habitantes | 96.8 | 86.1 | -10.8 |
| | P022 | Conducción de la política en materia de Derechos Humanos | 20.2 | 19.2 | -1.0 |
| | P023 | Fomento de la cultura de la participación ciudadana en la prevención del delito | 32.2 | 29.2 | -2.9 |
| | P024 | Promover la Protección de los Derechos Humanos y Prevenir la Discriminación | 21.9 | 33.6 | 11.7 |
| | R004 | Centros Estratégicos de Inteligencia | 0.0 | 822.2 | 822.2 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 38.5 | 2.1 | -36.4 |
| | R903 | Plataforma México | 176.0 | 39.2 | -136.8 |
| | R906 | Pago de cuota alimenticia por internos del fuero federal en custodia de los Gobiernos Estatales | 45.0 | 84.6 | 39.6 |
| **Administrativos y de Apoyo** | | | **424.9** | **616.1** | **191.2** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 396.1 | 583.7 | 187.5 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 28.8 | 32.4 | 3.6 |
| **Compromisos de Gobierno Federal** | | | **36.5** | **34.2** | **-2.3** |
| | L001 | Cumplimiento de obligaciones en materia de derechos humanos dentro de los sistemas de protección de derechos humanos de los que el Estado Mexicano sea parte, y de las obligaciones pecuniarias previstas en convenios de la SEGOB en que se reconozca la responsabilidad de las violaciones | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | N001 | Coordinación del Sistema Nacional de Protección Civil | 36.5 | 34.2 | -2.3 |
| **05 Relaciones Exteriores** | | | **1,573.9** | **1,747.1** | **173.2** |
| **Programas Federales** | | | **1,573.9** | **1,747.1** | **173.2** |
| **Desempeño de las Funciones** | | | **1,472.3** | **1,540.6** | **68.3** |
| | E001 | Atención a las comunidades mexicanas en el exterior | 51.3 | 16.4 | -34.8 |
| | E002 | Protección y asistencia consular | 70.6 | 139.5 | 68.9 |
| | E003 | Expedición de pasaportes y servicios consulares | 30.0 | 274.2 | 244.2 |
| | E004 | Defensa de los intereses de México y de sus nacionales en litigios internacionales | 11.9 | 10.6 | -1.3 |
| | E005 | Preservación de la integridad territorial y delimitación de las fronteras del país. | 17.5 | 17.5 | 0.0 |
| | E006 | Fortalecimiento de las capacidades del Servicio Exterior Mexicano y de la Cancillería. | 3.0 | 3.2 | 0.2 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 37.5 | 23.2 | -14.3 |
| | P001 | Planeación, ejecución, seguimiento y evaluación de programas, proyectos y acciones de cooperación internacional y de promoción económica y cultural de México | 48.1 | 35.1 | -13.0 |
| | P002 | Diseño y conducción de la política exterior de México | 28.5 | 38.6 | 10.1 |
| | P003 | Coordinación de la política exterior de México en materia de derechos humanos y democracia | 3.9 | 3.7 | -0.2 |
| | P004 | Promoción y defensa de los intereses de México en el exterior, en los ámbitos bilateral y regional | 1,050.4 | 788.4 | -262.0 |
| | P005 | Promoción y defensa de los intereses de México en el Sistema de Naciones Unidas y demás foros multilaterales que se ocupan de temas globales | 86.5 | 92.1 | 5.6 |
| | P008 | Foros, publicaciones y actividades en materia de equidad de género | 0.3 | 0.2 | -0.1 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 33.0 | 97.9 | 64.9 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **101.5** | **206.4** | **104.9** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 97.3 | 202.6 | 105.2 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 4.2 | 3.9 | -0.3 |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | | **11,613.9** | **12,336.2** | **722.4** |
| | **Programas Federales** | | **11,613.9** | **12,336.2** | **722.4** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **2,420.0** | **2,084.1** | **-335.9** |
| | S001 | Programa de Subsidio a la Prima del Seguro Agropecuario | 1,611.6 | 1,111.6 | -500.0 |
| | S010 | Fortalecimiento a la Transversalidad de la Perspectiva de Género | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | S172 | Programa de Apoyo a los Fondos de Aseguramiento Agropecuario | 34.3 | 34.3 | 0.0 |
| | S178 | Programa de Apoyo a la Educación Indígena | 194.7 | 187.4 | -7.2 |
| | S179 | Programa de Infraestructura Indígena | 391.2 | 586.3 | 195.1 |
| | S199 | Programa de Seguro para Contingencias Climatológicas | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | S249 | Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | 167.4 | 125.0 | -42.3 |
| | U010 | Actividades orientadas a otorgar apoyos para la Inclusión Financiera y el Fortalecimiento del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo | 7.0 | 2.5 | -4.5 |
| | U011 | Programa de Derechos Indígenas | 13.8 | 37.0 | 23.1 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **8,423.0** | **9,457.1** | **1,034.1** |
| | B001 | Producción de impresos valorados, no valorados, numerados y de seguridad | 17.4 | 31.5 | 14.1 |
| | E003 | Administración de los fondos federales y valores en propiedad y/o custodia del Gobierno Federal | 115.1 | 117.7 | 2.6 |
| | E005 | Recopilación y producción de material informativo (Notimex) | 41.5 | 41.5 | 0.0 |
| | E008 | Administración, restauración y difusión del acervo patrimonial y documental de la SHCP | 16.1 | 20.7 | 4.6 |
| | E011 | Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros | 115.7 | 118.5 | 2.8 |
| | E025 | Control de la operación aduanera | 867.2 | 826.2 | -41.0 |
| | E026 | Recaudación de las contribuciones federales | 2,506.2 | 2,608.3 | 102.1 |
| | E028 | Protección y Defensa de los Contribuyentes | 109.5 | 109.5 | 0.0 |
| | E032 | Administración y enajenación de los activos referidos en la Ley Federal para la Administración y Enajenación de Bienes del Sector Público | 236.0 | 237.5 | 1.5 |
| | E033 | Atención a Víctimas | 545.6 | 537.9 | -7.7 |
| | E036 | Realizar, promover y coordinar la generación, producción, difusión y distribución de materiales audiovisuales. | 49.5 | 49.5 | 0.0 |
| | F001 | Programa de Garantías Liquidas | 116.5 | 116.5 | 0.0 |
| | F002 | Programa integral de formación, capacitación y consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales. | 32.5 | 32.5 | 0.0 |
| | F006 | Actividades orientadas a ofrecer productos y servicios para fortalecer el sector y fomentar la inclusión Financiera | 109.3 | 118.6 | 9.3 |
| | F010 | Programas de Capital de Riesgo y para Servicios de Cobertura | 200.0 | 200.0 | 0.0 |
| | F017 | Programa que Canaliza Apoyos para el Fomento a los Sectores Agropecuario, Forestal, Pesquero y Rural. | 270.0 | 270.0 | 0.0 |
| | F029 | Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito | 110.9 | 97.9 | -13.0 |
| | F030 | Reducción de Costos de Acceso al Crédito | 42.4 | 42.4 | 0.0 |
| | F031 | Fomento del patrimonio cultural Indígena | 24.4 | 20.5 | -3.9 |
| | F033 | Actividades orientadas al fortalecimiento de la Red Bancaria para la Inclusión Financiera | 54.1 | 725.3 | 671.2 |
| | G001 | Regulación del sector financiero | 34.6 | 36.0 | 1.4 |
| | G002 | Detección y prevención de ilícitos financieros relacionados con el terrorismo y el lavado de dinero | 35.2 | 61.9 | 26.7 |
| | G003 | Regulación, inspección y vigilancia de entidades participantes en los Sistemas de Ahorro para el Retiro | 37.7 | 37.7 | 0.0 |
| | G004 | Regulación, inspección y vigilancia del sector asegurador y afianzador | 69.0 | 105.0 | 36.0 |
| | G005 | Regulación, inspección y vigilancia de las entidades del sistema financiero mexicano sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de | 319.6 | 386.6 | 67.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | | Valores. | | | |
| | K014 | Otros proyectos de infraestructura social | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 0.0 | 0.6 | 0.6 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K043 | Otros programas de inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | P001 | Diseño de la política de ingresos | 67.3 | 75.1 | 7.8 |
| | P002 | Diseño e instrumentación de las políticas y estrategias en materia de programación, presupuesto, gasto público federal, contabilidad y rendición de cuentas de la gestión del sector público y evaluación del desempeño. | 136.3 | 144.9 | 8.6 |
| | P003 | Diseño e instrumentación de las estrategias macroeconómica, de finanzas y de deuda pública | 85.9 | 96.4 | 10.5 |
| | P004 | Asesoría jurídica y representación judicial y administrativa de la SHCP | 73.2 | 76.9 | 3.8 |
| | P010 | Fortalecimiento de la Igualdad Sustantiva entre Mujeres y Hombres | 58.7 | 65.9 | 7.3 |
| | P011 | Perfeccionamiento del Sistema Nacional de Coordinación Fiscal | 14.4 | 293.1 | 278.7 |
| | P013 | Planeación y Articulación de la Acción Pública hacia los Pueblos Indígenas | 414.1 | 251.4 | -162.7 |
| | R007 | Apoyo a las actividades de protección, mantenimiento, conservación y restauración de Palacio Nacional | 2.1 | 4.7 | 2.6 |
| | R021 | Administrar los recursos de Fondos de Pensiones a cargo del Servicio de Administración y Enajenación de Bienes. | 1,493.0 | 1,493.0 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 1.9 | 5.1 | 3.3 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **770.9** | **795.1** | **24.2** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 702.2 | 721.7 | 19.4 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 68.6 | 73.4 | 4.8 |
| **07** | **Defensa Nacional** | | **15,248.6** | **15,248.6** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **15,248.6** | **15,248.6** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **13,886.6** | **13,901.8** | **15.2** |
| | A001 | Investigación y desarrollo tecnológico, producción y mantenimiento de armamento, municiones, explosivos, vehículos y equipos militares y sus accesorios | 261.9 | 196.0 | -65.9 |
| | A002 | Defensa de la Integridad, la Independencia, la Soberanía del Territorio Nacional | 7,270.8 | 6,983.9 | -286.8 |
| | A003 | Operación y desarrollo de la Fuerza Aérea Mexicana | 2,734.3 | 1,984.4 | -749.9 |
| | A004 | Programa de Seguridad Pública de la Secretaría de la Defensa Nacional | 637.0 | 1,066.2 | 429.2 |
| | A009 | Programa de sanidad militar | 1,070.5 | 1,220.3 | 149.8 |
| | A010 | Programa de Emergencias Radiológicas Externo (P.E.R.E.) | 0.5 | 0.5 | 0.0 |
| | A015 | Producción de árboles en viveros forestales militares | 0.0 | 15.1 | 15.1 |
| | A017 | Derechos humanos | 10.4 | 9.7 | -0.7 |
| | A018 | Investigación, desarrollo y producción de vestuario y equipo militar y mantenimiento de infraestructura | 197.1 | 203.1 | 6.0 |
| | A019 | Mantenimiento y conservación de la infraestructura militar y maquinaria pesada y administración inmobiliaria | 520.3 | 506.3 | -14.0 |
| | A020 | Programa de justicia militar | 151.4 | 73.2 | -78.2 |
| | A021 | Sistema educativo militar | 308.6 | 347.8 | 39.1 |
| | A022 | Investigación y desarrollo militar en coordinación con universidades públicas, instituciones públicas de educación superior y/o demás centros públicos de investigación superior. | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | A023 | Salud y producción animal | 21.8 | 0.0 | -21.8 |
| | A900 | Programa de igualdad entre mujeres y hombres SDN | 4.3 | 0.0 | -4.3 |
| | K019 | Proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad nacional | 489.3 | 1,049.4 | 560.2 |
| | R016 | Programa de Becas para los hijos del Personal de las Fuerza Armadas en activo | 204.0 | 241.4 | 37.4 |
| | R018 | Fideicomiso de apoyo a deudos de militares fallecidos o a militares que hayan adquirido una incapacidad en 1/a. categoría en actos del servicio considerados de alto riesgo | 4.5 | 4.5 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **1,362.0** | **1,346.8** | **-15.2** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 1,362.0 | 1,346.8 | -15.2 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | | **17,040.2** | **15,668.4** | **-1,371.8** |
| | **Programas Federales** | | **17,040.2** | **15,668.4** | **-1,371.8** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **13,980.1** | **12,619.1** | **-1,361.0** |
| | S088 | Programa de Apoyo para la Productividad de la Mujer Emprendedora | 23.0 | 19.7 | -3.4 |
| | S089 | Fondo para el Apoyo a Proyectos Productivos en Núcleos Agrarios (FAPPA) | 13.0 | 57.8 | 44.8 |
| | S240 | Programa de Concurrencia con las Entidades Federativas | 0.0 | 1,155.6 | 1,155.6 |
| | S257 | Programa de Productividad y Competitividad Agroalimentaria | 2,067.1 | 1,893.2 | -173.9 |
| | S258 | Programa Integral de Desarrollo Rural | 1,140.1 | 233.7 | -906.4 |
| | S259 | Programa de Fomento a la Agricultura | 3,199.0 | 3,712.4 | 513.4 |
| | S260 | Programa de Fomento Ganadero | 882.5 | 388.4 | -494.2 |
| | S261 | Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola | 173.8 | 146.7 | -27.1 |
| | S262 | Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados | 5,596.8 | 4,324.9 | -1,271.8 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | S263 | Programa de Sanidad e Inocuidad Agroalimentaria | 0.0 | 400.6 | 400.6 |
| | S264 | Programa de Innovación, Investigación, Desarrollo Tecnológico y Educación | 612.3 | 14.7 | -597.6 |
| | U002 | Instrumentación de acciones para mejorar las Sanidades a través de Inspecciones Fitozoosanitarias | 232.4 | 186.2 | -46.2 |
| | U004 | Sistema Nacional de Investigación Agrícola | 15.0 | 10.0 | -5.0 |
| | U009 | Fomento de la Ganadería y Normalización de la Calidad de los Productos Pecuarios | 1.0 | 5.8 | 4.8 |
| | U010 | Programa Nacional para el Control de la Abeja Africana | 3.1 | 0.1 | -3.0 |
| | U013 | Vinculación Productiva | 21.0 | 0.0 | -21.0 |
| | U017 | Sistema Nacional de Información para el Desarrollo Sustentable (Coejercicio SNIDRUS) | 0.0 | 69.1 | 69.1 |
| | U019 | Sistema Integral para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **2,510.8** | **2,423.2** | **-87.6** |
| | E001 | Desarrollo y aplicación de programas educativos a nivel medio superior | 144.1 | 143.4 | -0.7 |
| | E002 | Desarrollo de los programas educativos a nivel superior | 223.1 | 221.6 | -1.4 |
| | E003 | Vinculación entre los Servicios Académicos que presta la Universidad Autónoma Chapingo y el Desarrollo de la Investigación Científica y Tecnológica | 43.8 | 43.8 | 0.0 |
| | E004 | Desarrollo y aplicación de programas educativos en materia agropecuaria | 300.8 | 276.3 | -24.5 |
| | E005 | Apoyo al cambio tecnológico en las actividades agropecuarias, rurales, acuícolas y pesqueras | 188.4 | 26.9 | -161.6 |
| | E006 | Generación de Proyectos de Investigación | 192.0 | 279.5 | 87.5 |
| | E011 | Inspección y Vigilancia Pesquera | 45.8 | 23.4 | -22.4 |
| | F001 | Promoción, fomento y difusión de las políticas sectoriales en materia agropecuaria y pesquera | 3.2 | 0.0 | -3.2 |
| | G001 | Regulación, supervisión y aplicación de las políticas públicas en materia agropecuaria, acuícola y pesquera | 397.6 | 401.6 | 4.0 |
| | K009 | Proyectos de infraestructura social de educación | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K024 | Otros proyectos de infraestructura gubernamental | 0.0 | 144.4 | 144.4 |
| | K026 | Otros Proyectos | 13.9 | 18.6 | 4.7 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 1.0 | 0.3 | -0.6 |
| | P001 | Registro, Control y Seguimiento de los Programas Presupuestarios | 918.8 | 817.3 | -101.5 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 38.3 | 26.1 | -12.2 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **541.6** | **624.5** | **82.9** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 475.4 | 588.0 | 112.6 |
| | O001 | Apoyo a la función pública y buen gobierno | 66.2 | 36.5 | -29.7 |
| | **Compromisos de Gobierno Federal** | | **7.8** | **1.6** | **-6.2** |
| | L001 | Responsabilidades, Resoluciones Judiciales y Pago de Liquidaciones | 7.8 | 1.6 | -6.2 |
| **09** | **Comunicaciones y Transportes** | | **28,212.8** | **27,787.9** | **-424.9** |
| | **Programas Federales** | | **28,212.8** | **27,787.9** | **-424.9** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **251.2** | **231.1** | **-20.0** |
| | S071 | Programa de Empleo Temporal (PET) | 251.2 | 227.8 | -23.3 |
| | U001 | Programa de subsidios al transporte ferroviario de pasajeros | 0.0 | 3.3 | 3.3 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **27,219.7** | **27,062.6** | **-157.1** |
| | E004 | Estudios técnicos para la construcción, conservación y operación de infraestructura de comunicaciones y transportes | 14.1 | 12.1 | -2.0 |
| | E007 | Formación y capacitación del personal de la marina mercante | 16.1 | 16.1 | 0.0 |
| | E008 | Operación de infraestructura marítimo-portuaria | 4.6 | 4.6 | 0.0 |
| | E010 | Servicios de ayudas a la navegación aérea | 567.8 | 524.4 | -43.4 |
| | E011 | Conservación de infraestructura ferroviaria | 11.2 | 11.3 | 0.0 |
| | E012 | Servicios de correo | 626.4 | 615.0 | -11.4 |
| | E013 | Servicios de telecomunicaciones, satelitales, telegráficos y de transferencia de fondos | 879.4 | 1,127.6 | 248.2 |
| | E015 | Investigación, estudios, proyectos y capacitación en materia de transporte | 41.0 | 62.5 | 21.5 |
| | E022 | Operación de infraestructura ferroviaria | 25.6 | 25.7 | 0.1 |
| | E029 | Investigación, estudios y proyectos en materia espacial | 22.1 | 18.3 | -3.8 |
| | E030 | Desarrollo de Infraestructura Aeroportuaria | 34.8 | 55.8 | 21.0 |
| | G001 | Regulación y supervisión del programa de protección y medicina preventiva en transporte multimodal | 109.7 | 89.2 | -20.5 |
| | G002 | Supervisión, inspección y verificación del transporte terrestre, marítimo y aéreo | 350.4 | 359.9 | 9.5 |
| | G003 | Supervisión, regulación, inspección, verificación y servicios administrativos de construcción y conservación de carreteras | 2,040.6 | 1,730.9 | -309.7 |
| | G005 | Supervisión, inspección y verificación de telefonía rural | 1.2 | 0.8 | -0.3 |
| | G006 | Centros de Pesaje y Dimensiones | 1.6 | 0.4 | -1.3 |
| | G007 | Supervisión, inspección y verificación del sistema Nacional e-México | 2,385.7 | 7.5 | -2,378.1 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | G008 | Derecho de Vía | 308.0 | 663.7 | 355.7 |
| | K003 | Proyectos de infraestructura económica de carreteras | 3,872.4 | 2,598.4 | -1,273.9 |
| | K004 | Proyectos de infraestructura económica de puertos | 524.9 | 196.8 | -328.2 |
| | K005 | Proyectos de infraestructura económica de aeropuertos | 2,731.9 | 2,710.9 | -21.0 |
| | K010 | Proyectos de infraestructura social de ciencia y tecnología | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K026 | Otros Proyectos | 13.9 | 0.0 | -13.9 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 78.6 | 78.6 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 36.9 | 56.5 | 19.5 |
| | K031 | Proyectos de infraestructura económica de carreteras alimentadoras y caminos rurales | 1,937.2 | 495.3 | -1,441.9 |
| | K032 | Reconstrucción y Conservación de Carreteras | 1,263.6 | 1,947.6 | 684.0 |
| | K033 | Estudios y Proyectos para la construcción, ampliación, modernización, conservación y operación de infraestructura de comunicaciones y transportes | 289.4 | 437.5 | 148.1 |
| | K036 | Conservación de infraestructura marítimo-portuaria | 0.0 | 7.0 | 7.0 |
| | K037 | Conservación de infraestructura de caminos rurales y carreteras alimentadoras | 784.1 | 877.3 | 93.2 |
| | K039 | Estudios y proyectos de construcción de caminos rurales y carreteras alimentadoras | 126.1 | 106.7 | -19.4 |
| | K040 | Proyectos de Infraestructura Ferroviaria | 4,797.7 | 1,655.7 | -3,142.0 |
| | K041 | Sistema de Transporte Colectivo | 0.0 | 14.4 | 14.4 |
| | K045 | Sistema Satelital | 300.0 | 1,258.1 | 958.1 |
| | K048 | Servicios relacionados para la liberación del derecho de vía | 188.5 | 0.0 | -188.5 |
| | P001 | Definición y conducción de la política de comunicaciones y transportes | 2,882.0 | 9,273.2 | 6,391.2 |
| | R023 | Provisiones para el Desarrollo de Trenes de Pasajeros | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R024 | Programa Estratégico de Telecomunicaciones | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 30.9 | 23.0 | -7.9 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **741.9** | **494.1** | **-247.8** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 719.8 | 475.0 | -244.8 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 22.0 | 19.1 | -2.9 |
| **10** | **Economía** | | **4,500.1** | **5,393.1** | **893.0** |
| | **Programas Federales** | | **4,500.1** | **5,393.1** | **893.0** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **3,287.4** | **4,148.1** | **860.7** |
| | S016 | Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 2.3 | 1.8 | -0.5 |
| | S017 | Programa de Fomento a la Economía Social | 52.3 | 751.7 | 699.3 |
| | S020 | Fondo Nacional Emprendedor | 3,226.2 | 3,302.3 | 76.1 |
| | S021 | Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 1.1 | 1.0 | -0.1 |
| | S151 | Programa para el Desarrollo de la Industria de Software (PROSOFT) | 4.1 | 3.5 | -0.7 |
| | S220 | Programa de Apoyo para la Mejora Tecnológica de la Industria de Alta Tecnología (PROIAT) | 0.6 | 0.9 | 0.3 |
| | U003 | Programa para el desarrollo de la productividad de las industrias ligeras (PROIND) | 0.8 | 53.4 | 52.7 |
| | U004 | Proyectos estratégicos para la atracción de inversión extranjera | 0.0 | 33.6 | 33.6 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **1,036.6** | **1,095.0** | **58.4** |
| | B002 | Promoción de una cultura de consumo responsable e inteligente | 78.8 | 129.6 | 50.8 |
| | E005 | Protección de los derechos de los consumidores y el desarrollo del Sistema Nacional de Protección al Consumidor | 66.6 | 64.7 | -1.9 |
| | E006 | Atención de las necesidades metrológicas del país para la promoción de la uniformidad y la confiabilidad de las mediciones | 48.9 | 38.3 | -10.6 |
| | E007 | Producción de información, sobre productos y servicios geológicos del territorio nacional | 52.7 | 47.4 | -5.2 |
| | E009 | Atención a las solicitudes de servicios y promoción de los programas competencia de la Secretaría en el interior de la República | 85.1 | 81.9 | -3.2 |
| | F001 | Promoción de la inversión en el sector minero y desarrollo de su competitividad | 19.2 | 15.1 | -4.1 |
| | F003 | Promoción del Comercio Exterior y Atracción de Inversión Extranjera Directa | 232.2 | 270.3 | 38.1 |
| | G001 | Modernización del marco regulatorio y operativo para la inversión extranjera en México | 8.5 | 9.5 | 1.0 |
| | G002 | Regulación, modernización y promoción de las actividades en materia de normalización y evaluación de la conformidad, y participación en la normalización internacional | 9.2 | 11.1 | 2.0 |
| | G003 | Vigilancia del cumplimiento de la normatividad aplicable y fortalecimiento de la certeza jurídica en las relaciones entre proveedores y consumidores | 66.0 | 71.7 | 5.6 |
| | G005 | Modernización, promoción, aplicación y supervisión del marco regulatorio y operativo en materia mercantil | 9.9 | 9.6 | -0.4 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.4 | 4.3 | 3.8 |
| | P002 | Fortalecimiento de la integración y competitividad de México en las cadenas | 95.6 | 93.8 | -1.8 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | | globales de valor | | | |
| | P006 | Planeación, elaboración y seguimiento de las políticas y programas de la dependencia | 58.1 | 47.0 | -11.0 |
| | P007 | Diseño e instrumentación de acciones en materia de competitividad, competencia y política regulatoria | 16.7 | 14.8 | -1.9 |
| | P008 | Instrumentación de políticas de fomento a las micro, pequeñas y medianas empresas y al sector social de la economía | 105.0 | 89.9 | -15.1 |
| | P009 | Promoción y fomento del desarrollo, competitividad y la innovación de los sectores industrial, comercial y de servicios | 65.3 | 63.9 | -1.4 |
| | P010 | Competitividad y transparencia del marco regulatorio que el gobierno federal aplica a los particulares | 18.6 | 20.5 | 1.9 |
| | R002 | Fondo proaudiovisual | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R003 | Fondos para impulsar la innovación | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.0 | 11.6 | 11.6 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **176.1** | **150.0** | **-26.1** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 152.9 | 130.5 | -22.4 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 23.3 | 19.5 | -3.8 |
| **11** | **Educación Pública** | | **63,469.7** | **77,781.1** | **14,311.4** |
| | **Programas Federales** | | **63,469.7** | **77,781.1** | **14,311.4** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **29,261.2** | **37,284.7** | **8,023.5** |
| | S029 | Programa Escuelas de Calidad | 0.0 | 3.3 | 3.3 |
| | S072 | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 5,301.7 | 10,960.8 | 5,659.1 |
| | S204 | Cultura Física | 164.0 | 165.5 | 1.5 |
| | S205 | Deporte | 20.4 | 322.5 | 302.1 |
| | S206 | Sistema Mexicano del Deporte de Alto Rendimiento | 311.5 | 505.3 | 193.8 |
| | S207 | Programa de Apoyo a las Culturas Municipales y Comunitarias (PACMYC) | 0.0 | 3.5 | 3.5 |
| | S208 | Programa de Apoyo a Comunidades para Restauración de Monumentos y Bienes Artísticos de Propiedad Federal (FOREMOBA) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | S209 | Programa de Apoyo a la Infraestructura Cultural de los Estados (PAICE) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | S221 | Programa Escuelas de Tiempo Completo | 2.5 | 1.1 | -1.4 |
| | S222 | Programa de Escuela Segura | 2.3 | 1.1 | -1.2 |
| | S243 | Programa Nacional de Becas | 793.3 | 2,071.5 | 1,278.2 |
| | S244 | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 32.8 | 1.3 | -31.5 |
| | S245 | Programa de fortalecimiento de la calidad en instituciones educativas | 10.5 | 6.2 | -4.3 |
| | S246 | Programa de Fortalecimiento de la Calidad en Educación Básica | 5.3 | 0.0 | -5.3 |
| | S247 | Programa para el Desarrollo Profesional Docente | 66.5 | 36.6 | -30.0 |
| | U006 | Subsidios federales para organismos descentralizados estatales | 22,130.5 | 22,112.1 | -18.4 |
| | U031 | Fortalecimiento a la educación temprana y el desarrollo infantil | 0.0 | 482.8 | 482.8 |
| | U040 | Programa de Carrera Docente (UPES) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U059 | Instituciones Estatales de Cultura | 165.8 | 0.0 | -165.8 |
| | U067 | Fondo para elevar la calidad de la educación superior | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U074 | Escuelas Dignas | 0.0 | 391.8 | 391.8 |
| | U077 | Programa de Inclusión y Alfabetización Digital | 0.0 | 23.6 | 23.6 |
| | U079 | Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | 26.8 | 37.1 | 10.2 |
| | U080 | Apoyos a centros y organizaciones de educación | 227.2 | 156.3 | -70.8 |
| | U081 | Apoyos para saneamiento financiero y la atención a problemas estructurales de las UPES | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U082 | Programa de la Reforma Educativa | 0.0 | 2.3 | 2.3 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **32,110.7** | **38,361.0** | **6,250.3** |
| | B003 | Edición, producción y distribución de libros y otros materiales educativos | 571.5 | 534.9 | -36.6 |
| | E003 | Evaluaciones confiables de la calidad educativa y difusión oportuna de sus resultados | 14.4 | 55.7 | 41.3 |
| | E005 | Formación y certificación para el trabajo | 499.9 | 612.2 | 112.3 |
| | E007 | Prestación de servicios de educación media superior | 2,715.3 | 2,519.5 | -195.8 |
| | E008 | Prestación de servicios de educación técnica | 5,543.6 | 8,804.7 | 3,261.1 |
| | E009 | Programa de Formación de Recursos Humanos Basada en Competencias (PROFORHCOM) | 0.5 | 0.5 | 0.0 |
| | E010 | Prestación de servicios de educación superior y posgrado | 11,857.3 | 13,855.1 | 1,997.8 |
| | E011 | Impulso al desarrollo de la cultura | 1,937.9 | 2,092.8 | 154.8 |
| | E012 | Incorporación, restauración, conservación y mantenimiento de bienes patrimonio de la Nación | 555.5 | 751.5 | 195.9 |
| | E013 | Producción y transmisión de materiales educativos y culturales | 196.7 | 184.5 | -12.3 |
| | E016 | Producción y distribución de libros, materiales educativos, culturales y comerciales | 72.7 | 67.8 | -4.9 |
| | E017 | Atención al deporte | 240.3 | 174.1 | -66.3 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | E021 | Investigación científica y desarrollo tecnológico | 4,076.1 | 4,338.6 | 262.5 |
| | E022 | Otorgamiento y promoción de servicios cinematográficos | 265.0 | 145.4 | -119.6 |
| | E028 | Normalización y certificación en competencias laborales | 25.9 | 23.4 | -2.5 |
| | E032 | Diseño y aplicación de políticas de equidad de género | 8.6 | 9.0 | 0.4 |
| | E039 | Registro Nacional de Profesionistas y de Asociaciones de Profesionistas | 6.0 | 4.3 | -1.6 |
| | E041 | Protección de los derechos tutelados por la Ley Federal del Derecho de Autor | 4.9 | 4.8 | -0.2 |
| | E042 | Servicios educativos culturales | 281.6 | 301.6 | 20.0 |
| | E047 | Diseño, construcción, certificación y evaluación de la infraestructura física educativa | 66.2 | 59.7 | -6.5 |
| | E064 | Atención a la Demanda de Educación para Adultos (INEA) | 477.4 | 672.7 | 195.3 |
| | E066 | Prestación de Servicios de Educación Inicial y Básica Comunitaria | 1,424.4 | 1,263.4 | -161.0 |
| | E067 | Sistema de Información y Gestión Educativa | 2.0 | 2.7 | 0.7 |
| | G001 | Normar los servicios educativos | 91.8 | 112.6 | 20.8 |
| | K009 | Proyectos de infraestructura social del sector educativo | 129.2 | 121.7 | -7.5 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 91.0 | 91.0 | 0.0 |
| | P001 | Diseño y aplicación de la política educativa | 431.8 | 444.6 | 12.8 |
| | P003 | Fortalecimiento a la educación y la cultura indígena | 16.7 | 16.2 | -0.5 |
| | R046 | Ciudades Patrimonio Mundial | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R070 | Programas de Cultura en las Entidades Federativas | 0.0 | 63.4 | 63.4 |
| | R075 | Aportaciones a Fideicomisos y Mandatos y Análogos | 212.5 | 744.0 | 531.5 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 293.9 | 288.9 | -5.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **2,097.8** | **2,135.4** | **37.5** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 1,996.8 | 2,035.6 | 38.8 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 101.0 | 99.8 | -1.3 |
| **12** | **Salud** | | **28,702.7** | **33,097.6** | **4,395.0** |
| | **Programas Federales** | | **28,702.7** | **33,097.6** | **4,395.0** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **18,528.8** | **22,456.4** | **3,927.6** |
| | S037 | Programa Comunidades Saludables | 3.6 | 3.2 | -0.3 |
| | S039 | Programa de Atención a Personas con Discapacidad | 3.1 | 0.4 | -2.7 |
| | S072 | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 557.6 | 573.7 | 16.0 |
| | S149 | Programa para la Protección y el Desarrollo Integral de la Infancia | 3.1 | 2.9 | -0.1 |
| | S150 | Programa de Atención a Familias y Población Vulnerable | 14.2 | 1.5 | -12.7 |
| | S174 | Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 37.7 | 29.9 | -7.8 |
| | S200 | Unidades Médicas Móviles | 490.2 | 58.7 | -431.6 |
| | S201 | Seguro Médico Siglo XXI | 300.0 | 146.8 | -153.2 |
| | S202 | Calidad en la Atención Médica | 11.5 | 10.3 | -1.3 |
| | S250 | Programa de Fortalecimiento a las Procuradurías de la Defensa del Menor y la Familia | 0.8 | 1.6 | 0.9 |
| | S251 | Programa de Desarrollo Comunitario "Comunidad DIFerente" | 1.4 | 2.9 | 1.5 |
| | U005 | Seguro Popular | 16,294.8 | 21,157.7 | 4,862.9 |
| | U006 | Fortalecimiento de las Redes de Servicios de Salud | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U007 | Reducción de la mortalidad materna y calidad en la atención obstétrica | 298.7 | 59.7 | -239.0 |
| | U008 | Prevención y Control de Sobrepeso, Obesidad y Diabetes | 240.5 | 249.3 | 8.7 |
| | U009 | Vigilancia epidemiológica | 271.5 | 157.8 | -113.7 |
| | U012 | Programa de Apoyo para Fortalecer la Calidad en los Servicios de Salud | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **9,403.0** | **9,961.5** | **558.5** |
| | E010 | Formación y desarrollo profesional de recursos humanos especializados para la salud | 630.8 | 657.4 | 26.6 |
| | E019 | Capacitación técnica y gerencial de recursos humanos para la salud | 25.4 | 22.5 | -2.9 |
| | E020 | Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud | 3,052.9 | 3,086.5 | 33.6 |
| | E022 | Investigación y desarrollo tecnológico en salud | 363.1 | 359.6 | -3.6 |
| | E023 | Prestación de servicios en los diferentes niveles de atención a la salud | 3,383.9 | 3,592.7 | 208.8 |
| | E025 | Prevención y atención contra las adicciones | 231.5 | 195.4 | -36.0 |
| | E036 | Reducción de enfermedades prevenibles por vacunación | 166.5 | 162.5 | -3.9 |
| | E040 | Servicios de Atención a Población Vulnerable | 163.9 | 180.2 | 16.3 |
| | G004 | Protección Contra Riesgos Sanitarios | 397.3 | 387.9 | -9.4 |
| | K011 | Proyectos de infraestructura social de salud | 79.3 | 132.1 | 52.8 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 17.8 | 9.6 | -8.2 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 0.0 | 3.9 | 3.9 |
| | P012 | Rectoría en Salud | 116.1 | 263.5 | 147.4 |
| | P013 | Asistencia social y protección del paciente | 115.7 | 135.1 | 19.3 |
| | P014 | Promoción de la salud, prevención y control de enfermedades crónicas no transmisibles, enfermedades transmisibles y lesiones | 215.4 | 238.4 | 23.0 |

SHCP

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | P016 | Prevención y atención de VIH/SIDA y otras ITS | 11.4 | 73.0 | 61.6 |
| | P017 | Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 417.1 | 447.3 | 30.2 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 15.0 | 14.0 | -1.0 |
| **Administrativos y de Apoyo** | | | **770.8** | **679.7** | **-91.1** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 707.4 | 619.3 | -88.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 63.4 | 60.4 | -3.1 |
| **13 Marina** | | | **6,781.2** | **6,604.6** | **-176.6** |
| **Programas Federales** | | | **6,781.2** | **6,604.6** | **-176.6** |
| **Desempeño de las Funciones** | | | **6,541.7** | **6,382.0** | **-159.7** |
| | A001 | Emplear el Poder Naval de la Federación para salvaguardar la soberanía y seguridad nacionales | 3,929.6 | 3,547.6 | -381.9 |
| | A002 | Seguridad a la Navegación y Protección al Medio Ambiente Marino | 48.1 | 35.7 | -12.4 |
| | A003 | Construcción naval para la sustitución de buques de la Armada de México | 216.1 | 129.7 | -86.5 |
| | A004 | Adquisición, reparación y mantenimiento de unidades operativas y establecimientos navales | 565.3 | 645.6 | 80.3 |
| | A006 | Administración y fomento de la educación naval | 199.6 | 236.8 | 37.3 |
| | A007 | Administración y fomento de los servicios de salud | 391.3 | 428.9 | 37.7 |
| | A008 | Desarrollo y dirección de la política y estrategia naval | 322.3 | 455.5 | 133.2 |
| | A009 | Desarrollo de las comunicaciones navales e informática | 606.4 | 611.0 | 4.5 |
| | K012 | Proyectos de infraestructura social de asistencia y seguridad social | 27.6 | 102.9 | 75.3 |
| | K019 | Proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad nacional | 219.1 | 147.7 | -71.4 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 9.2 | 9.2 |
| | R010 | Programa de Becas para los hijos del personal de las Fuerzas Armadas en Activo | 16.5 | 31.4 | 14.9 |
| | R011 | Programa de Becas de nivel secundaria para los hijos del personal de las Fuerzas Armadas en Activo. | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administrativos y de Apoyo** | | | **239.4** | **222.6** | **-16.9** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 239.4 | 222.6 | -16.9 |
| **14 Trabajo y Previsión Social** | | | **972.8** | **1,043.1** | **70.3** |
| **Programas Federales** | | | **972.8** | **1,043.1** | **70.3** |
| **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | | **313.8** | **317.3** | **3.5** |
| | S043 | Programa de Apoyo al Empleo (PAE) | 313.8 | 313.9 | 0.1 |
| | U001 | Programa de Atención a Situaciones de Contingencia Laboral | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U002 | Programa de Apoyo para la Productividad | 0.0 | 3.4 | 3.4 |
| **Desempeño de las Funciones** | | | **580.2** | **593.2** | **13.0** |
| | E001 | Impartición de justicia laboral | 216.6 | 258.9 | 42.3 |
| | E002 | Procuración de justicia laboral | 46.0 | 44.3 | -1.7 |
| | E003 | Ejecución a nivel nacional de los programas y acciones de la Política Laboral | 120.6 | 109.9 | -10.7 |
| | E004 | Capacitación a trabajadores | 12.4 | 9.2 | -3.2 |
| | E005 | Fomento de la equidad de género y la no discriminación en el mercado laboral | 7.8 | 5.0 | -2.9 |
| | E006 | Asesoría en materia de seguridad y salud en el trabajo | 5.6 | 6.4 | 0.8 |
| | E007 | Asesoría y capacitación a sindicatos y trabajadores para impulsar la productividad, proteger el salario y mejorar su poder adquisitivo | 4.4 | 3.1 | -1.3 |
| | E008 | Conciliación de intereses entre empleadores y sindicatos | 6.6 | 6.3 | -0.3 |
| | E010 | Coordinación de acciones de vinculación entre los factores de la producción para apoyar el empleo | 44.1 | 26.8 | -17.3 |
| | E011 | Actualización y registro de agrupaciones sindicales | 5.4 | 5.5 | 0.1 |
| | P001 | Instrumentación de la política laboral | 104.6 | 111.5 | 6.9 |
| | P002 | Estudios económicos para determinar el incremento en el salario mínimo. | 6.1 | 6.3 | 0.2 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administrativos y de Apoyo** | | | **78.7** | **132.6** | **53.9** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 72.0 | 125.6 | 53.6 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 6.7 | 7.0 | 0.3 |
| **15 Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | | | **3,402.4** | **4,727.3** | **1,324.9** |
| **Programas Federales** | | | **3,402.4** | **4,727.3** | **1,324.9** |
| **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | | **2,455.8** | **3,583.2** | **1,127.4** |
| | S048 | Programa Hábitat | 215.1 | 24.5 | -190.7 |
| | S058 | Programa de vivienda digna | 500.0 | 480.5 | -19.5 |
| | S117 | Programa de Vivienda Rural | 83.7 | 236.3 | 152.6 |
| | S175 | Rescate de espacios públicos | 99.8 | 83.6 | -16.1 |
| | S177 | Programa de esquema de financiamiento y subsidio federal para vivienda | 1,223.1 | 2,566.3 | 1,343.1 |
| | S203 | Programa de Apoyo a Jóvenes Emprendedores Agrarios. | 26.5 | 23.8 | -2.7 |
| | S213 | Programa de apoyo a los avecindados en condiciones de pobreza patrimonial para regularizar asentamientos humanos irregulares (PASPRAH). | 28.0 | 2.2 | -25.8 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | S237 | Programa de prevención de riesgos en los asentamientos humanos | 0.6 | 40.1 | 39.6 |
| | S253 | Programa de Reordenamiento y Rescate de Unidades Habitacionales | 12.8 | 72.3 | 59.4 |
| | S254 | Programa de Ordenamiento Territorial y Esquemas de Reubicación de la Población en zonas de riesgo | 1.1 | 1.1 | 0.0 |
| | S255 | Consolidación de Reservas Urbanas | 113.6 | 16.5 | -97.1 |
| | S256 | Programa de Fomento a la Urbanización Rural | 27.1 | 24.6 | -2.5 |
| | U001 | Programa de apoyo para los núcleos agrarios sin regularizar (FANAR) | 80.5 | 9.9 | -70.6 |
| | U002 | Programa de impulso al desarrollo regional | 7.2 | 1.0 | -6.2 |
| | U003 | Programa de modernización de los registros públicos de la propiedad y catastros | 36.2 | 0.0 | -36.2 |
| | U004 | Fomento a la Producción de Vivienda en las Entidades Federativas y Municipios | 0.5 | 0.5 | 0.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **793.0** | **624.6** | **-168.4** |
| | E001 | Procuración de justicia agraria | 174.3 | 175.4 | 1.1 |
| | E002 | Programa de Atención de Conflictos Sociales en el Medio Rural | 50.0 | 13.1 | -36.9 |
| | E003 | Ordenamiento y regulación de la propiedad rural | 70.0 | 67.9 | -2.0 |
| | E004 | Registro de actos jurídicos sobre derechos agrarios | 21.0 | 20.5 | -0.6 |
| | F002 | Fomento al desarrollo agrario | 33.8 | 32.2 | -1.6 |
| | G001 | Atención de asuntos jurídicos en materia agraria, territorial, urbana y vivienda | 7.4 | 11.3 | 3.8 |
| | P001 | Implementación de políticas enfocadas al medio agrario, territorial y urbano | 265.3 | 202.9 | -62.4 |
| | P003 | Modernización del Catastro Rural Nacional | 62.1 | 14.6 | -47.5 |
| | P004 | Conducción e instrumentación de la política nacional de vivienda | 30.9 | 33.7 | 2.9 |
| | P005 | Definición y conducción de la política de desarrollo urbano y ordenación del territorio | 32.0 | 30.3 | -1.7 |
| | R001 | Estudios y acciones de planeación del desarrollo urbano | 46.1 | 22.6 | -23.5 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **107.7** | **150.2** | **42.5** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 95.3 | 139.4 | 44.1 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 12.3 | 10.7 | -1.6 |
| | **Compromisos de Gobierno Federal** | | **46.0** | **369.3** | **323.3** |
| | L001 | Obligaciones jurídicas ineludibles | 46.0 | 369.3 | 323.3 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | | **11,940.7** | **8,883.9** | **-3,056.9** |
| | **Programas Federales** | | **11,940.7** | **8,883.9** | **-3,056.9** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **2,069.3** | **1,790.6** | **-278.8** |
| | S046 | Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | 12.0 | 9.5 | -2.5 |
| | S047 | Programa de Agua Limpia | 6.3 | 3.6 | -2.7 |
| | S071 | Programa de Empleo Temporal (PET) | 95.9 | 40.5 | -55.4 |
| | S074 | Programa de Agua Potable, Alcantarillado y Saneamiento en Zonas Urbanas | 726.9 | 706.9 | -20.0 |
| | S075 | Programa para la Construcción y Rehabilitación de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Rurales | 317.7 | 298.6 | -19.1 |
| | S079 | Programa de Rehabilitación, Modernización, Tecnificación y Equipamiento de Distritos de Riego y Temporal Tecnificado | 118.3 | 47.2 | -71.1 |
| | S217 | Programa de Rehabilitación, Modernización, Tecnificación y Equipamiento de Unidades de Riego | 60.9 | 180.8 | 119.9 |
| | S218 | Programa de Tratamiento de Aguas Residuales | 419.9 | 101.2 | -318.7 |
| | S219 | Programa Nacional Forestal Pago por Servicios Ambientales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U001 | Programa de Devolución de Derechos | 0.5 | 0.0 | -0.4 |
| | U009 | Programa de Acción para la Conservación de la Vaquita Marina | 0.3 | 0.0 | -0.3 |
| | U010 | Programa de Cultura del Agua | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U012 | Prevención y gestión integral de residuos | 0.6 | 0.0 | -0.6 |
| | U015 | Programa para incentivar el desarrollo organizacional de los Consejos de Cuenca | 16.7 | 13.0 | -3.7 |
| | U019 | Mejora de Eficiencia Hídrica en Áreas Agrícolas | 150.0 | 0.0 | -150.0 |
| | U020 | Fomento para la Conservación y Aprovechamiento Sustentable de la Vida Silvestre | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U021 | Programa de Desarrollo Institucional y Ambiental | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U022 | Programa hacia la igualdad y la sustentabilidad ambiental | 0.4 | 0.0 | -0.4 |
| | U024 | Programa de Vigilancia Comunitaria en Áreas Naturales Protegidas y Zonas de Influencia | 2.0 | 0.8 | -1.2 |
| | U025 | Programa de Recuperación y Repoblación de Especies en Peligro de Extinción | 7.1 | 17.4 | 10.3 |
| | U028 | Programa de Adecuación de Derechos de Uso de Agua | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U029 | Programa de Conservación del Maíz Criollo | 0.2 | 0.3 | 0.1 |
| | U030 | Apoyos Especiales en Distrito de Riego y Unidades de Riego | 0.0 | 209.0 | 209.0 |
| | U031 | Incentivos para la Operación de Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales | 39.4 | 6.6 | -32.8 |
| | U032 | Programa de Fortalecimiento Ambiental en las Entidades Federativas | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U034 | Programa de Monitoreo Biológico en Áreas Naturales Protegidas (PROMOBI) | 1.2 | 2.8 | 1.6 |
| | U035 | Programas de Manejo de Áreas Naturales Protegidas (PROMANP) | 1.2 | 1.6 | 0.4 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | U036 | Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal | 91.8 | 100.7 | 8.9 |
| | U037 | Infraestructura Hídrica | 0.0 | 50.0 | 50.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **9,075.8** | **6,319.1** | **-2,756.6** |
| | E001 | Operación y mantenimiento del Sistema Cutzamala | 440.0 | 576.3 | 136.3 |
| | E002 | Operación y mantenimiento del sistema de pozos de abastecimiento del Valle de México | 91.2 | 33.3 | -58.0 |
| | E004 | Programa directo de Agua Limpia | 0.8 | 0.6 | -0.2 |
| | E005 | Capacitación Ambiental y Desarrollo Sustentable | 5.3 | 7.6 | 2.3 |
| | E006 | Manejo Integral del Sistema Hidrológico | 13.8 | 17.3 | 3.5 |
| | E007 | Servicio Meteorológico Nacional y Estaciones Hidrometeorológicas | 35.8 | 34.8 | -1.0 |
| | E008 | Conservación y Operación de Acueductos Uspanapa-La Cangrejera, Ver. y Lázaro Cárdenas, Mich. | 3.7 | 2.9 | -0.8 |
| | E009 | Investigación científica y tecnológica | 48.9 | 48.7 | -0.2 |
| | E014 | Programa Nacional Forestal-Protección Forestal | 347.5 | 435.0 | 87.4 |
| | E015 | Investigación en Cambio Climático, sustentabilidad ambiental y crecimiento verde | 45.9 | 62.8 | 16.8 |
| | G001 | Administración Sustentable del Agua | 12.6 | 10.1 | -2.6 |
| | G003 | Regulación Ambiental | 227.1 | 192.8 | -34.4 |
| | G005 | Programa de Inspección y Vigilancia en Materia de Medio Ambiente y Recursos Naturales | 102.4 | 102.1 | -0.3 |
| | G010 | Programa de gestión hídrica | 1,565.1 | 1,626.2 | 61.2 |
| | G013 | Consolidar el Sistema Nacional de Áreas Naturales Protegidas | 49.2 | 59.0 | 9.8 |
| | G021 | Registro Público de Derechos del Agua. | 0.6 | 0.0 | -0.6 |
| | G022 | Delimitación de cauces y zonas federales | 0.6 | 0.2 | -0.4 |
| | G023 | Servicios a usuarios y mercado del agua. | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| | G024 | Inspección, medición y calificación de infracciones. | 13.2 | 80.8 | 67.6 |
| | G025 | Recaudación y fiscalización. | 3.3 | 2.5 | -0.8 |
| | G026 | Fomento a Programas de Calidad del Aire y Verificación Vehicular | 0.1 | 4.8 | 4.7 |
| | G030 | Normatividad Ambiental e Instrumentos de Fomento para el Desarrollo Sustentable | 20.3 | 16.7 | -3.7 |
| | G031 | Regulación, Gestión y Supervisión Industrial y Comercial del Sector Hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K007 | Proyectos de infraestructura económica de agua potable, alcantarillado y saneamiento | 942.7 | 799.8 | -142.9 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 63.8 | 55.4 | -8.4 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K129 | Infraestructura para la Protección de Centros de Población y Áreas Productivas | 2,827.2 | 1,229.0 | -1,598.3 |
| | K131 | Túnel Emisor Oriente y Planta de Tratamiento Atotonilco | 1,532.1 | 35.7 | -1,496.5 |
| | K133 | Pago y Expropiaciones para Infraestructura Federal | 0.0 | 7.4 | 7.4 |
| | K134 | Programas Hídricos Integrales. | 66.0 | 9.4 | -56.6 |
| | K135 | Infraestructura de riego y Temporal Tecnificado | 147.4 | 387.8 | 240.4 |
| | K137 | Zona de Mitigación y Rescate Ecológico en el Lago de Texcoco | 7.0 | 21.6 | 14.6 |
| | K138 | Programa de Inversión en Infraestructura Social y de Protección Ambiental | 20.2 | 8.0 | -12.3 |
| | K139 | Inversión para el Manejo Integral del Ciclo Hidrológico | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K140 | Inversión del Servicio Meteorológico Nacional. | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K141 | Rehabilitación y Modernización de Infraestructura de Riego y Temporal Tecnificado | 6.6 | 15.3 | 8.7 |
| | P001 | Conducción de las políticas hídricas | 15.1 | 9.1 | -6.0 |
| | P002 | Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 96.1 | 71.6 | -24.6 |
| | P008 | Políticas de Investigación de Cambio Climático | 0.6 | 1.3 | 0.7 |
| | R015 | Fideicomisos Ambientales | 175.1 | 200.1 | 25.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 147.9 | 153.2 | 5.3 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **751.0** | **644.2** | **-106.7** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 713.2 | 610.4 | -102.7 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 37.8 | 33.8 | -4.0 |
| | **Compromisos de Gobierno Federal** | | **44.6** | **129.9** | **85.2** |
| | N001 | Programa para atender desastres naturales | 44.6 | 129.9 | 85.2 |
| **17** | **Procuraduría General de la República** | | **2,930.9** | **3,109.9** | **179.1** |
| | **Programas Federales** | | **2,930.9** | **3,109.9** | **179.1** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **2,775.7** | **2,874.7** | **99.0** |
| | E002 | Investigar y perseguir los delitos del orden federal | 1,866.3 | 1,865.1 | -1.2 |
| | E003 | Investigar y perseguir los delitos relativos a la Delincuencia Organizada | 353.0 | 388.5 | 35.6 |
| | E006 | Investigar y perseguir los delitos federales de carácter especial | 85.7 | 78.4 | -7.3 |
| | E008 | Representación jurídica de la Federación en el ámbito nacional e internacional | 99.6 | 108.4 | 8.8 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | E009 | Promoción del respeto a los derechos humanos y atención a víctimas del delito | 45.6 | 41.3 | -4.3 |
| | E010 | Investigación académica en el marco de las ciencias penales | 20.5 | 20.1 | -0.3 |
| | E011 | Investigar, perseguir y prevenir delitos del orden electoral | 29.6 | 28.1 | -1.4 |
| | E012 | Supervisar y vigilar la aplicación del marco legal en la investigación y persecución del delito del orden federal | 50.1 | 42.4 | -7.7 |
| | E013 | Promoción del Desarrollo Humano y Planeación Institucional | 220.0 | 257.9 | 37.9 |
| | K022 | Proyectos de infraestructura gubernamental de procuración de justicia | 0.0 | 43.5 | 43.5 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 5.5 | 0.0 | -5.5 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 0.0 | 0.9 | 0.9 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **155.1** | **235.2** | **80.1** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 138.2 | 218.6 | 80.4 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 16.9 | 16.6 | -0.3 |
| **18** | **Energía** | | **896.0** | **15,737.3** | **14,841.3** |
| | **Programas Federales** | | **896.0** | **15,737.3** | **14,841.3** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **796.3** | **15,654.5** | **14,858.2** |
| | B001 | Producción de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos | 0.0 | 10,000.0 | 10,000.0 |
| | E003 | Investigación y desarrollo tecnológico y de capital humano en energía nuclear | 44.3 | 44.3 | 0.0 |
| | E004 | Investigación y Desarrollo Tecnológico en Materia Petrolera | 0.0 | 737.2 | 737.2 |
| | E005 | Investigación y desarrollo tecnológico y de capital humano en energía eléctrica | 69.4 | 54.9 | -14.5 |
| | E009 | Gestión e implementación en aprovechamiento sustentable de la energía | 5.8 | 7.1 | 1.3 |
| | E010 | Distribución de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos | 9.2 | 2.6 | -6.6 |
| | E016 | Prestación de bienes y servicios en materia nuclear | 46.2 | 46.2 | 0.0 |
| | E568 | Dirección, coordinación y control de la operación del Sistema Eléctrico Nacional | 12.0 | 4.0 | -8.0 |
| | F012 | Promoción en materia de aprovechamiento sustentable de la energía | 4.7 | 4.4 | -0.3 |
| | G001 | Otorgamiento de permisos y verificación de instalaciones para almacenamiento y distribución de gas LP; aprobación de unidades de verificación y elaboración y actualización de normas oficiales mexicanas en esta materia | 8.8 | 8.2 | -0.6 |
| | G002 | Regulación y supervisión del otorgamiento de permisos y la administración de estos, en materia de electricidad, gas natural y gas licuado de petróleo | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | G003 | Regulación y supervisión de la seguridad nuclear, radiológica y física de las instalaciones nucleares y radiológicas | 26.4 | 47.0 | 20.7 |
| | G004 | Regulación de la exploración y extracción de hidrocarburos y su recuperación | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | G006 | Supervisión de los proyectos de exploración y extracción de hidrocarburos y su recuperación | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | G007 | Supervisar el aprovechamiento sustentable de la energía | 3.3 | 3.5 | 0.2 |
| | P001 | Conducción de la política energética | 57.5 | 63.9 | 6.4 |
| | P002 | Coordinación de la implementación de la política energética y de las entidades del sector electricidad | 28.5 | 26.9 | -1.7 |
| | P003 | Coordinación de la implementación de la política energética y de las entidades del sector hidrocarburos | 45.5 | 38.9 | -6.6 |
| | P007 | Realizar estudios de evaluación, cuantificación y verificación de las reservas de hidrocarburos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | P008 | Seguimiento y evaluación de políticas públicas en aprovechamiento sustentable de la energía | 4.5 | 4.9 | 0.5 |
| | R002 | Fondo Sectorial - Sustentabilidad Energética | 0.0 | 982.9 | 982.9 |
| | R003 | Fondo para la Transición Energética y Aprovechamiento Sustentable de Energía | 430.3 | 370.3 | -60.0 |
| | R004 | Fondo Sectorial - Hidrocarburos | 0.0 | 3,194.5 | 3,194.5 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.0 | 12.7 | 12.7 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **99.7** | **82.9** | **-16.8** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 90.3 | 74.1 | -16.2 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 9.4 | 8.8 | -0.7 |
| **20** | **Desarrollo Social** | | **30,277.7** | **36,529.8** | **6,252.0** |
| | **Programas Federales** | | **30,277.7** | **36,529.8** | **6,252.0** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **28,285.9** | **34,107.5** | **5,821.6** |
| | S052 | Programa de Abasto Social de Leche a cargo de Liconsa, S.A. de C.V. | 1,000.0 | 1,000.0 | 0.0 |
| | S053 | Programa de Abasto Rural a cargo de Diconsa, S.A. de C.V. (DICONSA) | 929.8 | 929.8 | 0.0 |
| | S054 | Programa de Opciones Productivas | 6.7 | 262.2 | 255.5 |
| | S057 | Programas del Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | 58.1 | 60.7 | 2.6 |
| | S061 | Programa 3 x 1 para Migrantes | 11.9 | 20.7 | 8.8 |
| | S065 | Programa de Atención a Jornaleros Agrícolas | 46.1 | 43.1 | -2.9 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | S070 | Programa de Coinversión Social | 4.2 | 4.2 | 0.0 |
| | S071 | Programa de Empleo Temporal (PET) | 337.9 | 415.5 | 77.7 |
| | S072 | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 6,428.2 | 11,343.5 | 4,915.3 |
| | S118 | Programa de Apoyo Alimentario | 1,726.3 | 2,349.8 | 623.5 |
| | S155 | Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, Para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 160.2 | 108.0 | -52.2 |
| | S174 | Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 625.0 | 625.7 | 0.7 |
| | S176 | Pensión para Adultos Mayores | 15,404.4 | 15,584.3 | 179.8 |
| | S216 | Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | 161.6 | 148.2 | -13.4 |
| | S241 | Seguro de vida para jefas de familia | 992.8 | 998.1 | 5.3 |
| | U008 | Subsidios a programas para jóvenes | 0.5 | 4.0 | 3.5 |
| | U009 | Comedores Comunitarios | 392.2 | 209.7 | -182.5 |
| | U010 | Programa de Compensación Social por la Suspensión Temporal de Pesca para contribuir a la Conservación de la Vaquita Marina | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **1,736.6** | **2,048.5** | **311.9** |
| | B004 | Programa de adquisición de leche nacional a cargo de LICONSA, S. A. de C. V. | 1,200.0 | 1,200.0 | 0.0 |
| | E003 | Servicios a grupos con necesidades especiales | 73.8 | 71.3 | -2.5 |
| | E016 | Generación y articulación de políticas públicas integrales de juventud | 31.4 | 52.9 | 21.5 |
| | F001 | Fomento del desarrollo de las organizaciones de la sociedad civil | 2.6 | 0.2 | -2.4 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 1.8 | 0.6 | -1.2 |
| | P002 | Definición y conducción de la política del desarrollo social y comunitario, así como la participación social | 268.7 | 601.6 | 332.9 |
| | P003 | Actividades orientadas a la evaluación y al monitoreo de los programas sociales | 41.7 | 29.0 | -12.7 |
| | P004 | Desarrollo integral de las personas con discapacidad | 9.7 | 15.3 | 5.6 |
| | P005 | Promoción e Instrumentación de la Participación para el Desarrollo Comunitario y la Cohesión Social | 105.6 | 74.3 | -31.2 |
| | R009 | Evaluación y estudios de los programas sociales | 1.0 | 2.6 | 1.6 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 0.3 | 0.6 | 0.3 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **255.2** | **373.7** | **118.5** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 237.8 | 357.2 | 119.5 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 17.5 | 16.5 | -1.0 |
| **21** | **Turismo** | | **1,026.7** | **2,048.4** | **1,021.7** |
| | **Programas Federales** | | **1,026.7** | **2,048.4** | **1,021.7** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **40.2** | **40.2** | **0.0** |
| | S248 | Programa para el Desarrollo Regional Turístico Sustentable | 30.2 | 30.2 | 0.0 |
| | U002 | Pueblos Mágicos y Destinos Prioritarios | 10.0 | 10.0 | 0.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **903.6** | **1,922.6** | **1,019.1** |
| | E005 | Servicios de asistencia integral e información turística | 92.8 | 102.2 | 9.4 |
| | E007 | Conservación y mantenimiento a los CIP's a cargo del FONATUR | 52.7 | 45.6 | -7.1 |
| | F001 | Promoción de México como Destino Turístico | 277.3 | 1,160.1 | 882.8 |
| | F002 | Desarrollo de infraestructura para el fomento y promoción de la inversión en el sector turístico | 210.0 | 223.4 | 13.4 |
| | F003 | Promoción y desarrollo de programas y proyectos turísticos en las Entidades Federativas | 28.0 | 27.8 | -0.2 |
| | F004 | Desarrollo e innovación de productos turísticos sustentables | 21.1 | 21.5 | 0.3 |
| | G001 | Regulación y certificación de estándares de calidad turística | 13.3 | 20.3 | 7.0 |
| | K021 | Proyectos de infraestructura de turismo | 21.4 | 94.2 | 72.8 |
| | K026 | Otros Proyectos | 43.0 | 45.0 | 1.9 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 61.5 | 92.9 | 31.5 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 16.7 | 9.2 | -7.5 |
| | P001 | Planeación y conducción de la política de turismo | 56.8 | 69.3 | 12.4 |
| | P002 | Impulso a la competitividad del sector turismo | 4.2 | 6.0 | 1.8 |
| | R002 | Aportaciones al Fideicomiso denominado "Fondo Sectorial para la Investigación, el desarrollo y la Innovación Tecnológica en Turismo" | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 4.8 | 5.3 | 0.6 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **82.9** | **85.6** | **2.6** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 65.0 | 70.6 | 5.6 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 17.9 | 14.9 | -2.9 |
| **27** | **Función Pública** | | **286.4** | **301.4** | **14.9** |
| | **Programas Federales** | | **286.4** | **301.4** | **14.9** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **1.2** | **11.4** | **10.2** |
| | K024 | Otros proyectos de infraestructura gubernamental | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R099 | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 1.2 | 11.4 | 10.2 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **285.2** | **290.0** | **4.8** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 25.1 | 27.7 | 2.6 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 11.7 | 11.8 | 0.1 |
| | O002 | Ampliación de la cobertura, impacto y efecto preventivo de la fiscalización a la gestión pública | 71.1 | 69.5 | -1.6 |
| | O003 | Integración de las estructuras profesionales del gobierno | 13.9 | 21.5 | 7.6 |
| | O005 | Mejora de la gestión y regulación de los procesos, trámites y servicios de la Administración Pública Federal | 63.4 | 63.0 | -0.4 |
| | O006 | Inhibición y sanción de las prácticas de corrupción | 53.1 | 50.1 | -3.1 |
| | O007 | Optimización en el uso, control y aprovechamiento de los inmuebles federales, así como la valuación de bienes nacionales | 29.1 | 29.1 | 0.0 |
| | O008 | Promoción de la cultura de la legalidad y el aprecio por la rendición de cuentas | 17.8 | 17.2 | -0.6 |
| **31** | **Tribunales Agrarios** | | **221.7** | **221.7** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **221.7** | **221.7** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **201.7** | **203.0** | **1.3** |
| | E001 | Resolución de asuntos relativos a conflictos y controversias por la posesión y usufructo de la tierra | 144.9 | 138.3 | -6.6 |
| | E002 | Resolución de juicios agrarios dotatorios de tierras y los recursos de revisión | 56.8 | 64.7 | 7.9 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **20.0** | **18.6** | **-1.3** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 19.5 | 18.2 | -1.3 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 0.5 | 0.5 | 0.0 |
| **37** | **Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal** | | **33.0** | **30.8** | **-2.3** |
| | **Programas Federales** | | **33.0** | **30.8** | **-2.3** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **26.6** | **23.8** | **-2.8** |
| | P001 | Asesoramiento en materia jurídica al Presidente de la Republica y al Gobierno Federal. | 26.6 | 23.8 | -2.8 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **6.4** | **6.9** | **0.6** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 5.0 | 5.7 | 0.7 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 1.4 | 1.2 | -0.1 |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | | **8,761.4** | **8,675.9** | **-85.5** |
| | **Programas Federales** | | **8,761.4** | **8,675.9** | **-85.5** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **4,343.2** | **4,118.2** | **-225.0** |
| | S190 | Becas de posgrado y otras modalidades de apoyo a la calidad | 2,281.4 | 2,281.4 | 0.0 |
| | S191 | Sistema Nacional de Investigadores | 1,041.0 | 1,041.0 | 0.0 |
| | S192 | Fortalecimiento a nivel sectorial de las capacidades científicas, tecnológicas y de innovación | 191.3 | 206.3 | 15.0 |
| | S225 | Fortalecimiento en las Entidades Federativas de las capacidades científicas, tecnológicas y de innovación. | 200.0 | 100.0 | -100.0 |
| | S236 | Apoyo al Fortalecimiento y Desarrollo de la Infraestructura Científica y Tecnológica | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U001 | Apoyos para estudios e investigaciones | 42.2 | 42.2 | 0.0 |
| | U002 | Apoyo a la consolidación Institucional. | 32.4 | 32.4 | 0.0 |
| | U003 | Innovación tecnológica para negocios de alto valor agregado, tecnologías precursoras y competitividad de las empresas | 211.1 | 211.1 | 0.0 |
| | U004 | Programa de Desarrollo Científico y Tecnológico | 343.8 | 203.8 | -140.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **4,235.4** | **4,374.4** | **139.0** |
| | E001 | Realización de investigación científica y elaboración de publicaciones | 944.1 | 971.0 | 26.9 |
| | E002 | Desarrollo tecnológico e innovación y elaboración de publicaciones | 313.1 | 314.5 | 1.4 |
| | F001 | Fomento regional para el desarrollo científico , tecnológico y de innovación. | 540.0 | 540.0 | 0.0 |
| | F002 | Apoyos institucionales para actividades científicas, tecnológicas y de innovación. | 2,122.4 | 2,122.4 | 0.0 |
| | K010 | Proyectos de infraestructura social de ciencia y tecnología | 72.1 | 161.1 | 88.9 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.2 | 3.4 | 3.2 |
| | P001 | Planeación, formulación, diseño, implementación y evaluación de políticas públicas | 243.5 | 262.0 | 18.5 |
| | R002 | Fondo para Inversiones en Desarrollo Tecnológico | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **182.8** | **183.3** | **0.5** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 166.1 | 166.6 | 0.5 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 16.7 | 16.7 | 0.0 |
| **45** | **Comisión Reguladora de Energía** | | **63.5** | **69.7** | **6.2** |
| | **Programas Federales** | | **63.5** | **69.7** | **6.2** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **58.9** | **63.9** | **5.0** |
| | G001 | Regulación y supervisión del otorgamiento de permisos y la administración de | 58.9 | 63.9 | 5.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | | estos, en materia de electricidad, gas natural y gas licuado de petróleo | | | |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **4.6** | **5.9** | **1.2** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 4.5 | 5.8 | 1.2 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| **46** | **Comisión Nacional de Hidrocarburos** | | **43.4** | **43.4** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **43.4** | **43.4** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **36.8** | **38.1** | **1.3** |
| | G001 | Regulación de la exploración y extracción de hidrocarburos y su recuperación | 28.3 | 30.0 | 1.6 |
| | G002 | Supervisión de los proyectos de exploración y extracción de hidrocarburos | 2.4 | 2.3 | -0.1 |
| | P001 | Realizar estudios de evaluación, cuantificación y verificación de las reservas de hidrocarburos | 6.1 | 5.8 | -0.3 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **6.6** | **5.3** | **-1.3** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 6.6 | 5.3 | -1.3 |
| **Ramos Generales** | | | **361,001.6** | **372,461.1** | **11,459.5** |
| **19** | **Aportaciones a Seguridad Social** | | **151,995.8** | **154,313.1** | **2,317.2** |
| | **Programas Federales** | | **151,995.8** | **154,313.1** | **2,317.2** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **2,178.0** | **2,223.0** | **45.0** |
| | S038 | Programa IMSS-PROSPERA | 2,178.0 | 2,178.0 | 0.0 |
| | U001 | Seguridad Social Cañeros | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U002 | Régimen de Incorporación | 0.0 | 45.0 | 45.0 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **4,472.8** | **4,368.3** | **-104.5** |
| | R010 | Pagas de Defunción y Ayuda para Gastos de Sepelio | 24.0 | 24.0 | 0.0 |
| | R013 | Compensaciones de Carácter Militar con Pago único | 74.0 | 74.0 | 0.0 |
| | R015 | Apoyo a jubilados del IMSS e ISSSTE | 65.0 | 5.5 | -59.5 |
| | R018 | Apoyo para cubrir el gasto de operación del ISSSTE | 4,264.8 | 4,264.8 | 0.0 |
| | R023 | Adeudos con el IMSS e ISSSTE | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R027 | Seguro de Desempleo | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R028 | Régimen de Incorporación | 45.0 | 0.0 | -45.0 |
| | **Obligaciones de Gobierno Federal** | | **145,345.0** | **147,721.7** | **2,376.7** |
| | J006 | Apoyo para cubrir el déficit de la nómina de pensiones del ISSSTE | 50,398.0 | 51,148.0 | 750.0 |
| | J008 | Pensiones y Jubilaciones en curso de Pago | 54,791.0 | 56,417.7 | 1,626.7 |
| | J009 | Pensiones Civiles Militares y de Gracia | 4,785.0 | 4,785.0 | 0.0 |
| | J011 | Aportaciones Estatutarias al Seguro de Retiro, Cesantía en Edad Avanzada y Vejez | 865.0 | 865.0 | 0.0 |
| | J012 | Cuota Social al Seguro de Retiro, Cesantía en Edad Avanzada y Vejez | 5,120.0 | 5,120.0 | 0.0 |
| | J014 | Apoyo Económico a Viudas de Veteranos de la Revolución Mexicana | 0.3 | 0.3 | 0.0 |
| | J017 | Fondo de Reserva para el Retiro IMSS | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | J021 | Pensión Mínima Garantizada IMSS | 948.5 | 948.5 | 0.0 |
| | J022 | Cuota Social Seguro de Retiro ISSSTE | 333.0 | 333.0 | 0.0 |
| | J025 | Previsiones para las pensiones en curso de pago de los extrabajadores de Luz y Fuerza del Centro | 4,091.0 | 4,091.0 | 0.0 |
| | J026 | Previsiones para el Pago de las Pensiones de los Jubilados de Ferrocarriles Nacionales de México | 890.6 | 890.6 | 0.0 |
| | T001 | Seguro de Enfermedad y Maternidad | 17,471.9 | 17,471.9 | 0.0 |
| | T002 | Seguro de Invalidez y Vida | 591.8 | 591.8 | 0.0 |
| | T003 | Seguro de Salud para la Familia | 281.8 | 281.8 | 0.0 |
| | T005 | Cuota correspondiente de los Haberes, Haberes de Retiro y Pensiones | 1,139.2 | 1,139.2 | 0.0 |
| | T006 | Cuota Social Seguro de Salud ISSSTE | 3,637.8 | 3,637.8 | 0.0 |
| **23** | **Provisiones Salariales y Económicas** | | **42,758.4** | **53,096.8** | **10,338.4** |
| | **Programas Federales** | | **42,758.4** | **53,096.8** | **10,338.4** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **10,964.3** | **18,345.9** | **7,381.5** |
| | U019 | Fondo Regional | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U022 | Programas Regionales | 566.7 | 101.9 | -464.8 |
| | U033 | Fondo de Apoyo a Migrantes | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U037 | Programa para la fiscalización del gasto federalizado | 104.0 | 0.0 | -104.0 |
| | U052 | Proyectos para el Desarrollo Regional de la Zona Henequenera del Sureste (Yucatán) | 200.0 | 0.0 | -200.0 |
| | U057 | Fondo Metropolitano | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U058 | Fondo de pavimentación y desarrollo municipal | 2,500.0 | 2,497.5 | -2.5 |
| | U075 | Fondo para la Accesibilidad de las Personas con discapacidad | 150.0 | 0.0 | -150.0 |
| | U076 | Fondo de Apoyo en Infraestructura y Productividad | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U084 | Programa para el Rescate del Acapulco Tradicional | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | U087 | Fondo de Capitalidad | 875.0 | 0.0 | -875.0 |
| | U088 | Fondo de Infraestructura Deportiva | 1,710.4 | 1,708.7 | -1.7 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | U090 | Fondo Sur-Sureste | 250.0 | 0.0 | -250.0 |
| | U091 | Fondo de Cultura | 1,118.6 | 1,116.5 | -2.1 |
| | U093 | Fondo para entidades federativas y municipios productores de hidrocarburos | 550.0 | 0.0 | -550.0 |
| | U094 | Programa de Seguridad y Monitoreo en el Estado de México | 375.0 | 0.0 | -375.0 |
| | U095 | Fondo para la reconstrucción de la Infraestructura de Baja California Sur | 300.0 | 0.0 | -300.0 |
| | U116 | Provisión para la Armonización Contable | 27.9 | 11.1 | -16.8 |
| | U117 | Contingencias Económicas | 101.3 | 12,910.2 | 12,808.9 |
| | U128 | Proyectos de Desarrollo Regional | 2,135.5 | 0.0 | -2,135.5 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **30,706.0** | **7,269.2** | **-23,436.7** |
| | R001 | Situaciones laborales supervenientes | 1,790.1 | 0.0 | -1,790.1 |
| | R003 | Seguridad y Logística | 282.6 | 0.0 | -282.6 |
| | R004 | Fondo de Ahorro Capitalizable (FONAC) | 0.0 | 468.4 | 468.4 |
| | R005 | Presupuesto Basado en Resultados-Sistema de Evaluación del Desempeño | 156.4 | 0.0 | -156.4 |
| | R007 | Comisiones y pago a CECOBAN | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R010 | CONACYT | 1,628.7 | 0.0 | -1,628.7 |
| | R011 | Fiscalización | 12.4 | 0.0 | -12.4 |
| | R019 | Concentración de Recursos por Conversión de Plazas | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R031 | Regularizaciones contables y compensadas (Ingresos Excedentes) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R032 | Reasignaciones Presupuestarias entre Dependencias y Entidades | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R072 | Medidas de Racionalidad y Austeridad Servicios Personales | 0.0 | 5.5 | 5.5 |
| | R079 | CNH-CRE | 195.3 | 0.0 | -195.3 |
| | R080 | FEIEF | 6,884.6 | 0.0 | -6,884.6 |
| | R081 | FEIP | 16,535.5 | 0.0 | -16,535.5 |
| | R083 | Conservación, operación y equipamiento de los recintos de los Poderes | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | R125 | Provisiones Salariales y Económicas | 1,073.5 | 0.0 | -1,073.5 |
| | R131 | Previsión para el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo | 2,146.9 | 0.0 | -2,146.9 |
| | R133 | Reasignaciones Presupuestarias Ajuste del Gasto Público Gasto de Operación. | 0.0 | 832.3 | 832.3 |
| | R134 | Reasignaciones Presupuestarias Ajuste del Gasto Público Gasto de Inversión. | 0.0 | 2,157.8 | 2,157.8 |
| | R135 | Reasignaciones Presupuestarias Ajuste del Gasto Público Subsidios. | 0.0 | 3,805.2 | 3,805.2 |
| | **Compromisos de Gobierno Federal** | | **1,088.1** | **6,008.5** | **4,920.4** |
| | N001 | Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) | 1,001.4 | 6,008.5 | 5,007.1 |
| | N002 | Fondo de Prevención de Desastres Naturales (FOPREDEN) | 86.6 | 0.0 | -86.6 |
| | **Obligaciones de Gobierno Federal** | | **0.0** | **21,473.2** | **21,473.2** |
| | Y003 | Fideicomiso Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios | 0.0 | 16,634.2 | 16,634.2 |
| | Y004 | Fideicomiso Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas | 0.0 | 4,839.0 | 4,839.0 |
| **25** | **Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos** | | **9,616.7** | **9,616.7** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **9,616.7** | **9,616.7** | **0.0** |
| | **Subsidios: Sectores Social y Privado o Entidades Federativas y Municipios** | | **0.0** | **0.9** | **0.9** |
| | U001 | Becas para la población atendida por el sector educativo | 0.0 | 0.9 | 0.9 |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **9,560.7** | **9,542.3** | **-18.5** |
| | E003 | Prestación de servicios de educación básica en el D.F. | 9,156.1 | 9,138.0 | -18.1 |
| | E004 | Prestación de servicios de educación normal en el D.F. | 404.6 | 404.3 | -0.4 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **55.9** | **73.5** | **17.5** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 43.6 | 61.3 | 17.8 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 12.4 | 12.1 | -0.3 |
| | **Programas Gasto Federalizado** | | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | **Gasto Federalizado** | | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | I002 | Previsiones salariales y económicas del Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo (FONE) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | I003 | Previsiones salariales y económicas del Fondo de Aportaciones para la Educación Tecnológica y de Adultos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **33** | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | | **156,630.8** | **155,434.5** | **-1,196.2** |
| | **Programas Gasto Federalizado** | | **156,630.8** | **155,434.5** | **-1,196.2** |
| | **Gasto Federalizado** | | **156,630.8** | **155,434.5** | **-1,196.2** |
| | I002 | FASSA | 20,498.5 | 20,498.5 | 0.0 |
| | I003 | FAIS Entidades | 2,127.4 | 2,127.4 | 0.0 |
| | I004 | FAIS Municipal y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal | 15,423.5 | 15,423.5 | 0.0 |
| | I005 | FORTAMUN | 14,816.0 | 14,816.0 | 0.0 |
| | I006 | FAM Asistencia Social | 2,165.1 | 2,165.1 | 0.0 |
| | I007 | FAM Infraestructura Educativa Básica | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | I008 | FAM Infraestructura Educativa Media Superior y Superior | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado [1]/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | I009 | FAETA Educación Tecnológica | 1,013.8 | 1,013.8 | 0.0 |
| | I010 | FAETA Educación de Adultos | 601.1 | 508.2 | -92.9 |
| | I011 | FASP | 2,457.3 | 2,457.3 | 0.0 |
| | I012 | FAFEF | 8,095.2 | 8,095.2 | 0.0 |
| | I013 | FONE Servicios Personales | 81,678.7 | 80,575.4 | -1,103.3 |
| | I014 | FONE Otros de Gasto Corriente | 3,057.7 | 3,057.7 | 0.0 |
| | I015 | FONE Gasto de Operación | 3,039.1 | 3,039.1 | 0.0 |
| | I016 | FONE Fondo de Compensación | 1,657.4 | 1,657.4 | 0.0 |
| **Entidades de Control Directo** | | | **165,412.4** | **171,936.2** | **6,523.7** |
| **50** | **Instituto Mexicano del Seguro Social** | | **111,635.1** | **112,005.7** | **370.6** |
| | **Programas Federales** | | **111,635.1** | **112,005.7** | **370.6** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **42,143.7** | **45,002.1** | **2,858.4** |
| | E001 | Atención a la salud pública | 442.4 | 698.6 | 256.2 |
| | E002 | Atención curativa eficiente | 35,614.0 | 37,342.3 | 1,728.3 |
| | E003 | Atención a la salud en el trabajo | 198.4 | 232.7 | 34.2 |
| | E004 | Investigación en Salud en el IMSS | 129.6 | 167.0 | 37.4 |
| | E006 | Recaudación eficiente de ingresos obrero patronales | 1,367.3 | 1,362.7 | -4.6 |
| | E007 | Servicios de guardería | 2,081.1 | 2,424.4 | 343.3 |
| | E008 | Atención a la salud reproductiva | 1,353.7 | 1,560.5 | 206.8 |
| | E009 | Prestaciones sociales eficientes | 112.1 | 169.3 | 57.2 |
| | E010 | Otorgamiento de las prestaciones de velatorios, centros vacacionales y tiendas | 229.3 | 240.5 | 11.1 |
| | K012 | Proyectos de infraestructura social de asistencia y seguridad social | 557.0 | 719.9 | 162.9 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 0.0 | 17.1 | 17.1 |
| | K029 | Programas de adquisiciones | 58.7 | 67.0 | 8.4 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **11,314.0** | **8,066.3** | **-3,247.7** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 12,627.0 | 9,397.0 | -3,230.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 68.5 | 50.8 | -17.7 |
| | W001 | Operaciones ajenas | -1,381.5 | -1,381.5 | 0.0 |
| | **Obligaciones de Gobierno Federal** | | **58,177.4** | **58,937.3** | **759.9** |
| | J001 | Pensiones en curso de pago Ley 1973 | 40,748.7 | 40,748.7 | 0.0 |
| | J002 | Rentas vitalicias Ley 1997 | 3,286.9 | 3,968.0 | 681.2 |
| | J003 | Régimen de Pensiones y Jubilaciones IMSS | 10,971.9 | 10,989.9 | 18.0 |
| | J004 | Pagar oportunamente los subsidios a los asegurados con derecho | 3,170.0 | 3,230.8 | 60.8 |
| **51** | **Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** | | **53,777.3** | **59,930.4** | **6,153.1** |
| | **Programas Federales** | | **53,777.3** | **59,930.4** | **6,153.1** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **9,791.2** | **13,673.9** | **3,882.7** |
| | E001 | Control de Enfermedades Prevenibles por Vacunación | 110.9 | 127.3 | 16.4 |
| | E002 | Control de Enfermedades Transmisibles | 44.9 | 44.9 | -0.1 |
| | E003 | Detección Oportuna de Enfermedades | 50.6 | 50.1 | -0.5 |
| | E004 | Orientación para la Salud | 24.4 | 24.2 | -0.2 |
| | E005 | Control del Estado de Salud de la Embarazada | 51.7 | 51.5 | -0.2 |
| | E006 | Atención Materno Infantil | 32.5 | 33.3 | 0.8 |
| | E007 | Consulta Bucal | 196.3 | 195.7 | -0.6 |
| | E009 | Consulta Externa General | 1,259.0 | 1,329.1 | 70.2 |
| | E010 | Consulta Externa Especializada | 1,413.4 | 1,764.3 | 350.9 |
| | E011 | Hospitalización General | 1,247.1 | 1,700.1 | 453.0 |
| | E012 | Hospitalización Especializada | 1,715.2 | 2,037.2 | 322.0 |
| | E013 | Atención de Urgencias | 396.9 | 404.5 | 7.7 |
| | E014 | Rehabilitación | 27.0 | 26.3 | -0.7 |
| | E015 | Investigación científica y tecnológica | 19.2 | 19.8 | 0.7 |
| | E016 | Capacitación y Formación de los Recursos Humanos en Salud | 64.8 | 63.8 | -1.1 |
| | E017 | Mantenimiento de Equipo Médico y Electromecánico | 93.6 | 254.7 | 161.1 |
| | E018 | Suministro de Claves de Medicamentos | 1,942.4 | 3,968.0 | 2,025.6 |
| | E030 | Servicios Deportivos | 14.4 | 14.5 | 0.1 |
| | E031 | Servicios Culturales | 26.8 | 30.5 | 3.7 |
| | E032 | Servicios Turísticos | 3.0 | 3.6 | 0.6 |
| | E033 | Servicios Integrales a Pensionados | 7.2 | 7.5 | 0.2 |
| | E034 | Servicios Funerarios | 14.4 | 15.6 | 1.2 |
| | E035 | Capacitación y Formación de Recursos Humanos en Seguridad Social | 18.5 | 25.9 | 7.4 |
| | E036 | Equidad de Género | 6.6 | 7.5 | 0.9 |
| | E037 | Créditos a Corto y Mediano Plazo | 38.5 | 37.6 | -0.8 |
| | E038 | Servicios de Estancias de Bienestar y Desarrollo Infantil | 440.4 | 425.8 | -14.6 |
| | E039 | Programas y Servicios de Apoyo para la Adquisición de Productos Básicos y de | 227.8 | 240.5 | 12.6 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | | Consumo para el Hogar | | | |
| | E040 | Programas y Servicios de Apoyo para la Adquisición de Medicinas y Productos Farmacéuticos | 42.7 | 39.6 | -3.2 |
| | E041 | Servicios Integrales de Turismo | 12.9 | 12.7 | -0.2 |
| | E042 | Atención a Personas con Discapacidad | 6.0 | 6.4 | 0.5 |
| | K011 | Proyectos de infraestructura social. | 242.2 | 711.5 | 469.4 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **5,087.2** | **6,924.3** | **1,837.2** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 221.7 | 226.1 | 4.4 |
| | M002 | Gastos Administrativos por Operación de Fondos y Seguros | 2,975.4 | 3,590.7 | 615.3 |
| | M003 | Gastos de Administración | 1,837.2 | 3,053.6 | 1,216.4 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 52.9 | 54.0 | 1.0 |
| | W001 | Operaciones ajenas | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Obligaciones de Gobierno Federal** | | **38,899.0** | **39,332.3** | **433.3** |
| | J019 | Pensiones por Riesgos de Trabajo | 561.9 | 694.6 | 132.7 |
| | J020 | Subsidios y Ayudas | 11.2 | 12.8 | 1.6 |
| | J021 | Pensiones por Invalidez | 5.6 | 145.1 | 139.5 |
| | J022 | Pensiones por Causa de Muerte | 5.6 | 180.4 | 174.8 |
| | J024 | Pensiones por Cesantía | 48.0 | 68.6 | 20.7 |
| | J025 | Pensiones por Vejez | 1,281.2 | 1,344.6 | 63.4 |
| | J026 | Pensiones y Jubilaciones | 36,810.3 | 36,698.6 | -111.7 |
| | J027 | Indemnizaciones Globales | 22.8 | 23.7 | 1.0 |
| | J028 | Pagos de Funeral | 152.5 | 163.9 | 11.3 |
| **Empresas Productivas del Estado** | | | **181,582.9** | **229,493.7** | **47,910.8** |
| **47** | **Petróleos Mexicanos (Consolidado)** | | **113,248.6** | **161,159.4** | **47,910.8** |
| | **Programas Federales** | | **113,248.6** | **161,159.4** | **47,910.8** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **100,557.3** | **145,704.4** | **45,147.1** |
| | B001 | Producción de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos | 18,840.8 | 17,919.4 | -921.5 |
| | E010 | Distribución de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos | 6,676.5 | 8,221.6 | 1,545.1 |
| | E011 | Comercialización de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos | 1,321.5 | 1,142.1 | -179.4 |
| | E012 | Actividades destinadas a la operación y mantenimiento de la infraestructura básica en ecología | 1,005.6 | 1,029.0 | 23.4 |
| | E013 | Servicios médicos al personal de PEMEX | 3,268.1 | 3,994.3 | 726.2 |
| | E014 | Prestación de servicios de telecomunicaciones internos a PEMEX | 284.6 | 297.7 | 13.1 |
| | E015 | Prestación de servicios corporativos técnico, administrativo y financiero a los organismos subsidiarios de PEMEX | 2,184.5 | 2,079.3 | -105.2 |
| | K002 | Proyectos de infraestructura económica de hidrocarburos | 57,412.3 | 102,522.0 | 45,109.7 |
| | K011 | Proyectos de infraestructura social de salud | 91.0 | 39.4 | -51.6 |
| | K012 | Proyectos de infraestructura social de asistencia y seguridad social | 15.9 | 2.0 | -14.0 |
| | K014 | Otros proyectos de infraestructura social | 3.9 | 5.2 | 1.2 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 62.4 | 6.3 | -56.1 |
| | K026 | Otros Proyectos | 1,077.8 | 1,139.1 | 61.3 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 5,522.2 | 5,179.3 | -342.9 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 401.7 | 561.6 | 159.9 |
| | K029 | Programas de adquisiciones | 1,052.1 | 550.0 | -502.1 |
| | K036 | Conservación de infraestructura marítimo-portuaria | 234.3 | 396.9 | 162.6 |
| | K043 | Otros programas de inversión | 1,102.0 | 619.3 | -482.7 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **2,216.0** | **2,358.4** | **142.4** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 1,990.5 | 2,146.9 | 156.4 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 225.5 | 211.5 | -14.0 |
| | W001 | Operaciones ajenas | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Obligaciones de Gobierno Federal** | | **10,475.2** | **13,096.6** | **2,621.3** |
| | J002 | Aportaciones para el pago de pensiones y jubilaciones al personal de PEMEX | 10,475.2 | 13,096.6 | 2,621.3 |
| **48** | **Comisión Federal de Electricidad** | | **68,334.4** | **68,334.4** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **68,334.4** | **68,334.4** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **56,842.0** | **56,842.0** | **0.0** |
| | 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 | 284.2 | 284.2 | 0.0 |
| | E561 | Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica | 18,629.1 | 18,629.1 | 0.0 |
| | E562 | Operación, mantenimiento y recarga de la Nucleoeléctrica Laguna Verde para la generación de energía eléctrica | 1,029.5 | 1,029.5 | 0.0 |
| | E563 | Suministro de energéticos a las centrales generadoras de electricidad | 2,542.6 | 2,542.6 | 0.0 |
| | 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 | 1,664.8 | 1,664.8 | 0.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | | telecomunicaciones | | | |
| | E568 | Dirección, coordinación y control de la operación del Sistema Eléctrico Nacional | 866.1 | 866.1 | 0.0 |
| | E570 | Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica | 9,613.8 | 9,613.8 | 0.0 |
| | E578 | Apoyo al desarrollo sustentable de comunidades afectadas por la instalación de la infraestructura eléctrica | 68.5 | 68.5 | 0.0 |
| | F571 | Promoción de medidas para el ahorro y uso eficiente de la energía eléctrica | 10.7 | 10.7 | 0.0 |
| | K001 | Proyectos de infraestructura económica de electricidad | 1,172.4 | 1,172.4 | 0.0 |
| | K014 | Otros proyectos de infraestructura social | 22.0 | 22.0 | 0.0 |
| | K024 | Otros proyectos de infraestructura gubernamental | 16.9 | 16.9 | 0.0 |
| | K025 | Proyectos de inmuebles (oficinas administrativas) | 21.8 | 21.8 | 0.0 |
| | K026 | Otros Proyectos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | K027 | Mantenimiento de Infraestructura | 1,481.1 | 1,481.1 | 0.0 |
| | K028 | Estudios de Preinversión | 37.1 | 37.1 | 0.0 |
| | K029 | Programas de adquisiciones | 142.9 | 142.9 | 0.0 |
| | K044 | Proyectos de infraestructura económica de electricidad (Pidiregas) | 3,517.5 | 3,517.5 | 0.0 |
| | P552 | Planeación, dirección, coordinación, supervisión y seguimiento a las funciones y recursos asignados para cumplir con la construcción de la infraestructura eléctrica | 716.9 | 716.9 | 0.0 |
| | P553 | Planeación del Sistema Eléctrico Nacional | 60.5 | 60.5 | 0.0 |
| | R582 | Seguridad física en las instalaciones de infraestructura eléctrica. | 405.2 | 405.2 | 0.0 |
| | R584 | Adquisición de energía eléctrica a los Productores Externos de Energía | 14,418.3 | 14,418.3 | 0.0 |
| | R585 | Planeación y dirección de los procesos productivos | 120.3 | 120.3 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **4,417.8** | **4,417.8** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 4,198.8 | 4,198.8 | 0.0 |
| | O001 | Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 86.5 | 86.5 | 0.0 |
| | W001 | Operaciones ajenas | 132.5 | 132.5 | 0.0 |
| | **Obligaciones de Gobierno Federal** | | **7,074.5** | **7,074.5** | **0.0** |
| | J001 | Pago de pensiones y jubilaciones en CFE | 7,074.5 | 7,074.5 | 0.0 |
| **Ramos Generales (Gasto No Programable)** | | | **199,044.5** | **204,391.0** | **5,346.5** |
| **24** | **Deuda Pública** | | **26,367.8** | **26,367.8** | **0.0** |
| | **Gasto No Programable** | | **26,367.8** | **26,367.8** | **0.0** |
| | **Gasto No Programable** | | **26,367.8** | **26,367.8** | **0.0** |
| | D001 | Valores gubernamentales | 6,628.9 | 6,228.9 | -400.0 |
| | D002 | Fondo de ahorro SAR | 577.8 | 602.8 | 25.0 |
| | D003 | Pensión ISSSTE | 35.2 | 35.2 | 0.0 |
| | D004 | Otros financiamientos | 462.5 | 477.5 | 15.0 |
| | D005 | Bonos | 16,035.8 | 16,415.3 | 379.5 |
| | D006 | Banca comercial | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D007 | Coberturas | 19.5 | 0.0 | -19.5 |
| | D008 | Bilaterales | 279.9 | 279.9 | 0.0 |
| | D009 | Organismos financieros internacionales | 2,328.2 | 2,328.2 | 0.0 |
| **28** | **Participaciones a Entidades Federativas y Municipios** | | **151,222.0** | **156,568.6** | **5,346.5** |
| | **Gasto No Programable** | | **151,222.0** | **156,568.6** | **5,346.5** |
| | **Gasto No Programable** | | **151,222.0** | **156,568.6** | **5,346.5** |
| | C001 | Fondo General de Participaciones | 119,499.7 | 123,954.2 | 4,454.5 |
| | C002 | Fondo de Fomento Municipal | 5,858.0 | 6,360.0 | 502.0 |
| | C003 | Otros conceptos participables e incentivos económicos | 25,309.5 | 25,699.5 | 390.0 |
| | C004 | Fondo de Compensación del Impuesto sobre Automóviles Nuevos | 554.8 | 554.8 | 0.0 |
| **30** | **Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores** | | **16,254.6** | **16,254.6** | **0.0** |
| | **Gasto No Programable** | | **16,254.6** | **16,254.6** | **0.0** |
| | **Gasto No Programable** | | **16,254.6** | **16,254.6** | **0.0** |
| | H001 | Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (ADEFAS) | 16,254.6 | 16,254.6 | 0.0 |
| **34** | **Erogaciones para los Programas de Apoyo a Ahorradores y Deudores de la Banca** | | **5,200.0** | **5,200.0** | **0.0** |
| | **Gasto No Programable** | | **5,200.0** | **5,200.0** | **0.0** |
| | **Gasto No Programable** | | **5,200.0** | **5,200.0** | **0.0** |
| | D001 | INDUSTRIA Descuento en pago | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D002 | HIPOTECARIO-VIVIENDA | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D003 | AGROINDUSTRIA Descuento en pago | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D004 | INDUSTRIA Reestructuración en UDIs | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D005 | HIPOTECARIO-VIVIENDA Reestructuración en UDIs | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D006 | AGROINDUSTRIA Reestructuración en UDIs | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D007 | ESTADOS Y MUNICIPIOS Reestructuración en UDIs | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

CUADRO 2
CALENDARIO DE PRESUPUESTO AUTORIZADO POR RAMO, UNIDAD RESPONSABLE Y PROGRAMA PRESUPUESTARIO, 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Entidad / Programa Presupuestario | | | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Aprobado (1) | Autorizado 1_/ (2) | Diferencia (2-1) |
| | D008 | INDUSTRIA Descuento en pago Banca de Desarrollo | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D009 | AGROINDUSTRIA Descuento en pago Banca de Desarrollo | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | D011 | I P A B | 5,200.0 | 5,200.0 | 0.0 |
| **Empresas Productivas del Estado** | | | **17,971.1** | **17,971.1** | **0.0** |
| **47** | **Petróleos Mexicanos (Consolidado)** | | **15,377.9** | **15,377.9** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **15,377.9** | **15,377.9** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **15,377.9** | **15,377.9** | **0.0** |
| | E015 | Prestación de servicios corporativos técnico, administrativo y financiero a los organismos subsidiarios de PEMEX | 15,377.9 | 15,377.9 | 0.0 |
| **48** | **Comisión Federal de Electricidad** | | **2,593.2** | **2,593.2** | **0.0** |
| | **Programas Federales** | | **2,593.2** | **2,593.2** | **0.0** |
| | **Desempeño de las Funciones** | | **1,329.1** | **1,329.1** | **0.0** |
| | E561 | Operación y mantenimiento de las centrales generadoras de energía eléctrica | 862.0 | 862.0 | 0.0 |
| | E562 | Operación, mantenimiento y recarga de la Nucleoeléctrica Laguna Verde para la generación de energía eléctrica | 132.4 | 132.4 | 0.0 |
| | 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 | 209.8 | 209.8 | 0.0 |
| | E570 | Operación y mantenimiento de los procesos de distribución y de comercialización de energía eléctrica | 125.0 | 125.0 | 0.0 |
| | **Administrativos y de Apoyo** | | **1,264.1** | **1,264.1** | **0.0** |
| | M001 | Actividades de apoyo administrativo | 1,264.1 | 1,264.1 | 0.0 |
| **Total de Aportaciones ISSSTE, Subsidios y Apoyos fiscales a Entidades de Control Directo** | | | **141,946.2** | **143,133.3** | **1,187.2** |
| Aportaciones ISSSTE | | | 9,560.5 | 8,370.9 | -1,189.6 |
| Subsidios y Apoyos fiscales | | | 132,385.7 | 134,762.4 | 2,376.7 |

1_/ El presupuesto autorizado corresponde a las adecuaciones presupuestarias autorizadas al periodo que se reporta.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# III. MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS

En términos de lo establecido en el artículo 50, último párrafo, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH), se informa lo siguiente:

MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
Enero-marzo de 2015
(Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| **01 Poder Legislativo** | 535,096.9 | 316,753.0 | 189,130.4 |
| **H. Cámara de Diputados** | **181,000.0** | **107,000.0** | **76,000.0** |
| Gasto Corriente | 181,000.0 | 107,000.0 | 76,000.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **H. Cámara de Senadores** | **18,000.7** | **3,864.8** | **3,864.8** |
| Gasto Corriente | 18,000.7 | 3,864.8 | 3,864.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Auditoría Superior de la Federación** | **354,096.9** | **209,753.0** | **113,130.4** |
| Gasto Corriente | 49,097.8 | 13,191.1 | 3,681.4 |
| Gasto de Inversión | 304,999.1 | 196,561.9 | 109,449.0 |
| **02 Oficina de la Presidencia de la República** | **509,154.3** | **86,975.8** | **86,948.0** |
| Gasto Corriente | 509,154.3 | 86,975.8 | 86,948.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **03 Poder Judicial** | 1,043,937.9 | 263,244.7 | 91,128.0 |
| **Suprema Corte de Justicia de la Nación** | **167,600.0** | **50,600.0** | **45,500.0** |
| Gasto corriente | 164,300.0 | 48,100.0 | 44,700.0 |
| Gasto de Inversión | 3,300.0 | 2,500.0 | 800.0 |
| **Consejo de la Judicatura Federal** | **771,460.4** | **173,584.1** | **31,301.5** |
| Gasto corriente | 689,518.9 | 148,464.8 | 26,428.1 |
| Gasto de Inversión | 81,941.4 | 25,119.3 | 4,873.4 |
| **Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación** | **104,877.5** | **39,060.6** | **14,326.5** |
| Gasto corriente | 67,627.5 | 20,355.6 | 12,618.1 |
| Gasto de Inversión | 37,250.0 | 18,705.0 | 1,708.4 |
| **04 Gobernación** | 13,179,970.2 | 3,270,550.1 | 3,187,706.8 |
| **Sector Central** | **13,163,643.9** | **3,269,123.5** | **3,186,857.5** |
| Gasto Corriente | 13,163,643.9 | 3,269,123.5 | 3,186,857.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Archivo General de la Nación** | **1,091.3** | **186.0** | **186.0** |
| Gasto Corriente | 1,091.3 | 186.0 | 186.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación** | **11,083.5** | **422.4** | **422.4** |
| Gasto Corriente | 11,083.5 | 422.4 | 422.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Talleres Gráficos de México** | **4,151.5** | **818.2** | **240.9** |
| Gasto Corriente | 4,151.5 | 818.2 | 240.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **05 Relaciones Exteriores** | **1,358,336.3** | **302,784.0** | **302,784.0** |
| Gasto Corriente | 1,278,636.3 | 279,586.5 | 279,586.5 |
| Gasto de Inversión | 79,700.0 | 23,197.5 | 23,197.5 |
| **06 Hacienda y Crédito Público** | 4,693,237.2 | 926,646.9 | 442,956.1 |
| **Sector Central** | **685,372.9** | **92,397.6** | **88,170.0** |
| Gasto corriente | 685,372.9 | 92,397.6 | 88,170.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional Bancaria y de Valores** | **336,435.7** | **55,702.7** | **42,951.4** |
| Gasto corriente | 336,435.7 | 55,702.7 | 42,951.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Seguros y Fianzas** | **64,583.1** | **23,711.7** | **13,473.9** |
| Gasto corriente | 64,583.1 | 23,711.7 | 13,473.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro** | **36,781.6** | **12,400.6** | **0.0** |
| Gasto corriente | 36,781.6 | 12,400.6 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Servicio de Administración Tributaria** | **879,444.7** | **64,999.1** | **585.1** |
| Gasto corriente | 879,444.7 | 64,999.1 | 585.1 |

## MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
Enero-marzo de 2015
(Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas** | **102,035.1** | **20,711.8** | **1,980.1** |
| Gasto corriente | 102,035.1 | 20,711.8 | 1,980.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Notimex, Agencia de Noticias del Estado Mexicano** | **1,772.5** | **444.1** | **444.1** |
| Gasto corriente | 1,772.5 | 444.1 | 444.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Procuraduría de la Defensa del Contribuyente** | **174,261.1** | **29,043.5** | **24,379.0** |
| Gasto corriente | 174,261.1 | 29,043.5 | 24,379.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Ejecutiva de Atención a Víctimas** | **19,827.4** | **6,488.3** | **3,931.9** |
| Gasto corriente | 19,827.4 | 6,488.3 | 3,931.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Casa de Moneda de México** | **48,234.9** | **12,850.7** | **11,800.8** |
| Gasto corriente | 45,056.4 | 10,854.4 | 9,804.5 |
| Gasto de Inversión | 3,178.6 | 1,996.3 | 1,996.3 |
| **Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros** | **44,733.9** | **5,673.3** | **3,779.1** |
| Gasto corriente | 44,733.9 | 5,673.3 | 3,779.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero** | **151,047.3** | **37,761.8** | **5,191.0** |
| Gasto corriente | 151,047.3 | 37,761.8 | 5,191.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de las Mujeres** | **28,031.2** | **3,734.6** | **3,698.5** |
| Gasto corriente | 28,031.2 | 3,734.6 | 3,698.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto para la Protección del Ahorro Bancario** | **78,780.5** | **30,929.0** | **12,788.0** |
| Gasto corriente | 78,780.5 | 30,929.0 | 12,788.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Lotería Nacional para la Asistencia Pública** | **172,051.5** | **64,529.6** | **55,355.9** |
| Gasto corriente | 172,051.5 | 64,529.6 | 55,355.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Pronósticos para la Asistencia Pública** | **193,732.6** | **36,537.6** | **20,782.1** |
| Gasto corriente | 193,732.6 | 36,537.6 | 20,782.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Servicio de Administración y Enajenación de Bienes** | **1,457;819.0** | **372,180.4** | **131,989.9** |
| Gasto corriente | 1,457,819.0 | 372,180.4 | 131,989.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.** | **218,292.2** | **56,550.5** | **21,655.4** |
| Gasto corriente | 218,292.2 | 56,550.5 | 21,655.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.** | **427,911.0** | **109,591.0** | **47,452.0** |
| Gasto corriente | 427,911.0 | 109,591.0 | 47,452.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Nacional Financiera, S.N.C.** | **395,912.2** | **64,744.1** | **48,310.7** |
| Gasto corriente | 395,912.2 | 64,744.1 | 48,310.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C.** | **1,452,197.4** | **367,561.8** | **297,476.3** |
| Gasto corriente | 1,297,963.3 | 329,003.3 | 261,259.9 |
| Gasto de Inversión | 154,234.1 | 38,558.5 | 36,216.4 |
| **Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C** | **127,077.9** | **44,286.8** | **14,414.4** |
| Gasto corriente | 127,077.9 | 44,286.8 | 14,414.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios** | **41,616.8** | **10,453.3** | **8,731.3** |
| Gasto corriente | 41,616.8 | 10,453.3 | 8,731.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural** | **15,935.1** | **2,334.8** | **2,334.8** |
| Gasto corriente | 15,935.1 | 2,334.8 | 2,334.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura** | **24,591.8** | **6,177.0** | **5,159.4** |
| Gasto corriente | 24,591.8 | 6,177.0 | 5,159.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fondo de Garantía y Fomento para las Actividades Pesqueras** | **3,783.3** | **950.3** | **793.8** |
| Gasto corriente | 3,783.3 | 950.3 | 793.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

SHCP

# MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
## Enero-marzo de 2015
## (Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| **Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios** | **120,808.4** | **31,567.5** | **30,293.1** |
| Gasto corriente | 120,808.4 | 31,567.5 | 30,293.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Sistema Público de Radiodifusión del Estado Mexicano** | **5,387.6** | **5,387.6** | **4,913.3** |
| Gasto corriente | 5,387.6 | 5,387.6 | 4,913.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **07 Defensa Nacional** | 10,876,388.6 | 843,687.5 | 820,054.4 |
| **Sector Central** | **10,402,673.8** | **598,487.4** | **598,487.4** |
| Gasto Corriente | 3,877,120.8 | 49,667.8 | 49,667.8 |
| Gasto de Inversión | 6,525,553.0 | 548,819.6 | 548,819.6 |
| **Instituto de Seguridad Social para las Fuerzas Armadas Mexicanas** | **473,714.8** | **245,200.1** | **221,567.0** |
| Gasto Corriente | 8,341.0 | 4,534.1 | 190.0 |
| Gasto de Inversión | 465,373.8 | 240,666.0 | 221,377.0 |
| **08 Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | 2,157,425.4 | 581,795.8 | 102,919.2 |
| **Sector Central** | **283,604.6** | **70,187.6** | **19,087.6** |
| Gasto corriente | 283,604.6 | 70,187.6 | 19,087.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Servicio Nacional de Sanidad, Inocuidad y Calidad Agroalimentaria** | **327,940.0** | **90,100.0** | **32,500.0** |
| Gasto corriente | 327,940.0 | 90,100.0 | 32,500.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Servicio Nacional de Inspección y Certificación de Semillas** | **7,591.4** | **823.0** | **823.0** |
| Gasto corriente | 7,591.4 | 823.0 | 823.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Colegio Superior Agropecuario del Estado de Guerrero** | **855,206.0** | **330,538.0** | **9,798.5** |
| Gasto corriente | 427,603.0 | 165,269.0 | 4,899.3 |
| Gasto de Inversión | 427,603.0 | 165,269.0 | 4,899.3 |
| **Agencia de Servicios a la Comercialización y Desarrollo de Mercados Agropecuarios** | **34,369.8** | **3,388.1** | **3,388.1** |
| Gasto corriente | 34,369.8 | 3,388.1 | 3,388.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | |
| **Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera** | **8,806.4** | **3,217.6** | **3,041.5** |
| Gasto corriente | 8,806.4 | 3,217.6 | 3,041.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Pesca** | **289,243.3** | **39,760.3** | **1,399.3** |
| Gasto corriente | 160,121.3 | 39,760.3 | 1,399.3 |
| Gasto de Inversión | 129,122.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca** | **350,663.9** | **43,781.1** | **32,881.1** |
| Gasto corriente | 42,300.0 | 24,800.0 | 13,900.0 |
| Gasto de Inversión | 308,363.9 | 18,981.1 | 18,981.1 |
| **Comité Nacional para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar** | **133.5** | **133.5** | **43.8** |
| Gasto corriente | 133.5 | 133.5 | 43.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Colegio de Postgraduados** | **86,929.2** | **43,865.7** | **28,680.6** |
| Gasto corriente | 86,929.2 | 43,865.7 | 28,680.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de las Zonas Áridas** | **4,770.0** | **1,078.0** | **383.0** |
| Gasto corriente | 4,770.0 | 1,078.0 | 383.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Investigaciones Forestales, Agrícolas y Pecuarias** | **145,259.9** | **34,196.4** | **21,783.1** |
| Gasto corriente | 145,259.9 | 34,196.4 | 21,783.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Productora Nacional de Biológicos Veterinarios** | **2,300.0** | **1,300.0** | **700.0** |
| Gasto corriente | 2,300.0 | 1,300.0 | 700.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional para el Desarrollo de Capacidades del Sector Rural, A.C.** | **1,072.1** | **735.3** | **0.0** |
| Gasto corriente | 1,072.1 | 735.3 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fideicomiso de Riesgo Compartido** | **15,302.7** | **6,803.2** | **2,147.6** |
| Gasto corriente | 15,302.7 | 6,803.2 | 2,147.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Sector Central** | **186.4** | **60.4** | **58.4** |
| Gasto Corriente | 186.4 | 60.4 | 58.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **09 Comunicaciones y Transportes** | 22,868,014.0 | 739,822.3 | 362,116.1 |
| **Sector Central** | **19,950,919.9** | **1,663.3** | **1,659.1** |

## MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
Enero-marzo de 2015
(Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto Corriente | 547,555.5 | 21.1 | 20.0 |
| Gasto de Inversión | 19,403,364.4 | 1,642.2 | 1,639.1 |
| **Aeropuertos y Servicios Auxiliares** | **314,769.4** | **73,971.0** | **73,971.0** |
| Gasto Corriente | 179,801.5 | 7,759.0 | 7,759.0 |
| Gasto de Inversión | 134,967.9 | 66,212.0 | 66,212.0 |
| **Agencia Espacial Mexicana** | **19,577.4** | **4,227.0** | **4,227.0** |
| Gasto Corriente | 19,577.4 | 4,227.0 | 4,227.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Caminos y Puentes Federales de Ingresos y Servicios Conexos** | **195,727.9** | **41,538.0** | **36,144.0** |
| Gasto Corriente | 195,727.9 | 41,538.0 | 36,144.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Dos Bocas, S.A. de C.V.** | **11,341.8** | **2,835.0** | **2,835.0** |
| Gasto Corriente | 11,341.8 | 2,835.0 | 2,835.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Ensenada, S.A. de C.V.** | **12,397.6** | **7,027.0** | **5,079.0** |
| Gasto Corriente | 12,397.6 | 7,027.0 | 5,079.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Mazatlán, S.A. de C.V.** | **8,694.6** | **2,734.0** | **1,461.0** |
| Gasto Corriente | 8,694.6 | 2,734.0 | 1,461.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Progreso, S.A. de C.V.** | **30,801.7** | **19,808.0** | **3,387.0** |
| Gasto Corriente | 7,292.5 | 2,158.0 | 1,445.0 |
| Gasto de Inversión | 23,509.2 | 17,650.0 | 1,942.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Puerto Vallarta, S.A. de C.V.** | **11,736.7** | **2,840.0** | **2,071.0** |
| Gasto Corriente | 11,736.7 | 2,840.0 | 2,071.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Topolobampo, S.A. de C.V.** | **42,217.2** | **10,458.0** | **1,303.0** |
| Gasto Corriente | 42,217.2 | 10,458.0 | 1,303.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Tuxpan, S.A. de C.V.** | **5,880.5** | **1,728.0** | **1,559.0** |
| Gasto Corriente | 5,880.5 | 1,728.0 | 1,559.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Altamira, S.A. de C.V.** | **284,763.3** | **57,760.0** | **56,708.0** |
| Gasto Corriente | 6,409.8 | 1,760.0 | 708.0 |
| Gasto de Inversión | 278,353.5 | 56,000.0 | 56,000.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Guaymas, S.A. de C.V.** | **2,806.2** | **844.0** | **62.0** |
| Gasto Corriente | 2,806.2 | 844.0 | 62.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Lázaro Cárdenas, S.A. de C.V.** | **248,631.9** | **78,862.0** | **11,793.0** |
| Gasto Corriente | 63,852.3 | 16,700.0 | 11,418.0 |
| Gasto de Inversión | 184,779.6 | 62,162.0 | 375.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Manzanillo, S.A. de C.V.** | **5,375.5** | **2,149.0** | **882.0** |
| Gasto Corriente | 5,375.5 | 2,149.0 | 882.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Puerto Madero, S.A. de C.V.** | **456.6** | **213.0** | **213.0** |
| Gasto Corriente | 456.6 | 213.0 | 213.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Tampico, S.A. de C.V.** | **18,360.3** | **5,405.0** | **4,457.0** |
| Gasto Corriente | 18,360.3 | 5,405.0 | 4,457.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Veracruz, S.A. de C.V.** | **1,410;759.0** | **352,706.0** | **122,407.0** |
| Gasto Corriente | 53,892.1 | 13,489.0 | 13,116.0 |
| Gasto de Inversión | 1,356,866.9 | 339,217.0 | 109,291.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Coatzacoalcos, S.A. de C.V.** | **967.9** | **0.0** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 967.9 | 0.0 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Administración Portuaria Integral de Salina Cruz, S.A. de C.V.** | **7,479.6** | **1,967.0** | **1,967.0** |
| Gasto Corriente | 7,479.6 | 1,967.0 | 1,967.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Servicio Postal Mexicano** | **284,349.0** | **71,087.0** | **29,931.0** |
| Gasto Corriente | 284,349.0 | 71,087.0 | 29,931.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano del Transporte** | **24,232.9** | **10,706.0** | **9,095.0** |
| Gasto Corriente | 24,232.9 | 10,706.0 | 9,095.0 |

SHCP

# MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
## Enero-marzo de 2015
## (Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano** | **97,248.8** | **27,834.0** | **27,709.0** |
| Gasto Corriente | 67,040.5 | 22,698.0 | 22,573.0 |
| Gasto de Inversión | 30,208.3 | 5,136.0 | 5,136.0 |
| **10 Economía** | **964,835.0** | **473,129.3** | **55,264.0** |
| **Sector Central** | **546,969.6** | **55,264.0** | **55,264.0** |
| Gasto Corriente | 419,371.9 | 55,264.0 | 55,264.0 |
| Gasto de Inversión | 127,597.7 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro Nacional de Metrología** | **17,359.1** | **17,359.1** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 17,359.1 | 17,359.1 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fideicomiso de Fomento Minero** | **8,383.8** | **8,383.8** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 8,383.8 | 8,383.8 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **ProMéxico** | **288,232.1** | **288,232.1** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 288,232.1 | 288,232.1 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial** | **17,653.6** | **17,653.6** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 17,653.6 | 17,653.6 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Procuraduría Federal del Consumidor** | **86,236.8** | **86,236.8** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 86,236.8 | 86,236.8 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **11 Educación Pública** | **2,655,764.2** | **195,872.2** | **90,329.6** |
| **Sector Central** | **2,077,048.9** | **51,277.5** | **4,167.6** |
| Gasto Corriente | 2,077,048.9 | 51,277.5 | 4,167.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Universidad Nacional Autónoma de México** | **4,394.5** | **366.2** | **366.2** |
| Gasto Corriente | 4,394.5 | 366.2 | 366.2 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Capacitación Cinematográfica, A.C.** | **756.0** | **0.0** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 756.0 | 0.0 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Enseñanza Técnica Industrial** | **8,273.4** | **900.0** | **505.3** |
| Gasto Corriente | 8,273.4 | 900.0 | 505.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Colegio de Bachilleres** | **8,273.4** | **8,273.4** | **8,273.4** |
| Gasto Corriente | 8,273.4 | 8,273.4 | 8,273.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Colegio Nacional de Educación Profesional Técnica** | **73,592.5** | **13,076.3** | **12,872.6** |
| Gasto Corriente | 73,592.5 | 13,076.3 | 12,872.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión de Operación y Fomento de Actividades Académicas del Instituto Politécnico Nacional** | **171.8** | **42.9** | **42.9** |
| Gasto Corriente | 171.8 | 42.9 | 42.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Cultura Física y Deporte** | **87,828.5** | **20,888.6** | **19,940.6** |
| Gasto Corriente | 87,828.5 | 20,888.6 | 19,940.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Libros de Texto Gratuitos** | **1,801.8** | **1,380.0** | **138.0** |
| Gasto Corriente | 1,801.8 | 1,380.0 | 138.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Consejo Nacional de Fomento Educativo** | **21,527.3** | **5,381.8** | **5,381.8** |
| Gasto Corriente | 21,527.3 | 5,381.8 | 5,381.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Educal, S.A. de C.V.** | **7,436.1** | **1,929.7** | **1,845.7** |
| Gasto Corriente | 7,436.1 | 1,929.7 | 1,845.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **El Colegio de México, A.C.** | **51,623.8** | **13,170.3** | **13,170.3** |
| Gasto Corriente | 172.8 | 57.6 | 57.6 |
| Gasto de Inversión | 51,451.0 | 13,112.7 | 13,112.7 |
| **Estudios Churubusco Azteca, S.A.** | **716.0** | **197.0** | **197.0** |
| Gasto Corriente | 716.0 | 197.0 | 197.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

## MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
Enero-marzo de 2015
(Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| **Fideicomiso de los Sistemas Normalizado de Competencia Laboral y de Certificación de Competencia Laboral** | **16,891.8** | **3,581.0** | **1,790.0** |
| Gasto Corriente | 16,891.8 | 3,581.0 | 1,790.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fideicomiso para la Cineteca Nacional** | **2,345.2** | **580.3** | **348.3** |
| Gasto Corriente | 2,345.2 | 580.3 | 348.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V.** | **2,374.8** | **500.0** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 2,374.8 | 500.0 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional para la Educación de los Adultos** | **278,309.0** | **69,577.0** | **17,447.0** |
| Gasto Corriente | 278,309.0 | 69,577.0 | 17,447.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Lenguas Indígenas** | **4,588.1** | **988.1** | **708.0** |
| Gasto Corriente | 4,588.1 | 988.1 | 708.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano de Cinematografía** | **5,588.0** | **2,209.9** | **2,209.9** |
| Gasto Corriente | 5,588.0 | 2,209.9 | 2,209.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de la Infraestructura Física Educativa** | **999.0** | **246.0** | **246.0** |
| Gasto Corriente | 999.0 | 246.0 | 246.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano de la Radio** | **3,587.9** | **507.0** | **263.0** |
| Gasto Corriente | 3,587.9 | 507.0 | 263.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Patronato de Obras e Instalaciones del Instituto Politécnico Nacional** | **165.8** | **53.1** | **53.1** |
| Gasto Corriente | 165.8 | 53.1 | 53.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Televisión Metropolitana, S.A. de C.V.** | **4,906.7** | **2,675.7** | **2,208.5** |
| Gasto Corriente | 4,906.7 | 2,675.7 | 2,208.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **12 Salud** | **4,081,093.2** | **783,797.8** | **744,476.0** |
| **Sector Central** | **943,096.3** | **58,595.0** | **43,349.0** |
| Gasto Corriente | 873,366.3 | 41,500.0 | 39,296.0 |
| Gasto de Inversión | 69,730.0 | 17,095.0 | 4,053.0 |
| **Centro Regional de Alta Especialidad de Chiapas** | **363.7** | **93.0** | **93.0** |
| Gasto Corriente | 363.7 | 93.0 | 93.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente Muñiz** | **11,854.3** | **7,505.0** | **4,721.0** |
| Gasto Corriente | 11,854.3 | 7,505.0 | 4,721.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centros de Integración Juvenil, A.C.** | **3,122.5** | **1,201.0** | **545.0** |
| Gasto Corriente | 3,122.5 | 1,201.0 | 545.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Hospital Juárez de México** | **236,913.9** | **39,662.6** | **39,662.6** |
| Gasto Corriente | 236,913.9 | 39,662.6 | 39,662.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Hospital General "Dr. Manuel Gea González"** | **79,062.2** | **18,520.0** | **16,320.0** |
| Gasto Corriente | 79,062.2 | 18,520.0 | 16,320.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Hospital General de México "Dr. Eduardo Liceaga"** | **450,400.9** | **147,584.0** | **137,440.0** |
| Gasto Corriente | 287,645.2 | 88,300.0 | 78,160.0 |
| Gasto de Inversión | 162,755.7 | 59,284.0 | 59,280.0 |
| **Hospital Infantil de México Federico Gómez** | **4,870.6** | **1,143.4** | **1,143.4** |
| Gasto Corriente | 4,870.6 | 1,143.4 | 1,143.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío** | **342,261.8** | **91,799.9** | **91,799.9** |
| Gasto Corriente | 42,115.8 | 25,686.7 | 25,686.7 |
| Gasto de Inversión | 300,146.0 | 66,113.2 | 66,113.2 |
| **Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca** | **84,989.9** | **0.0** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 84,989.9 | 0.0 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Hospital Regional de Alta Especialidad de la Península de Yucatán** | **377.2** | **0.0** | **0.0** |
| Gasto Corriente | 377.2 | 0.0 | 0.0 |

SHCP

# MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
## Enero-marzo de 2015
## (Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Hospital Regional de Alta Especialidad de Ciudad Victoria "Bicentenario 2010"** | **349,069.5** | **63,107.5** | **63,107.5** |
| Gasto Corriente | 1,464.5 | 365.4 | 365.4 |
| Gasto de Inversión | 347,605.0 | 62,742.1 | 62,742.1 |
| **Hospital Regional de Alta Especialidad de Ixtapaluca** | **698,607.6** | **175,303.9** | **175,149.5** |
| Gasto Corriente | 221,607.6 | 107,923.0 | 107,768.6 |
| Gasto de Inversión | 477,000.0 | 67,381.0 | 67,381.0 |
| **Instituto Nacional de Cancerología** | **273,097.0** | **11,709.0** | **8,987.0** |
| Gasto Corriente | 253,627.0 | 11,709.0 | 8,987.0 |
| Gasto de Inversión | 19,470.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Cardiología Ignacio Chávez** | **4,354.0** | **948.0** | **948.0** |
| Gasto Corriente | 4,354.0 | 948.0 | 948.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias Ismael Cosío Villegas** | **4,256.7** | **1,015.9** | **1,015.9** |
| Gasto Corriente | 4,256.7 | 1,015.9 | 1,015.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Geriatría** | **2,834.4** | **376.6** | **168.2** |
| Gasto Corriente | 2,834.4 | 376.6 | 168.2 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Ciencias Médicas y Nutrición Salvador Zubirán** | **52,432.0** | **15,397.0** | **10,216.0** |
| Gasto Corriente | 52,432.0 | 15,397.0 | 10,216.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Medicina Genómica** | **3,787.6** | **350.3** | **350.3** |
| Gasto Corriente | 3,787.6 | 350.3 | 350.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Neurología y Neurocirugía Manuel Velasco Suárez** | **2,973.7** | **649.5** | **649.5** |
| Gasto Corriente | 2,973.7 | 649.5 | 649.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Pediatría** | **124,143.0** | **50,396.5** | **50,396.5** |
| Gasto Corriente | 124,143.0 | 50,396.5 | 50,396.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Perinatología Isidro Espinosa de los Reyes** | **3,246.6** | **670.6** | **670.6** |
| Gasto Corriente | 3,246.6 | 670.6 | 670.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Rehabilitación** | **253,550.2** | **79,350.0** | **79,350.0** |
| Gasto Corriente | 253,550.2 | 79,350.0 | 79,350.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Salud Pública** | **29,804.1** | **4,919.0** | **4,893.0** |
| Gasto Corriente | 29,804.1 | 4,919.0 | 4,893.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia** | **121,623.6** | **13,500.0** | **13,500.0** |
| Gasto Corriente | 121,623.6 | 13,500.0 | 13,500.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **13 Marina** | **2,391,207.8** | **520,066.8** | **520,066.8** |
| Gasto Corriente | 5,478.2 | 545.8 | 545.8 |
| Gasto de Inversión | 2,385,729.6 | 519,521.0 | 519,521.0 |
| **14 Trabajo y Previsión Social** | 704,494.0 | 250,497.1 | 230,689.4 |
| **Sector Central** | **448,088.7** | **95,078.7** | **95,078.7** |
| Gasto Corriente | 424,138.5 | 93,151.6 | 93,151.6 |
| Gasto de Inversión | 23,950.2 | 1,927.1 | 1,927.1 |
| **Comisión Nacional de los Salarios Mínimos** | **3,837.3** | **837.5** | **837.5** |
| Gasto Corriente | 3,837.3 | 837.5 | 837.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores** | **252,568.0** | **154,580.9** | **134,773.2** |
| Gasto Corriente | 252,568.0 | 154,580.9 | 134,773.2 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **15 Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | 283,102.6 | 92,539.8 | 64,541.7 |
| **Sector Central** | **34,670.8** | **13,395.7** | **13,395.7** |
| Gasto Corriente | 34,670.8 | 13,395.7 | 13,395.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Registro Agrario Nacional** | **41,411.1** | **6,901.8** | **6,901.8** |
| Gasto Corriente | 41,411.1 | 6,901.8 | 6,901.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Vivienda** | **121,268.8** | **46,279.0** | **19,483.1** |

## MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
Enero-marzo de 2015
(Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto Corriente | 121,268.8 | 46,279.0 | 19,483.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Procuraduría Agraria** | **107,097.7** | **28,145.1** | **28,145.1** |
| Gasto Corriente | 107,097.7 | 28,145.1 | 28,145.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fideicomiso Fondo Nacional de Habitaciones Populares** | **20,065.3** | **4,720.0** | **3,517.8** |
| Gasto Corriente | 20,065.3 | 4,720.0 | 3,517.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **16 Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **10,589,248.6** | **2,325,752.4** | **2,181,654.5** |
| **Sector Central** | **378,383.7** | **82,607.6** | **82,586.7** |
| Gasto corriente | 168,958.5 | 23,843.3 | 23,822.4 |
| Gasto de Inversión | 209,425.2 | 58,764.3 | 58,764.3 |
| **Comisión Nacional del Agua** | **10,032,825.8** | **2,201,988.5** | **2,058,542.1** |
| Gasto corriente | 2,681,757.9 | 518,083.5 | 438,909.6 |
| Gasto de Inversión | 7,351,067.9 | 1,683,905.0 | 1,619,632.5 |
| **Instituto Nacional de Ecología y Cambio Climático** | **39,008.7** | **2,275.9** | **2,275.9** |
| Gasto corriente | 39,008.7 | 2,275.9 | 2,275.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Procuraduría Federal de Protección al Medio Ambiente** | **139,030.4** | **38,880.4** | **38,249.9** |
| Gasto corriente | 139,030.4 | 38,880.4 | 38,249.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Áreas Naturales Protegidas** | **47,387.4** | **9,338.4** | **8,869.5** |
| Gasto corriente | 47,387.4 | 9,338.4 | 8,869.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional Forestal** | **561,871.3** | **79,650.6** | **67,414.4** |
| Gasto corriente | 449,377.1 | 68,113.2 | 67,414.3 |
| Gasto de Inversión | 112,494.2 | 11,537.4 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano de Tecnología del Agua** | **38,079.0** | **7,895.6** | **0.0** |
| Gasto corriente | 38,079.0 | 7,895.6 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **17 Procuraduría General de la República** | **1,790,365.3** | **238,819.2** | **177,824.0** |
| **Sector Central** | **1,782,009.7** | **237,100.3** | **176,173.9** |
| Gasto Corriente | 1,695,619.3 | 224,956.4 | 164,030.0 |
| Gasto de Inversión | 86,390.3 | 12,143.9 | 12,143.9 |
| **Instituto Nacional de Ciencias Penales** | **8,355.6** | **1,718.9** | **1,650.1** |
| Gasto Corriente | 8,355.6 | 1,718.9 | 1,650.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **18 Energía** | **294,710,502.5** | **68,683,075.0** | **42,074,401.5** |
| **Sector Central** | **154,234.4** | **19,181.0** | **16,129.0** |
| Gasto Corriente | 154,234.4 | 19,181.0 | 16,129.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional de Seguridad Nuclear y Salvaguardias** | **10,051.3** | **3,162.3** | **3,116.9** |
| Gasto Corriente | 10,051.3 | 3,162.3 | 3,116.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía** | **14,737.6** | **2,478.5** | **2,272.5** |
| Gasto Corriente | 14,737.6 | 2,478.5 | 2,272.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Comisión Federal de Electricidad** | **102,682,140.0** | **18,199,370.0** | **5,543,000.0** |
| Gasto Corriente | 48,973,140.0 | 13,429,960.0 | 5,148,000.0 |
| Gasto de Inversión | 53,709,000.0 | 4,769,410.0 | 395,000.0 |
| **Compañía Mexicana de Exploraciones, S.A. de C.V.** | **664,020.2** | **391,563.0** | **391,537.9** |
| Gasto Corriente | 664,020.2 | 391,563.0 | 391,537.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **I.I.I. Servicios, S.A. de C.V.** | **162,702.1** | **40,676.0** | **28,143.1** |
| Gasto Corriente | 162,702.1 | 40,676.0 | 28,143.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instalaciones Inmobiliarias para Industrias, S.A. de C.V.** | **108,786.6** | **27,197.0** | **15,231.4** |
| Gasto Corriente | 92,536.6 | 17,990.0 | 7,582.2 |
| Gasto de Inversión | 16,250.0 | 9,207.0 | 7,649.2 |
| **Instituto de Investigaciones Eléctricas** | **40,960.8** | **3,901.1** | **3,901.1** |
| Gasto Corriente | 40,960.8 | 3,901.1 | 3,901.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano del Petróleo** | **714,769.2** | **46,781.0** | **46,781.0** |
| Gasto Corriente | 714,769.2 | 46,781.0 | 46,781.0 |

SHCP

# MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
## Enero-marzo de 2015
## (Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Petróleos Mexicanos (Corporativo)** | **8,577,820.6** | **3,954,336.8** | **463,088.9** |
| Gasto Corriente | 6,920,262.7 | 3,660,923.5 | 452,458.3 |
| Gasto de Inversión | 1,657,557.9 | 293,413.3 | 10,630.6 |
| **Pemex-Exploración y Producción** | **117,671,681.4** | **29,417,920.3** | **23,309,217.3** |
| Gasto Corriente | 4,588,719.9 | 1,147,180.0 | 201,265.0 |
| Gasto de Inversión | 113,082,961.4 | 28,270,740.4 | 23,107,952.2 |
| **Pemex-Refinación** | **52,100,622.8** | **13,185,037.8** | **9,790,548.4** |
| Gasto Corriente | 14,779,372.0 | 3,309,227.9 | 3,132,649.0 |
| Gasto de Inversión | 37,321,250.7 | 9,875,809.8 | 6,657,899.5 |
| **Pemex-Gas y Petroquímica Básica** | **6,732,709.5** | **2,663,635.9** | **1,742,634.1** |
| Gasto Corriente | 3,754,747.5 | 875,917.2 | 1,156,934.1 |
| Gasto de Inversión | 2,977,962.0 | 1,787,718.7 | 585,700.0 |
| **Pemex-Petroquímica** | **5,003,894.9** | **715,475.0** | **711,300.3** |
| Gasto Corriente | 2,037,108.5 | 363,360.0 | 361,952.5 |
| Gasto de Inversión | 2,966,786.4 | 352,115.0 | 349,347.8 |
| **Instituto Nacional de Investigaciones Nucleares** | **4,544.4** | **940.0** | **120.5** |
| Gasto Corriente | 4,544.4 | 940.0 | 120.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro Nacional de Control de Energía** | **96,160.0** | **18,000.0** | **12,889.0** |
| Gasto Corriente | 96,160.0 | 18,000.0 | 12,889.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **20 Desarrollo Social** | **804,423.5** | **194,573.2** | **134,656.7** |
| **Sector Central** | **742,479.8** | **66,885.6** | **12,226.0** |
| Gasto corriente | 742,479.8 | 66,885.6 | 12,226.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Desarrollo Social** | **15,115.3** | **3,778.8** | **48.8** |
| Gasto corriente | 15,115.3 | 3,778.8 | 48.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Coordinación Nacional de PROSPERA Programa de Inclusión Social** [1/] | **0.0** | **105,532.5** | **104,547.7** |
| Gasto corriente | 0.0 | 105,532.5 | 104,547.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Mexicano de la Juventud** | **4,960.2** | **1,763.3** | **1,330.4** |
| Gasto corriente | 4,960.2 | 1,763.3 | 1,330.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores** | **23,078.3** | **8,453.5** | **8,453.5** |
| Gasto corriente | 23,078.3 | 8,453.5 | 8,453.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social** | **18,789.9** | **8,159.5** | **8,050.3** |
| Gasto corriente | 18,789.9 | 8,159.5 | 8,050.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Diconsa, S.A. de C.V.** | **2,652.1** | **872.0** | **659.0** |
| Gasto corriente | 2,652.1 | 872.0 | 659.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Liconsa, S.A. de C.V.** | **142,278.9** | **13,448.4** | **5,746.8** |
| Gasto corriente | 142,278.9 | 13,448.4 | 5,746.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías** | **15,707.1** | **3,926.8** | **2,981.5** |
| Gasto corriente | 15,707.1 | 3,926.8 | 2,981.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Consejo Nacional para el Desarrollo y la Inclusión de las Personas con Discapacidad** | **744.2** | **372.1** | **156.4** |
| Gasto corriente | 744.2 | 372.1 | 156.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **21 Turismo** | **2,157,976.5** | **913,035.2** | **737,658.7** |
| **Sector Central** | **68,759.1** | **17,714.3** | **12,769.6** |
| Gasto Corriente | 68,759.1 | 17,714.3 | 12,769.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **FONATUR Constructora, S.A. de C.V.** | **7,327.0** | **2,349.3** | **943.9** |
| Gasto Corriente | 7,327.0 | 2,349.3 | 943.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V.** | **1,861,400.0** | **813,900.0** | **646,500.0** |
| Gasto Corriente | 1,861,400.0 | 813,900.0 | 646,500.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Fondo Nacional de Fomento al Turismo** | **197,355.2** | **70,648.6** | **70,303.1** |
| Gasto Corriente | 98,925.2 | 58,948.5 | 58,603.0 |

## MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
Enero-marzo de 2015
(Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| Gasto de Inversión | 98,430.0 | 11,700.1 | 11,700.1 |
| **FONATUR Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V.** | **13,358.2** | **6,418.1** | **5,146.0** |
| Gasto Corriente | 13,358.2 | 6,418.1 | 5,146.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **FONATUR Operadora Portuaria, S.A. de C.V.** | **9,777.0** | **2,004.9** | **1,996.1** |
| Gasto Corriente | 9,777.0 | 2,004.9 | 1,996.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **22 Instituto Nacional Electoral** | **941,470.7** | **324,439.2** | **134,904.3** |
| Gasto Corriente | 941,470.7 | 324,439.2 | 134,904.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **27 Función Pública** | **115,570.7** | **18,679.9** | **15,510.0** |
| Gasto Corriente | 115,570.7 | 18,679.9 | 15,510.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **31 Tribunales Agrarios** | **61,318.6** | **15,900.0** | **14,300.0** |
| Gasto Corriente | 61,318.6 | 15,900.0 | 14,300.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **32 Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa** | **118,853.6** | **25,400.0** | **2,500.0** |
| Gasto Corriente | 118,853.6 | 25,400.0 | 2,500.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **37 Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal** | **10,511.1** | **2,135.3** | **1,309.7** |
| Gasto Corriente | 10,511.1 | 2,135.3 | 1,309.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **38 Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **91,660.7** | **24,307.0** | **9,089.0** |
| **Centro de Investigación en Química Aplicada** | **913.7** | **252.0** | **198.1** |
| Gasto corriente | 913.7 | 252.0 | 198.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigaciones y Estudios Superiores en Antropología Social** | **6,810.2** | **2,896.8** | **2,084.7** |
| Gasto corriente | 6,810.2 | 2,896.8 | 2,084.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **50,245.3** | **16,221.8** | **5,901.4** |
| Gasto corriente | 50,245.3 | 16,221.8 | 5,901.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **El Colegio de la Frontera Sur** | **322.7** | **126.2** | **126.2** |
| Gasto corriente | 322.7 | 126.2 | 126.2 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto de Investigaciones "Dr. José María Luis Mora"** | **7,946.1** | **648.7** | **497.9** |
| Gasto corriente | 7,946.1 | 648.7 | 497.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Nacional de Astrofísica Óptica y Electrónica** | **25,422.7** | **4,161.5** | **280.7** |
| Gasto corriente | 25,422.7 | 4,161.5 | 280.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Ingeniería y Desarrollo Industrial** | **13,163.0** | **3,869.9** | **3,869.9** |
| Gasto corriente | 13,163.0 | 3,869.9 | 3,869.9 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | | |
| **Centro de Investigación Científica y de Educación Superior de Ensenada, Baja California** | **807.4** | **675.8** | **629.6** |
| Gasto corriente | 807.4 | 675.8 | 629.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación en Geografía y Geomática "Ing. Jorge L. Tamayo", A.C.** | **466.1** | **68.2** | **36.3** |
| Gasto corriente | 466.1 | 68.2 | 36.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación en Matemáticas** | **3,118.6** | **701.8** | **274.5** |
| Gasto corriente | 3,118.6 | 701.8 | 274.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C.** | **614.3** | **520.3** | **520.3** |
| Gasto corriente | 614.3 | 520.3 | 520.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **CIATEC, A.C. "Centro de Innovación Aplicada en Tecnologías Competitivas"** | **7,672.5** | **3,048.3** | **2,724.6** |
| Gasto corriente | 7,672.5 | 3,048.3 | 2,724.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación y Asistencia en Tecnología y Diseño del Estado de Jalisco, A.C** | **174.2** | **69.7** | **69.7** |
| Gasto corriente | 174.2 | 69.7 | 69.7 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C.** | **10,875.3** | **2,175.1** | **2,049.5** |
| Gasto corriente | 10,875.3 | 2,175.1 | 2,049.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

SHCP

# MONTO EROGADO SOBRE CONTRATOS PLURIANUALES DE OBRA, ADQUISICIONES Y ARRENDAMIENTOS O SERVICIOS
## Enero-marzo de 2015
## (Miles de pesos)

| Ramo / Dependencia / Entidad | Monto anual autorizado o modificado 2015 | Programado Enero-marzo | Ejercido Enero-marzo |
|---|---|---|---|
| **Centro de Investigaciones Biológicas del Noroeste, S.C.** | **8,572.8** | **2,276.9** | **1,975.3** |
| Gasto corriente | 8,572.8 | 2,276.9 | 1,975.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación Científica de Yucatán, A.C** | **7,566.2** | **3,846.4** | **3,255.8** |
| Gasto corriente | 7,566.2 | 3,846.4 | 3,255.8 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigaciones en Óptica, A.C** | **4,320.8** | **1,022.9** | **375.3** |
| Gasto corriente | 4,320.8 | 1,022.9 | 375.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **CIATEQ, A.C. Centro de Tecnología Avanzada** | **67,227.6** | **24,328.9** | **14,620.3** |
| Gasto corriente | 67,227.6 | 24,328.9 | 14,620.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Corporación Mexicana de Investigación en Materiales, S.A. de C.V.** | **35,242.0** | **9,438.8** | **4,296.5** |
| Gasto corriente | 35,242.0 | 9,438.8 | 4,296.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **El Colegio de la Frontera Norte, A.C.** | **249.2** | **110.7** | **0.0** |
| Gasto corriente | 249.2 | 110.7 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | | 0.0 |
| **El Colegio de San Luis, A.C** | **3,410.4** | **781.2** | **480.0** |
| Gasto corriente | 3,410.4 | 781.2 | 480.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto de Ecología, A.C.** | **10,367.0** | **2,958.1** | **2,958.1** |
| Gasto corriente | 10,367.0 | 2,958.1 | 2,958.1 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Instituto Potosino de Investigación Científica y Tecnológica, A.C.** | **147.7** | **147.7** | **0.0** |
| Gasto corriente | 147.7 | 147.7 | 0.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Centro de Investigación en Alimentación y Desarrollo, A.C** | **2,185.7** | **546.4** | **546.4** |
| Gasto corriente | 2,185.7 | 546.4 | 546.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | | |
| **INFOTEC Centro de Investigación e Innovación en Tecnologías de la Información y Comunicación** | **299,363.5** | **82,943.8** | **34,358.6** |
| Gasto corriente | 299,363.5 | 82,943.8 | 34,358.6 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **41 Comisión Federal de Competencia Económica** | **43,670.0** | **11,300.0** | **7,420.0** |
| Gasto Corriente | 43,670.0 | 11,300.0 | 7,420.0 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **42 Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación** | **118,987.7** | **13,344.3** | **13,344.3** |
| Gasto Corriente | 118,987.7 | 13,344.3 | 13,344.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **43 Instituto Federal de Telecomunicaciones** | **257,303.4** | **13,191.3** | **13,191.3** |
| Gasto Corriente | 257,303.4 | 13,191.3 | 13,191.3 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **44 Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos** | **100,200.0** | **30,400.0** | **11,100.0** |
| Gasto Corriente | 52,200.0 | 16,900.0 | 3,800.0 |
| Gasto de Inversión | 48,000.0 | 13,500.0 | 7,300.0 |
| **45 Comisión Reguladora de Energía** | **28,135.2** | **4,142.9** | **3,964.4** |
| Gasto Corriente | 28,135.2 | 4,142.9 | 3,964.4 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **46 Comisión Nacional de Hidrocarburos** | **2,831.4** | **273.4** | **271.5** |
| Gasto Corriente | 2,831.4 | 273.4 | 271.5 |
| Gasto de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **GYR Instituto Mexicano del Seguro Social** | **7,872,647.7** | **2,167,956.5** | **1,854,691.6** |
| Gasto Corriente | 7,668,665.1 | 1,971,971.3 | 1,702,248.6 |
| Gasto de Inversión | 203,982.6 | 195,985.2 | 152,443.0 |
| **GYN Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** | **649,478.6** | **327,398.2** | **311,846.1** |
| Gasto Corriente | 590,516.3 | 285,157.9 | 272,217.8 |
| Gasto de Inversión | 58,962.3 | 42,240.2 | 39,628.3 |

1_/ El ejecutor de gasto informa que los montos reportados corresponden a pagos pendientes de aplicar de los contratos plurianuales de 2014.
Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

# IV. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

## AVANCE FINANCIERO Y FÍSICO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO EN CONSTRUCCIÓN P/

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| No | Nombre del proyecto 1/ | Estado del Proyecto | Costo Total Autorizado 2/ | Acumulado 2014 2/ | Avance Financiero 2015 | | | | Acumulado 2014 | Avance Físico 2015 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Estimada 2/ | Realizada 3/ | Acumulada | % | | Estimada Anual | Realizada | Acumulada |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6)=(3+5) | (7=6/2) | (8) | (9) | (10) | (11)=(8+10) |
| 93 | **Total** | | **333,982.6** | **76,880.3** | **54,288.6** | **1,350.1** | **78,230.4** | **23.4** | | | | |
| | **Aprobados en Ejercicios Fiscales Anteriores** | | **285,567.5** | **76,880.3** | **49,582.7** | **1,350.1** | **78,230.4** | **27.4** | | | | |
| 84 | **Inversión Directa** | | **255,316.1** | **73,879.8** | **33,693.1** | **946.1** | **74,825.9** | **29.3** | | | | |
| | **Aprobados en 2002** | | **15,911.7** | **12,246.1** | **33.7** | **0.0** | **12,246.1** | **77.0** | | | | |
| 62 | CCC Pacífico | Varias (Cierre y otras) | 13,029.4 | 9,607.8 | 0.0 | 0.0 | 9,607.8 | 73.7 | 100.0 | 0.0 | 0.0 | 100.0 |
| 104 | SLT 706 Sistemas Norte | Varias (Cierre y otras) | 2,882.3 | 2,638.3 | 33.7 | 0.0 | 2,638.3 | 91.5 | 81.8 | 1.2 | 0.0 | 81.8 |
| | **Aprobados para 2003** | | **1,769.3** | **1,063.8** | **0.0** | **0.0** | **1,063.8** | **60.1** | | | | |
| 128 | SLT 803 NOINE | Varias (Cierre y otras) | 1,769.3 | 1,063.8 | 0.0 | 0.0 | 1,063.8 | 60.1 | 79.0 | 0.0 | 0.0 | 79.0 |
| | **Aprobados en 2004** | | **472.6** | **327.6** | **0.0** | **0.0** | **327.6** | **69.3** | | | | |
| 140 | SE 914 División Centro Sur | Varias (Cierre y otras) | 472.6 | 327.6 | 0.0 | 0.0 | 327.6 | 69.3 | 60.0 | 0.0 | 0.0 | 60.0 |
| | **Aprobados 2005** | | **1,009.8** | **591.0** | **0.0** | **0.0** | **591.0** | **58.5** | | | | |
| 164 | SE 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente | Varias (Cierre y otras) | 1,009.8 | 591.0 | 0.0 | 0.0 | 591.0 | 58.5 | 54.7 | 0.0 | 0.0 | 54.7 |
| | **Aprobados 2006** | | **20,237.0** | **11,631.3** | **1,785.1** | **46.7** | **11,678.0** | **57.7** | | | | |
| 171 | CC Agua Prieta II (con campo solar) | Construcción | 8,968.9 | 3,611.2 | 441.1 | 0.0 | 3,611.2 | 40.3 | 85.1 | 8.2 | 0.0 | 85.1 |
| 188 | SE 1116 Transformación del Noreste | Varias (Cierre y otras) | 4,284.7 | 2,662.6 | 1,019.9 | 0.0 | 2,662.6 | 62.1 | 54.9 | 27.2 | 6.7 | 61.6 |
| 190 | SE 1120 Noroeste | Varias (Cierre y otras) | 1,062.7 | 819.4 | 0.0 | 0.0 | 819.4 | 77.1 | 76.4 | 0.0 | 0.0 | 76.4 |
| 192 | SE 1122 Golfo Norte | Varias (Cierre y otras) | 960.7 | 809.9 | 0.0 | 0.0 | 809.9 | 84.3 | 99.5 | 0.0 | 0.0 | 99.5 |
| 198 | SE 1128 Centro Sur | Varias (Cierre y otras) | 810.2 | 332.2 | 194.7 | 0.0 | 332.2 | 41.0 | 59.8 | 25.0 | 0.0 | 59.8 |
| 202 | SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | Varias (Cierre y otras) | 2,369.4 | 1,774.6 | 129.4 | 46.7 | 1,821.3 | 76.9 | 56.6 | 42.1 | 20.3 | 76.9 |
| 204 | SLT 1119 Transmisión y Transformación del Sureste | Varias (Cierre y otras) | 1,780.5 | 1,621.5 | 0.0 | 0.0 | 1,621.5 | 91.1 | 78.3 | 0.0 | 0.0 | 78.3 |
| | **Aprobados en 2007** | | **30,416.4** | **26,152.0** | **602.6** | **43.3** | **26,195.3** | **86.1** | | | | |
| 209 | SE 1212 SUR - PENINSULAR | Varias (Cierre y otras) | 2,015.4 | 947.1 | 0.0 | 0.0 | 947.1 | 47.0 | 55.3 | 0.0 | 0.0 | 55.3 |
| 212 | SE 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo | Varias (Cierre y otras) | 519.6 | 519.6 | 5.9 | 0.0 | 519.6 | 100.0 | 88.5 | 1.8 | 0.0 | 88.5 |
| 213 | SE 1211 NORESTE - CENTRAL | Varias (Cierre y otras) | 1,771.3 | 832.4 | 76.3 | 0.0 | 832.4 | 47.0 | 38.0 | 6.0 | 0.0 | 38.0 |
| 214 | SE 1210 NORTE - NOROESTE | Varias (Cierre y otras) | 3,653.2 | 3,141.6 | 146.1 | 0.0 | 3,141.6 | 86.0 | 78.9 | 5.0 | 0.0 | 78.9 |
| 215 | SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | Varias (Cierre y otras) | 959.3 | 650.1 | 61.9 | 41.8 | 691.9 | 72.1 | 75.9 | 6.5 | 0.0 | 75.9 |
| 216 | RM CCC Poza Rica 3/ | Varias (Cierre y otras) | 2,281.6 | 2,273.1 | 23.0 | 1.5 | 2,274.6 | 99.7 | 99.6 | 0.4 | 0.0 | 99.6 |
| 222 | CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2 | Varias (Cierre y otras) | 16,051.6 | 15,833.1 | 0.0 | 0.0 | 15,833.1 | 98.6 | 100.0 | 0.0 | 0.0 | 100.0 |
| 226 | CCI CI Guerrero Negro III | Construcción | 384.4 | 380.4 | 2.6 | 0.0 | 380.4 | 99.0 | 99.3 | 0.6 | 0.0 | 99.3 |
| 229 | CT TG Baja California II | Varias (Cierre y otras) | 2,780.0 | 1,574.5 | 286.7 | 0.0 | 1,574.5 | 56.6 | 69.5 | 10.3 | 0.0 | 69.5 |
| | **Aprobados en 2008** | | **7,093.2** | **2,450.0** | **1,103.0** | **209.5** | **2,659.5** | **37.5** | | | | |
| 231 | SLT 1304 Transmisión y Transformación del Oriental | Varias (Cierre y otras) | 661.1 | 98.5 | 0.0 | 0.0 | 98.5 | 14.9 | 12.4 | 0.0 | 0.0 | 12.4 |

# AVANCE FINANCIERO Y FÍSICO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO EN CONSTRUCCIÓN P/

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| No | Nombre del proyecto 1/ | Estado del Proyecto | Costo Total Autorizado 2/ | Acumulado 2014 2/ | Avance Financiero 2015 | | | | Acumulado 2014 | Avance Físico 2015 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Estimada 2/ | Realizada 3/ | Acumulada | % | | Estimada Anual | Realizada | Acumulada |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6)=(3+5) | (7=6/2) | (8) | (9) | (10) | (11)=(8+10) |
| 234 | SLT 1302 Transformación del Noreste | Por Licitar sin cambio de alcance | 627.0 | 0.0 | 45.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 19.3 | 0.0 | 0.0 |
| 237 | LT 1313 Red de Transmisión Asociada al CC Baja California III | Construcción | 166.1 | 0.0 | 97.6 | 18.2 | 18.2 | 11.0 | 0.0 | 58.8 | 15.3 | 15.3 |
| 242 | SE 1323 DISTRIBUCIÓN SUR | Varias (Cierre y otras) | 809.9 | 277.3 | 118.3 | 0.0 | 277.3 | 34.2 | 38.0 | 15.0 | 0.0 | 38.0 |
| 243 | SE 1322 DISTRIBUCIÓN CENTRO | Varias (Cierre y otras) | 1,991.9 | 377.3 | 570.6 | 171.0 | 548.3 | 27.5 | 32.0 | 28.0 | 14.5 | 46.5 |
| 244 | SE 1321 DISTRIBUCIÓN NORESTE | Varias (Cierre y otras) | 1,422.0 | 1,045.9 | 0.0 | 20.3 | 1,066.2 | 75.0 | 76.2 | 0.0 | 0.0 | 76.2 |
| 245 | SE 1320 DISTRIBUCIÓN NOROESTE | Varias (Cierre y otras) | 1,415.1 | 650.9 | 271.4 | 0.0 | 650.9 | 46.0 | 50.0 | 20.0 | 0.0 | 50.0 |
| | **Aprobados en 2009** | | **9,331.3** | **1,975.7** | **2,847.7** | **29.3** | **2,004.9** | **21.5** | | | | |
| 249 | SLT 1405 Subest y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste | Varias (Cierre y otras) | 869.7 | 431.9 | 9.4 | 0.0 | 431.9 | 49.7 | 90.3 | 2.0 | 0.0 | 90.3 |
| 251 | SE 1421 DISTRIBUCIÓN SUR | Varias (Cierre y otras) | 695.6 | 234.9 | 119.2 | 3.0 | 237.9 | 34.2 | 61.7 | 17.0 | 0.7 | 62.4 |
| 253 | SE 1420 DISTRIBUCIÓN NORTE | Varias (Cierre y otras) | 1,239.8 | 164.7 | 0.0 | 0.0 | 164.7 | 13.3 | 17.2 | 0.0 | 0.0 | 17.2 |
| 258 | RM CT Altamira Unidades 1 y 2 | Construcción | 6,526.2 | 1,144.1 | 2,719.2 | 26.3 | 1,170.4 | 17.9 | 19.9 | 41.7 | 0.0 | 19.9 |
| | **Aprobados en 2010** | | **9,642.4** | **4,844.5** | **219.7** | **26.4** | **4,870.9** | **50.5** | | | | |
| 259 | SE 1521 DISTRIBUCIÓN SUR | Varias (Cierre y otras) | 1,416.6 | 74.2 | 74.3 | 0.0 | 74.2 | 5.2 | 10.6 | 5.0 | 0.0 | 10.6 |
| 260 | SE 1520 DISTRIBUCION NORTE | Varias (Cierre y otras) | 569.0 | 8.8 | 0.0 | 0.0 | 8.8 | 1.5 | 1.5 | 0.0 | 0.0 | 1.5 |
| 261 | CCC Cogeneración Salamanca Fase I 4/ | Varias (Cierre y otras) | 7,656.8 | 4,761.4 | 145.5 | 26.4 | 4,787.9 | 62.5 | 99.3 | 0.7 | 0.0 | 99.3 |
| | **Aprobados en 2011** | | **21,665.3** | **9,532.0** | **2,483.3** | **223.5** | **9,755.5** | **45.0** | | | | |
| 264 | CC Centro 4/ | Construcción | 11,155.0 | 6,483.0 | 123.0 | 19.5 | 6,502.5 | 58.3 | 97.3 | 2.7 | 0.3 | 97.6 |
| 266 | SLT 1603 Subestación Lago | Fallo y adjudicación | 1,331.0 | 0.0 | 130.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9.8 | 0.0 | 0.0 |
| 267 | SLT 1604 Transmisión Ayotla-Chalco | Terminado Totalmente | 525.0 | 251.6 | 6.0 | 109.3 | 360.9 | 68.7 | 71.0 | 1.4 | 29.0 | 100.0 |
| 268 | CCI Guerrero Negro IV | Construcción | 312.7 | 130.3 | 78.2 | 28.1 | 158.4 | 50.7 | 48.9 | 25.0 | 1.7 | 50.6 |
| 269 | LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro IV | Construcción | 44.1 | 12.1 | 2.1 | 9.1 | 21.2 | 48.1 | 29.5 | 4.6 | 19.0 | 48.5 |
| 273 | SE 1621 Distribución Norte-Sur | Varias (Licitación y construcción) | 1,563.7 | 92.4 | 126.8 | 12.2 | 104.6 | 6.7 | 5.9 | 8.0 | 0.8 | 6.7 |
| 274 | SE 1620 Distribución Valle de México | Varias (Cierre y otras) | 5,034.6 | 1,513.9 | 2,006.0 | 36.3 | 1,550.2 | 30.8 | 52.3 | 39.0 | 1.7 | 54.0 |
| 275 | CG Los Azufres III (Fase I) 4/ | Terminado Totalmente | 1,699.2 | 1,048.7 | 10.6 | 9.0 | 1,057.6 | 62.2 | 99.2 | 0.8 | 0.8 | 100.0 |
| | **Aprobados en 2012** | | **22,066.9** | **2,780.8** | **3,096.8** | **243.0** | **3,023.8** | **13.7** | | | | |
| 278 | RM CT José López Portillo | Construcción | 3,674.7 | 3.0 | 185.4 | 0.0 | 3.0 | 0.1 | 0.1 | 29.0 | 0.0 | 0.1 |
| 280 | SLT 1721 DISTRIBUCIÓN NORTE | Varias (Licitación y construcción) | 1,755.7 | 1.5 | 11.6 | 4.6 | 6.1 | 0.3 | 0.2 | 8.0 | 0.4 | 0.6 |
| 281 | LT Red de Transmisión Asociada al CC Noreste | Por Licitar con cambio de alcance | 875.1 | 0.0 | 152.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 17.5 | 0.0 | 0.0 |
| 283 | LT Red de Transmisión Asociada al CC Norte III | Fallo y Adjudicación | 377.1 | 0.0 | 62.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 35.1 | 0.0 | 0.0 |
| 284 | CG Los Humeros III | Varias (Licitación y construcción) | 1,968.8 | 342.5 | 224.4 | 0.0 | 342.5 | 17.4 | 17.1 | 21.8 | 2.4 | 19.5 |
| 286 | CCI Baja California Sur V | Construcción | 1,698.8 | 484.9 | 575.1 | 136.8 | 621.7 | 36.6 | 30.0 | 35.5 | 8.4 | 38.4 |
| 288 | SLT 1722 Distribución Sur | Varias (Licitación y construcción) | 772.7 | 34.9 | 231.4 | 4.5 | 39.3 | 5.1 | 11.0 | 30.0 | 1.5 | 12.5 |
| 289 | CH Chicoasén II | Construcción | 6,146.8 | 0.0 | 1,201.7 | 1.5 | 1.5 | 0.0 | 0.0 | 34.7 | 0.0 | 0.0 |

## AVANCE FINANCIERO Y FÍSICO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO EN CONSTRUCCIÓN P/

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| No | Nombre del proyecto 1/ | Estado del Proyecto | Costo Total Autorizado 2/ | Acumulado 2014 2/ | Avance Financiero 2015 | | | | Acumulado 2014 | Avance Físico 2015 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Estimada 2/ | Realizada 3/ | Acumulada | % | | Estimada Anual | Realizada | Acumulada |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6)=(3+5) | (7=6/2) | (8) | (9) | (10) | (11)=(8+10) |
| 290 | LT Red de transmisión asociada a la CH Chicoasén II | Por Licitar sin cambio de alcance | 36.3 | 0.0 | 10.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 28.9 | 0.0 | 0.0 |
| 292 | SE 1701 Subestación Chimalpa Dos | Fallo y Adjudicación | 1,321.6 | 0.0 | 168.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 35.7 | 0.0 | 0.0 |
| 293 | SLT 1703 Conversión a 400 kV de la Riviera Maya 4/ | Varias (Cierre y otras) | 1,718.5 | 935.0 | 273.0 | 49.6 | 984.6 | 57.3 | 93.9 | 6.1 | 5.0 | 98.9 |
| 294 | SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja - Noine | Varias (Cierre y otras) | 1,352.5 | 697.1 | 0.0 | 23.9 | 721.0 | 53.3 | 99.0 | 0.0 | 0.5 | 99.5 |
| 295 | SLT 1704 Interconexión sist aislados Guerrero Negro Sta Rosalía | Terminado Totalmente | 368.3 | 281.9 | 0.0 | 22.2 | 304.0 | 82.6 | 99.8 | 0.0 | 0.2 | 100.0 |
| | **Aprobados en 2013** | | **43,008.9** | **284.9** | **8,769.2** | **80.4** | **365.3** | **0.8** | | | | |
| 296 | CC Guaymas II | Fallo y Adjudicación | 11,188.0 | 0.0 | 4,253.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 64.8 | 0.0 | 0.0 |
| 297 | LT Red de Transmisión Asociada al CC Guaymas II | Fallo y Adjudicación | 2,180.2 | 0.0 | 754.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 34.6 | 0.0 | 0.0 |
| 298 | CC Valle de México II | Fallo y Adjudicación | 10,589.1 | 0.0 | 769.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 56.8 | 0.0 | 0.0 |
| 300 | LT Red de Transmisión Asociada al CC Topolobampo III | Por Licitar sin cambio de alcance | 995.8 | 0.0 | 3.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9.5 | 0.0 | 0.0 |
| 303 | LT Red de Trans Asoc a la 2a Temp Abierta y Sureste III IV V VI | Por Licitar sin cambio de alcance | 4,891.0 | 0.0 | 57.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13.6 | 0.0 | 0.0 |
| 304 | LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey 4/ | Construcción | 3,814.3 | 0.0 | 810.0 | 6.0 | 6.0 | 0.2 | 0.0 | 57.0 | 0.3 | 0.3 |
| 305 | SE 1801 Subestaciones Baja - Noroeste | Varias (Cierre y otras) | 163.0 | 77.3 | 60.6 | 0.0 | 77.3 | 47.4 | 47.4 | 52.6 | 6.5 | 53.9 |
| 306 | SE 1803 Subestaciones del Occidental | Varias (Licitación y construcción) | 1,191.1 | 80.3 | 556.0 | 15.0 | 95.3 | 8.0 | 7.0 | 46.1 | 1.0 | 8.0 |
| 307 | SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte | Varias (Licitación y construcción) | 1,651.3 | 57.6 | 356.5 | 19.4 | 77.0 | 4.7 | 3.2 | 39.9 | 1.5 | 4.7 |
| 308 | SLT 1804 Subestaciones y Líneas Transmisión Oriental-Peninsular | Varias (Licitación y construcción) | 965.2 | 69.7 | 838.7 | 39.8 | 109.6 | 11.4 | 8.9 | 87.1 | 2.6 | 11.5 |
| 311 | CCC TULA PAQUETES 1 Y 2 | Construcción | 4,978.5 | 0.0 | 161.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 35.5 | 0.0 | 0.0 |
| 312 | RM CH TEMASCAL UNIDADES 1 A 4 | Construcción | 401.5 | 0.0 | 147.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 36.8 | 0.0 | 0.0 |
| | **Aprobados en 2014** | | **26,955.5** | **0.0** | **8,804.5** | **44.1** | **44.1** | **0.2** | | | | |
| 313 | CC Guaymas III | Fallo y Adjudicación | 10,990.9 | 0.0 | 5,360.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 64.5 | 0.0 | 0.0 |
| 314 | LT Red de Transmisión Asociada al CC Guaymas III | Por Licitar sin cambio de alcance | 2,154.0 | 0.0 | 644.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 29.9 | 0.0 | 0.0 |
| 315 | CCI Baja California Sur VI | Por Licitar sin cambio de alcance | 1,587.3 | 0.0 | 40.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.5 | 0.0 | 0.0 |
| 316 | SE 1901 Subestaciones de Baja California | Fallo y Adjudicación | 266.4 | 0.0 | 198.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 74.7 | 0.0 | 0.0 |
| 317 | SLT 1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste | Varias (Licitación y construcción) | 1,131.4 | 0.0 | 235.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 40.9 | 0.0 | 0.0 |
| 318 | SE 1903 Subestaciones Norte - Noreste | Construcción | 276.0 | 0.0 | 174.5 | 44.1 | 44.1 | 16.0 | 0.0 | 63.2 | 19.2 | 19.2 |
| 319 | SLT 1904 Transmisión y Transformación de Occidente 5/ | Por Licitar sin cambio de alcance | 757.8 | 0.0 | 53.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 37.0 | 0.0 | 0.0 |

SHCP

## AVANCE FINANCIERO Y FÍSICO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO EN CONSTRUCCIÓN p_/

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| No | Nombre del proyecto 1_/ | Estado del Proyecto | Costo Total Autorizado 2_/ | Acumulado 2014 2_/ | Avance Financiero 2015 | | | | Acumulado 2014 | Avance Físico 2015 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Estimada 2_/ | Realizada 3_/ | Acumulada | % | | Estimada Anual | Realizada | Acumulada |
| | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6)=(3+5) | (7=6/2) | (8) | (9) | (10) | (11)=(8+10) |
| 320 | LT 1905 Transmisión Sureste - Peninsular | Varias (Licitación y construcción) | 1,257.4 | 0.0 | 47.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 19.4 | 0.0 | 0.0 |
| 322 | SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | Varias (Licitación y construcción) | 8,534.4 | 0.0 | 2,049.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 40.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Aprobados en 2015** | | **45,735.8** | **0.0** | **3,947.5** | **0.0** | **0.0** | **0.0** | | | | |
| 325 | CC Lerdo (Norte IV) | Autorizado | 15,245.6 | 0.0 | 1,989.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 326 | LT Red de Transmisión Asociada al CC Lerdo (Norte IV) | Autorizado | 2,577.8 | 0.0 | 618.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 327 | CG Los Azufres III Fase II | Autorizado | 955.6 | 0.0 | 16.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 330 | CH Las Cruces | Autorizado | 10,134.4 | 0.0 | 898.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 336 | SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste | Autorizado | 1,790.8 | 0.0 | 107.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 337 | SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental | Autorizado | 2,228.4 | 0.0 | 241.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 339 | SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | Autorizado | 12,803.2 | 0.0 | 76.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 8 | **Inversión Condicionada** | | **78,666.5** | **3,000.5** | **20,595.4** | **404.0** | **3,404.5** | **37.2** | | | | |
| | **Aprobados en 2008** | | **3,995.1** | **800.1** | **2,035.5** | **303.5** | **1,103.6** | **27.6** | | | | |
| 36 | CC Baja California III | Construcción | 3,995.1 | 800.1 | 2,035.5 | 303.5 | 1,103.6 | 27.6 | 24.5 | 62.3 | 9.4 | 33.9 |
| | **Aprobados en 2011** | | **24,120.7** | **2,200.4** | **9,260.4** | **100.5** | **2,300.9** | **9.5** | | | | |
| 38 | CC Norte III (Juárez) | Fallo y Adjudicación | 15,591.1 | 0.0 | 9,201.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 59.3 | 0.0 | 0.0 |
| 40 | CE Sureste I | Varias (Licitación y construcción) | 8,529.6 | 2,200.4 | 59.3 | 100.5 | 2,300.9 | 27.0 | 25.8 | 2.0 | 1.2 | 27.0 |
| | **Aprobados en 2012** | | **32,256.6** | **0.0** | **6,466.0** | **0.0** | **0.0** | **0.0** | | | | |
| 42 | CC Noroeste | Fallo y Adjudicación | 9,935.3 | 0.0 | 1,847.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.6 | 0.0 | 0.0 |
| 43 | CC Noreste | Fallo y Adjudicación | 22,321.3 | 0.0 | 4,618.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 20.7 | 0.0 | 0.0 |
| | **Aprobados en 2013** | | **15,614.8** | **0.0** | **2,075.2** | **0.0** | **0.0** | **0.0** | | | | |
| 45 | CC Topolobampo III | Fallo y Adjudicación | 9,560.4 | 0.0 | 954.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7.5 | 0.0 | 0.0 |
| 46 | CC Baja California II | Por Licitar sin cambio de Alcance | 6,054.4 | 0.0 | 1,121.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.5 | 0.0 | 0.0 |
| | **Aprobados en 2015** | | **2,679.3** | **0.0** | **758.4** | **0.0** | **0.0** | **0.0** | | | | |
| 50 | CC La Paz | Autorizado | 2,679.3 | 0.0 | 758.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

1_/ Se consideran los proyectos que tienen previstos recursos para el presente ejercicio en el PEF 2015, así como aquellos proyectos que aunque no tienen monto estimado en el PEF 2015 continúan en etapa de cierre y otras etapas, por lo que se les debe dar seguimiento.

2_/ El tipo de cambio utilizado es de 15.1542 pesos por dólar, correspondiente al cierre de marzo de 2015.

3_/ Los tipos de cambio promedio de fecha de liquidación utilizados fueron 14.6757 (enero), 14.9167 (febrero) y 15.2003 (marzo) pesos por dólar, publicados por Banco de México (Banxico).

4_/ Se actualizó la meta física con el objeto de no rebasar el 100% en el avance físico del proyecto.

5_/ El Proyecto que pasó a etapa denominada "Por Licitar sin cambio de alcance", toda vez que se declaró desierta la licitación.

p_/ Cifras preliminares.

Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

## FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN[1/ P_/]

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| | | Nombre del proyecto | Presupuesto | | | | Ejercido | | | | Variación % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Gasto | | | | Gasto | | | |
| | | | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | |
| | | | (1) | (2) | (3) | (4=1-2-3) | (5) | (6) | (7) | (8=5-6-7) | [9=(8-4)/4] |
| | | **TOTAL** | **34,632.8** | **21,661.7** | **1,363.9** | **11,607.1** | **13,727.7** | **6,222.0** | **1,388.1** | **6,117.5** | **(47.3)** |
| 1 | CG | Cerro Prieto IV | 238.0 | 201.9 | 1.8 | 34.2 | 55.4 | 83.3 | 2.1 | (30.0) | (187.6) |
| 2 | CC | Chihuahua | 819.4 | 727.3 | 0.0 | 92.2 | 346.3 | 295.1 | 0.0 | 51.2 | (44.4) |
| 3 | CCI | Guerrero Negro II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10.0 | 0.0 | 0.0 | 10.0 | N.A. |
| 4 | CC | Monterrey II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 5 | CD | Puerto San Carlos II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 6 | CC | Rosarito III (Unidades 8 y 9) | 1,394.1 | 1,079.0 | 0.3 | 314.8 | 392.8 | 344.5 | 0.4 | 47.9 | (84.8) |
| 7 | CT | Samalayuca II | 1,601.0 | 1,249.4 | 80.7 | 270.9 | 496.7 | 455.1 | 51.5 | (9.9) | (103.6) |
| 9 | LT | 211 Cable Submarino | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 10 | LT | 214 y 215 Sureste - Peninsular | 74.9 | 56.4 | 3.6 | 14.9 | 279.9 | 49.2 | 4.3 | 226.5 | 500< |
| 11 | LT | 216 y 217 Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 12 | SE | 212 y 213 SF6 Potencia y Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 13 | SE | 218 Noroeste | 33.7 | 19.5 | 0.7 | 13.4 | 65.2 | 8.0 | 0.8 | 56.3 | 319.8 |
| 14 | SE | 219 Sureste - Peninsular | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 15 | SE | 220 Oriental - Centro | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 16 | SE | 221 Occidental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 17 | LT | 301 Centro | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 18 | LT | 302 Sureste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 19 | LT | 303 Ixtapa - Pie de la Cuesta | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 20 | LT | 304 Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 21 | SE | 305 Centro - Oriente | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 22 | SE | 306 Sureste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 23 | SE | 307 Noreste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 24 | SE | 308 Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 25 | CG | Los Azufres II y Campo Geotérmico | 219.4 | 177.9 | 0.6 | 40.9 | 99.5 | 82.5 | 0.6 | 16.4 | (59.9) |
| 26 | CH | Manuel Moreno Torres (2a. Etapa) | 83.3 | 36.8 | 1.6 | 44.9 | 67.4 | 14.3 | 1.5 | 51.6 | 14.9 |
| 27 | LT | 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV | 21.7 | 13.7 | 0.3 | 7.7 | 10.1 | 4.6 | 0.3 | 5.1 | (33.2) |
| 28 | LT | 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV | 61.4 | 51.7 | 0.4 | 9.3 | 39.3 | 18.9 | 0.4 | 19.9 | 115.2 |
| 29 | LT | 408 Naco - Nogales - Área Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 30 | LT | 411 Sistema Nacional | 34.8 | 18.9 | 0.4 | 15.5 | 51.6 | 6.4 | 0.4 | 44.8 | 189.1 |
| 31 | LT | Manuel Moreno Torres Red Asociada (2a. Etapa) | 46.5 | 38.3 | 2.3 | 5.9 | 126.4 | 14.0 | 2.2 | 110.1 | 500< |
| 32 | SE | 401 Occidental - Central | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 33 | SE | 402 Oriental - Peninsular | 25.5 | 12.7 | 0.0 | 12.8 | 30.8 | 6.4 | 0.0 | 24.4 | 91.2 |
| 34 | SE | 403 Noreste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 35 | SE | 404 Noroeste - Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 36 | SE | 405 Compensación Alta Tensión | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 15.8 | 2.1 | 0.0 | 13.7 | N.A. |
| 37 | SE | 410 Sistema Nacional | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 38 | CC | El Sauz conversión de TG a CC | 423.7 | 322.7 | 1.0 | 100.0 | 434.8 | 25.9 | 1.0 | 407.9 | 307.9 |
| 39 | LT | 414 Norte - Occidental | 29.1 | 11.5 | 0.3 | 17.3 | 32.4 | 3.9 | 0.3 | 28.1 | 63.0 |
| 40 | LT | 502 Oriental - Norte | 59.0 | 7.0 | 0.0 | 52.0 | 18.5 | 2.4 | 0.0 | 16.1 | (69.1) |
| 41 | LT | 506 Saltillo-Cañada | 71.6 | 28.9 | 1.5 | 41.2 | 88.7 | 10.4 | 1.5 | 76.8 | 86.4 |
| 42 | LT | Red Asociada a la Central Tamazunchale | 70.3 | 45.8 | 5.5 | 18.9 | 68.9 | 28.6 | 5.4 | 35.0 | 85.1 |
| 43 | LT | 509 Red Asociada de la Central Río Bravo III | 27.0 | 16.7 | 0.3 | 10.0 | 13.5 | 6.3 | 0.3 | 6.8 | (32.1) |
| 44 | SE | 412 Compensación Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 16.2 | 2.1 | 0.0 | 14.1 | N.A. |
| 45 | SE | 413 Noroeste - Occidental | 19.2 | 17.9 | 0.4 | 0.9 | 57.4 | 7.2 | 0.4 | 49.8 | 500< |
| 46 | SE | 503 Oriental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.7 | 1.1 | 0.0 | 7.6 | N.A. |
| 47 | SE | 504 Norte - Occidental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |

SHCP

FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN[1/P_/]

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| | | Nombre del proyecto | Presupuesto | | | | Ejercido | | | | Variación % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Gasto | | | | Gasto | | | |
| | | | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | |
| | | | (1) | (2) | (3) | (4=1-2-3) | (5) | (6) | (7) | (8=5-6-7) | [9=(8-4)/4] |
| 48 | CCI | Baja California Sur I | 337.9 | 335.3 | 2.8 | (0.2) | 98.0 | 116.3 | 3.1 | (21.4) | 500< |
| 49 | LT | 609 Transmisión Noroeste - Occidental | 66.7 | 107.0 | 1.8 | (42.1) | 68.2 | 77.2 | 1.3 | (10.4) | (75.4) |
| 50 | LT | 610 Transmisión Noroeste - Norte | 58.3 | 48.8 | 2.1 | 7.3 | 51.2 | 24.4 | 2.0 | 24.7 | 238.8 |
| 51 | LT | 612 Subtransmisión Norte - Noreste | 78.5 | 6.1 | 0.3 | 72.1 | 9.8 | 3.4 | 0.3 | 6.1 | (91.5) |
| 52 | LT | 613 Subtransmisión Occidental | 124.0 | 4.6 | 0.4 | 119.0 | 12.0 | 1.7 | 0.3 | 10.0 | (91.6) |
| 53 | LT | 614 Subtransmisión Oriental | 123.9 | 3.0 | 0.0 | 120.9 | 2.2 | 2.1 | 0.0 | 0.1 | (99.9) |
| 54 | LT | 615 Subtransmisión Peninsular | 10.4 | 12.9 | 0.1 | (2.7) | 9.0 | 9.4 | 0.1 | (0.5) | (80.9) |
| 55 | LT | Red Asociada de Transmisión de la CCI Baja California Sur I | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 57 | LT | 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California | 14.8 | 9.8 | 0.5 | 4.5 | 16.0 | 7.5 | 0.4 | 8.1 | 78.4 |
| 58 | SE | 607 Sistema Bajío - Oriental | 48.9 | 31.1 | 0.2 | 17.6 | 95.7 | 12.4 | 0.8 | 82.4 | 368.0 |
| 59 | SE | 611 Subtransmisión Baja California - Noroeste | 16.9 | 15.2 | 1.1 | 0.6 | 17.8 | 10.5 | 1.0 | 6.3 | 500< |
| 60 | SUV | Suministro de Vapor a las Centrales de Cerro Prieto | 296.9 | 265.1 | 0.8 | 30.9 | 54.8 | 129.8 | 0.8 | (75.8) | (344.9) |
| 61 | CC | Hermosillo Conversión de TG a CC | 795.9 | 735.2 | 1.1 | 59.6 | 225.4 | 259.0 | 0.8 | (34.5) | (157.9) |
| 62 | CCC | Pacífico | 464.8 | 580.3 | 63.0 | (178.5) | 416.1 | 546.0 | 117.5 | (247.5) | 38.6 |
| 63 | CH | El Cajón | 198.9 | 29.7 | 0.0 | 169.2 | 135.6 | 10.3 | 0.0 | 125.3 | (26.0) |
| 64 | LT | Líneas Centro | 8.4 | 5.6 | 0.1 | 2.7 | 9.6 | 4.1 | 0.1 | 5.5 | 100.4 |
| 65 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CH El Cajón | 57.5 | 15.6 | 1.2 | 40.7 | 112.5 | 8.0 | 1.8 | 102.7 | 152.4 |
| 66 | LT | Red de Transmisión Asociada a Altamira V | 89.5 | 45.3 | 4.8 | 39.4 | 69.9 | 29.7 | 4.7 | 35.5 | (10.1) |
| 67 | LT | Red de Transmisión Asociada a la Laguna II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 68 | LT | Red de Transmisión Asociada a el Pacífico | 85.4 | 62.0 | 11.2 | 12.2 | 119.9 | 47.8 | 11.2 | 60.8 | 399.8 |
| 69 | LT | 707 Enlace Norte-Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 70 | LT | Riviera Maya | 15.9 | 9.5 | 0.2 | 6.2 | 25.9 | 3.2 | 0.2 | 22.5 | 260.3 |
| 71 | PRR | Presa Reguladora Amata | 15.9 | 20.2 | 0.1 | (4.4) | 75.2 | 11.7 | 0.1 | 63.4 | <-500 |
| 72 | RM | Adolfo López Mateos | 7.1 | 20.6 | 0.2 | (13.7) | 4.3 | 16.9 | 0.2 | (12.7) | (6.9) |
| 73 | RM | Altamira | 19.8 | 27.5 | 7.4 | (15.1) | 41.2 | 32.7 | 7.6 | 0.9 | (106.1) |
| 74 | RM | Botello | 1.3 | 0.0 | 0.1 | 1.2 | 5.8 | 0.0 | 0.1 | 5.7 | 367.3 |
| 75 | RM | Carbón II | 4.5 | 0.0 | 0.1 | 4.4 | 42.4 | 0.0 | 0.2 | 42.3 | 500< |
| 76 | RM | Carlos Rodríguez Rivero | 7.5 | 12.6 | 0.3 | (5.4) | 22.2 | 10.5 | 0.3 | 11.3 | (309.6) |
| 77 | RM | Dos Bocas | 6.4 | 0.0 | 0.1 | 6.3 | 38.2 | 0.0 | 0.3 | 37.9 | 500< |
| 78 | RM | Emilio Portes Gil | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 79 | RM | Francisco Pérez Ríos | 56.8 | 62.7 | 7.0 | (12.8) | 0.0 | 52.4 | 6.0 | (58.4) | 356.0 |
| 80 | RM | Gomez Palacio | 25.9 | 13.3 | 0.3 | 12.2 | 71.0 | 11.3 | 0.3 | 59.4 | 385.1 |
| 82 | RM | Huinalá | 0.2 | 0.4 | 0.0 | (0.3) | 2.1 | 0.3 | 0.0 | 1.8 | <-500 |
| 83 | RM | Ixtaczoquitlán | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.8 | 0.0 | 0.0 | 0.8 | 275.1 |
| 84 | RM | José Aceves Pozos (Mazatlán II) | 7.9 | 0.0 | 0.2 | 7.7 | 28.6 | 0.0 | 0.2 | 28.4 | 271.2 |
| 87 | RM | Gral. Manuel Alvarez Moreno (Manzanillo) | 15.3 | 32.8 | 0.3 | (17.8) | 32.7 | 26.9 | 0.3 | 5.6 | (131.2) |
| 90 | RM | CT Puerto Libertad | 4.0 | 8.7 | 0.1 | (4.8) | 3.3 | 7.1 | 0.1 | (3.8) | (19.3) |
| 91 | RM | Punta Prieta | 4.7 | 3.8 | 0.3 | 0.7 | 19.4 | 3.3 | 0.3 | 15.8 | 500< |
| 92 | RM | Salamanca | 16.8 | 21.6 | 0.2 | (5.0) | 17.8 | 17.7 | 0.2 | (0.1) | (99.0) |
| 93 | RM | Tuxpango | 4.4 | 10.6 | 0.2 | (6.4) | 7.8 | 8.8 | 0.2 | (1.2) | (81.3) |
| 94 | RM | CT Valle de México | 2.5 | 0.0 | 0.0 | 2.5 | 13.3 | 0.0 | 0.0 | 13.3 | 439.4 |
| 95 | SE | Norte | 6.9 | 7.0 | 0.0 | (0.2) | 5.5 | 5.1 | 0.0 | 0.4 | (296.3) |

## FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN[1/ P_/]

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| | | Nombre del proyecto | Presupuesto | | | | Ejercido | | | | Variación % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Gasto | | | | Gasto | | | |
| | | | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | |
| | | | (1) | (2) | (3) | (4=1-2-3) | (5) | (6) | (7) | (8=5-6-7) | [9=(8-4)/4] |
| 98 | SE | 705 Capacitores | 3.4 | 4.6 | 0.0 | (1.2) | 7.3 | 2.8 | 0.0 | 4.5 | (466.5) |
| 99 | SE | 708 Compensación Dinámicas Oriental - Norte | 33.3 | 46.7 | 0.6 | (14.0) | 56.5 | 31.3 | 0.5 | 24.7 | (276.5) |
| 100 | SLT | 701 Occidente - Centro | 72.7 | 32.4 | 3.3 | 37.0 | 81.9 | 25.8 | 3.1 | 52.9 | 43.1 |
| 101 | SLT | 702 Sureste - Peninsular | 14.5 | 8.4 | 0.2 | 5.9 | 31.6 | 5.9 | 0.1 | 25.5 | 329.4 |
| 102 | SLT | 703 Noreste - Norte | 43.4 | 6.9 | 0.6 | 35.9 | 14.5 | 3.5 | 0.5 | 10.5 | (70.7) |
| 103 | SLT | 704 Baja California - Noroeste | 5.4 | 5.8 | 0.0 | (0.4) | 3.7 | 4.3 | 0.0 | (0.7) | 84.2 |
| 104 | SLT | 706 Sistemas Norte | 240.4 | 92.6 | 3.6 | 144.1 | 283.8 | 84.6 | 3.3 | 195.8 | 35.9 |
| 105 | SLT | 709 Sistemas Sur | 180.5 | 111.0 | 1.5 | 67.9 | 128.5 | 72.9 | 1.1 | 54.5 | (19.8) |
| 106 | CC | Conversión El Encino de TG a CC | 241.5 | 203.5 | 6.3 | 31.7 | 210.4 | 105.2 | 5.1 | 100.2 | 215.7 |
| 107 | CCI | Baja California Sur II | 472.3 | 362.9 | 1.1 | 108.3 | 105.4 | 113.1 | 1.7 | (9.4) | (108.7) |
| 108 | LT | 807 Durango 1 | 22.8 | 29.3 | 0.5 | (7.1) | 100.4 | 21.0 | 0.5 | 78.9 | <-500 |
| 110 | RM | CCC Tula | 10.2 | 0.0 | 0.1 | 10.1 | 15.2 | 0.0 | 0.1 | 15.1 | 49.9 |
| 111 | RM | CGT Cerro Prieto (U 5) | 15.6 | 20.5 | 9.4 | (14.3) | 12.5 | 20.7 | 9.5 | (17.6) | 23.6 |
| 112 | RM | CT Carbón II Unidades 2 y 4 | 3.6 | 6.3 | 0.1 | (2.8) | 34.2 | 5.1 | 0.2 | 29.0 | <-500 |
| 113 | RM | CT Emilio Portes Gil Unidad 4 | 17.2 | 0.0 | 0.5 | 16.6 | 57.4 | 0.0 | 0.5 | 57.0 | 242.7 |
| 114 | RM | CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5 | 13.7 | 19.9 | 0.7 | (6.9) | 46.6 | 17.3 | 0.6 | 28.7 | <-500 |
| 117 | RM | CT Pdte. Adolfo López Mateos Unidades 3, 4, 5 y 6 | 19.4 | 7.2 | 0.5 | 11.7 | 6.3 | 6.0 | 0.4 | (0.1) | (100.5) |
| 118 | RM | CT Pdte. Plutarco Elías Calles Unidades 1 y 2 | 10.5 | 0.0 | 0.2 | 10.3 | 36.0 | 0.0 | 0.2 | 35.8 | 247.3 |
| 122 | SE | 811 Noroeste | 8.0 | 9.0 | 0.2 | (1.2) | 36.1 | 6.8 | 0.2 | 29.1 | <-500 |
| 123 | SE | 812 Golfo Norte | 4.9 | 2.8 | 0.1 | 2.0 | 11.0 | 2.0 | 0.1 | 9.0 | 347.0 |
| 124 | SE | 813 División Bajío | 31.7 | 36.2 | 2.0 | (6.5) | 327.0 | 28.5 | 1.8 | 296.8 | <-500 |
| 126 | SLT | 801 Altiplano | 60.2 | 32.2 | 2.4 | 25.5 | 217.1 | 16.8 | 2.2 | 198.1 | 500< |
| 127 | SLT | 802 Tamaulipas | 61.6 | 36.9 | 1.3 | 23.4 | 289.9 | 20.9 | 1.5 | 267.4 | 500< |
| 128 | SLT | 803 NOINE | 237.6 | 10.9 | 0.8 | 225.9 | 1.0 | 15.9 | 1.3 | (16.2) | (107.2) |
| 130 | SLT | 806 Bajío | 53.9 | 24.7 | 4.6 | 24.6 | 33.3 | 5.1 | 3.5 | 24.7 | 0.3 |
| 132 | CE | La Venta II | 106.0 | 80.0 | 6.5 | 19.6 | 42.1 | 44.5 | 5.7 | (8.1) | (141.5) |
| 136 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta II | 5.3 | 4.9 | 0.5 | (0.1) | 8.9 | 3.9 | 0.5 | 4.5 | <-500 |
| 138 | SE | 911 Noreste | 33.3 | 7.6 | 0.2 | 25.5 | 96.7 | 5.5 | 0.2 | 91.0 | 256.4 |
| 139 | SE | 912 División Oriente | 9.3 | 6.1 | 0.3 | 2.9 | 8.7 | 5.0 | 0.3 | 3.5 | 18.3 |
| 140 | SE | 914 División Centro Sur | 139.7 | 105.0 | 2.9 | 31.8 | 10.4 | 6.7 | 3.0 | 0.7 | (97.8) |
| 141 | SE | 915 Occidental | 6.9 | 8.4 | 0.4 | (1.9) | 33.8 | 6.4 | 0.4 | 27.0 | <-500 |
| 142 | SLT | 901 Pacífico | 73.3 | 40.7 | 1.9 | 30.7 | 68.0 | 27.1 | 1.7 | 39.1 | 27.5 |
| 143 | SLT | 902 Itsmo | 67.4 | 50.7 | 3.4 | 13.2 | 217.5 | 36.6 | 3.0 | 177.9 | 500< |
| 144 | SLT | 903 Cabo - Norte | 58.5 | 17.6 | 1.8 | 39.2 | 34.5 | 9.9 | 2.3 | 22.2 | (43.2) |
| 146 | CH | La Yesca | 633.5 | 249.1 | 492.6 | (108.3) | 159.9 | 236.4 | 494.9 | (571.4) | 427.6 |
| 147 | CCC | Baja California | 710.4 | 602.6 | 0.0 | 107.8 | 220.6 | 192.4 | 0.0 | 28.1 | (73.9) |
| 148 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Sur | 62.9 | 45.6 | 0.8 | 16.5 | 93.2 | 6.5 | 0.8 | 85.8 | 420.9 |
| 149 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Centro | 169.5 | 138.3 | 4.8 | 26.5 | 206.6 | 48.0 | 4.8 | 153.8 | 480.4 |
| 150 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Norte | 108.2 | 114.1 | 1.5 | (7.4) | 126.3 | 26.2 | 1.3 | 98.8 | <-500 |
| 151 | SE | 1006 Central-Sur | 42.0 | 3.9 | 2.6 | 35.4 | 20.2 | 2.7 | 2.6 | 14.8 | (58.1) |
| 152 | SE | 1005 Noroeste | 45.2 | 38.8 | 6.8 | (0.4) | 51.6 | 39.8 | 6.7 | 5.0 | <-500 |
| 156 | RM | Infiernillo | 7.4 | 8.7 | 1.6 | (3.0) | 3.8 | 9.6 | 1.6 | (7.5) | 152.1 |
| 157 | RM | CT Francisco Pérez Ríos Unidad 1 y 2 | 86.7 | 50.4 | 24.3 | 12.0 | 150.1 | 56.6 | 24.6 | 69.0 | 476.7 |
| 158 | RM | CT Puerto Libertad Unidad 4 | 6.2 | 8.6 | 0.2 | (2.6) | 20.1 | 7.1 | 0.2 | 12.7 | <-500 |
| 159 | RM | CT Valle de México Unidades 5, 6 y 7 | 10.5 | 0.0 | 0.1 | 10.4 | 3.9 | 0.0 | 0.1 | 3.8 | (63.7) |
| 160 | RM | CCC Samalayuca II | 1.1 | 0.0 | 0.0 | 1.1 | 4.4 | 0.0 | 0.0 | 4.4 | 301.3 |

SHCP

## FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN[1/ P_/]

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| | | Nombre del proyecto | Presupuesto | | | | Ejercido | | | | Variación % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Gasto | | | | Gasto | | | |
| | | | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | |
| | | | (1) | (2) | (3) | (4=1-2-3) | (5) | (6) | (7) | (8=5-6-7) | [9=(8-4)/4] |
| 161 | RM | CCC El Sauz | 2.4 | 2.7 | 0.2 | (0.6) | 9.2 | 2.3 | 0.2 | 6.7 | <-500 |
| 162 | RM | CCC Huinalá II | 0.9 | 1.2 | 0.1 | (0.4) | 3.0 | 1.0 | 0.1 | 1.9 | <-500 |
| 163 | SE | 1004 Compensación Dinámica Área Central | 11.4 | 5.7 | 0.3 | 5.4 | 19.2 | 2.4 | 0.2 | 16.6 | 208.6 |
| 164 | SE | 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente | 28.5 | 21.1 | 2.7 | 4.7 | 43.8 | 22.5 | 2.7 | 18.5 | 294.8 |
| 165 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo | 3.1 | 4.0 | 0.2 | (1.1) | 6.9 | 3.2 | 0.2 | 3.5 | (431.6) |
| 166 | SLT | 1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste | 49.9 | 40.7 | 3.8 | 5.4 | 103.5 | 26.5 | 3.6 | 73.4 | 500< |
| 167 | CCC | San Lorenzo conversión de TG a CC | 338.1 | 311.6 | 38.3 | (11.8) | 434.7 | 152.5 | 39.3 | 242.9 | <-500 |
| 168 | SLT | 1001 Red de Transmisión Baja-Nogales | 16.7 | 3.9 | 0.0 | 12.8 | 10.6 | 1.4 | 0.0 | 9.2 | (27.8) |
| 170 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CH La Yesca | 49.0 | 39.4 | 7.5 | 2.2 | 87.6 | 35.7 | 7.5 | 44.4 | 500< |
| 171 | CC | Agua Prieta II (Con Campo Solar) | 1,037.5 | 764.5 | 0.0 | 273.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 176 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II | 28.9 | 1.1 | 6.5 | 21.4 | 17.0 | 1.9 | 6.5 | 8.6 | (59.8) |
| 177 | LT | Red de Transmisión asociada la CE La Venta III | 5.9 | 0.4 | 0.1 | 5.4 | 0.6 | 0.2 | 0.1 | 0.3 | (94.8) |
| 181 | RM | CN Laguna Verde | 464.4 | 412.6 | 132.4 | (80.6) | 354.9 | 429.5 | 152.2 | (226.8) | 181.4 |
| 182 | RM | CT Puerto Libertad Unidades 2 y 3 | 25.2 | 21.3 | 1.1 | 2.7 | 29.8 | 17.1 | 1.0 | 11.7 | 332.4 |
| 183 | RM | CT Punta Prieta Unidad 2 | 13.1 | 3.7 | 0.2 | 9.2 | 6.2 | 3.1 | 0.2 | 2.9 | (68.3) |
| 185 | SE | 1110 Compensación Capacitiva del Norte | 354.9 | 20.9 | 0.8 | 333.2 | 27.9 | 11.4 | 0.8 | 15.7 | (95.3) |
| 188 | SE | 1116 Transformación del Noreste | 155.1 | 93.8 | 22.5 | 38.8 | 336.4 | 69.6 | 22.5 | 244.4 | 500< |
| 189 | SE | 1117 Transformación de Guaymas | 25.0 | 12.9 | 1.7 | 10.4 | 60.2 | 11.6 | 1.7 | 46.9 | 350.3 |
| 190 | SE | 1120 Noroeste | 417.8 | 296.3 | 3.3 | 118.2 | 30.8 | 15.1 | 2.8 | 12.8 | (89.2) |
| 191 | SE | 1121 Baja California | 3.8 | 4.0 | 0.9 | (1.2) | 12.4 | 3.5 | 1.0 | 7.9 | <-500 |
| 192 | SE | 1122 Golfo Norte | 467.9 | 306.0 | 9.0 | 152.9 | 65.8 | 24.9 | 9.4 | 31.6 | (79.4) |
| 193 | SE | 1123 Norte | 7.2 | 5.8 | 0.3 | 1.0 | 24.1 | 3.8 | 0.3 | 20.0 | 500< |
| 194 | SE | 1124 Bajío Centro | 23.3 | 21.6 | 3.0 | (1.3) | 33.7 | 17.5 | 3.0 | 13.3 | <-500 |
| 195 | SE | 1125 Distribución | 117.3 | 28.8 | 4.3 | 84.2 | 45.9 | 23.0 | 4.4 | 18.5 | (78.1) |
| 197 | SE | 1127 Sureste | 23.3 | 1.1 | 1.0 | 21.3 | 3.3 | 0.5 | 1.0 | 1.9 | (91.1) |
| 198 | SE | 1128 Centro Sur | 20.7 | 7.8 | 0.6 | 12.3 | 10.5 | 4.7 | 0.7 | 5.2 | (57.7) |
| 199 | SE | 1129 Compensación Redes | 10.6 | 7.8 | 2.1 | 0.8 | 8.9 | 6.5 | 2.1 | 0.2 | (69.8) |
| 200 | SE | 1111 Transmisión y Transformación del Central-Occidental | 98.9 | 13.2 | 9.4 | 76.4 | 40.4 | 5.9 | 9.3 | 25.2 | (67.0) |
| 201 | SLT | 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 64.7 | 34.1 | 13.2 | 17.3 | 76.0 | 30.4 | 13.4 | 32.3 | 86.1 |
| 202 | SLT | 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 108.4 | 4.0 | 11.4 | 93.0 | 43.4 | 6.8 | 11.4 | 25.2 | (72.9) |
| 203 | SLT | 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 47.0 | 26.1 | 4.1 | 16.9 | 23.3 | 18.8 | 4.1 | 0.4 | (97.5) |
| 204 | SLT | 1119 Transmisión y Transformación del Sureste | 343.7 | 66.5 | 26.6 | 250.5 | 150.9 | 68.2 | 26.7 | 56.0 | (77.6) |
| 205 | SUV | Suministro de 970 T/h a las Centrales de Cerro Prieto | 248.2 | 171.1 | 12.6 | 64.6 | 36.5 | 86.6 | 12.4 | (62.6) | (196.9) |
| 206 | SE | 1206 Conversión a 400 kV de la LT Mazatlán II - La Higuera | 65.5 | 15.5 | 0.7 | 49.4 | 16.1 | 6.4 | 0.6 | 9.2 | (81.4) |
| 207 | SE | 1213 COMPENSACIÓN DE REDES | 35.7 | 30.0 | 7.3 | (1.6) | 50.2 | 24.8 | 7.4 | 18.0 | <-500 |

## FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN[1/ P_/]

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| | | | Presupuesto | | | | Ejercido | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Gasto | | | | Gasto | | | |
| | | Nombre del proyecto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Variación % |
| | | | (1) | (2) | (3) | (4=1-2-3) | (5) | (6) | (7) | (8=5-6-7) | [9=(8-4)/4] |
| 208 | SE | 1205 Compensación Oriental - Peninsular | 7.6 | 6.9 | 2.4 | (1.8) | 3.0 | 6.1 | 2.5 | (5.7) | 217.3 |
| 209 | SE | 1212 SUR-PENINSULAR | 52.3 | 17.4 | 2.4 | 32.5 | 28.8 | 10.3 | 2.3 | 16.2 | (50.2) |
| 210 | SLT | 1204 Conversión a 400 kv a el Área Peninsular | 127.7 | 107.0 | 10.1 | 10.7 | 154.5 | 75.6 | 10.1 | 68.8 | 500< |
| 211 | SLT | 1203 Transmisión y Transformación Oriental-Sureste | 133.4 | 74.2 | 10.0 | 49.3 | 170.1 | 73.2 | 11.4 | 85.6 | 73.6 |
| 212 | SE | 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo | 58.4 | 36.8 | 7.7 | 14.0 | 190.8 | 28.6 | 7.7 | 154.5 | 500< |
| 213 | SE | 1211 NORESTE-CENTRAL | 33.7 | 10.2 | 0.6 | 23.0 | 11.0 | 4.1 | 0.6 | 6.4 | (72.2) |
| 214 | SE | 1210 NORTE-NOROESTE | 63.1 | 61.0 | 8.4 | (6.2) | 136.4 | 49.0 | 8.4 | 79.0 | <-500 |
| 215 | SLT | 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 63.6 | 19.4 | 8.5 | 35.7 | 219.6 | 19.5 | 8.5 | 191.6 | 436.4 |
| 216 | RM | CCC Poza Rica | 168.0 | 0.0 | 0.2 | 167.8 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | (0.2) | (100.1) |
| 217 | RM | CCC El Sauz Paquete 1 | 93.8 | 0.0 | 13.7 | 80.1 | 56.5 | 0.0 | 13.7 | 42.7 | (46.7) |
| 218 | LT | Red de Trans Asoc al proy de temp abierta y Oax. II, III, IV | 57.5 | 47.6 | 10.0 | (0.1) | 67.9 | 23.4 | 10.0 | 34.5 | <-500 |
| 219 | SLT | Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U-1 y 2 | 83.8 | 0.2 | 5.0 | 78.6 | 10.2 | 0.1 | 4.9 | 5.2 | (93.4) |
| 222 | CC | CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2 | 2,655.9 | 1,478.8 | 42.2 | 1,134.8 | 1,005.3 | 124.4 | 42.5 | 838.4 | (26.1) |
| 223 | LT | Red de transmisión asociada a la CG Los Humeros II | 5.0 | 3.8 | 0.4 | 0.8 | 8.3 | 3.6 | 0.5 | 4.2 | 422.8 |
| 225 | LT | Red de transmisión asociada a la CI Guerrero Negro III | 1.5 | 1.0 | 0.2 | 0.3 | 2.1 | 0.8 | 0.2 | 1.0 | 213.7 |
| 226 | CCI | CI Guerrero Negro III | 45.5 | 25.2 | 0.0 | 20.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 227 | CG | Los Humeros II | 164.9 | 106.1 | 1.6 | 57.2 | 38.3 | 15.9 | 1.5 | 21.0 | (63.3) |
| 228 | LT | Red de transmisión asociada a la CCC Norte II | 31.6 | 0.7 | 0.0 | 30.9 | 1.0 | 0.5 | 0.0 | 0.5 | (98.4) |
| 229 | CT | TG Baja California II | 140.0 | 54.2 | 6.9 | 78.9 | 16.4 | 6.9 | 6.2 | 3.3 | (95.8) |
| 231 | SLT | 1304 Transmisión y Transformación del Oriental | 7.7 | 0.3 | 0.5 | 6.8 | 8.9 | 3.0 | 0.5 | 5.3 | (21.6) |
| 233 | SLT | 1303 Transmisión y Transformación Baja - Noroeste | 24.4 | 4.5 | 0.7 | 19.1 | 5.7 | 1.6 | 0.7 | 3.4 | (82.3) |
| 235 | CCI | Baja California Sur IV | 111.6 | 59.5 | 0.0 | 52.1 | 35.2 | 0.0 | 13.0 | 22.3 | (57.3) |
| 236 | CCI | Baja California Sur III | 444.4 | 362.9 | 16.2 | 65.3 | 59.1 | 114.2 | 16.3 | (71.4) | (209.2) |
| 242 | SE | 1323 DISTRIBUCIÓN SUR | 45.0 | 21.4 | 1.2 | 22.3 | 26.8 | 13.4 | 1.2 | 12.2 | (45.2) |
| 243 | SE | 1322 DISTRIBUCIÓN CENTRO | 320.2 | 144.0 | 0.4 | 175.8 | 39.5 | 8.8 | 1.3 | 29.4 | (83.3) |
| 244 | SE | 1321 DISTRIBUCIÓN NORESTE | 953.9 | 632.5 | 2.5 | 318.8 | 58.8 | 21.5 | 5.5 | 31.8 | (90.0) |
| 245 | SE | 1320 DISTRIBUCIÓN NOROESTE | 37.1 | 11.8 | 3.1 | 22.2 | 20.9 | 7.5 | 3.1 | 10.3 | (53.5) |
| 247 | SLT | SLT 1404 Subestaciones del Oriente | 31.8 | 4.3 | 3.3 | 24.2 | 13.7 | 2.5 | 3.3 | 8.0 | (67.0) |
| 248 | SLT | 1401 SEs y LTs de las Áreas Baja California y Noroeste | 74.9 | 20.3 | 8.5 | 46.2 | 40.2 | 11.2 | 8.4 | 20.6 | (55.4) |
| 249 | SLT | 1405 Subest y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste | 61.7 | 1.7 | 2.0 | 57.9 | 11.7 | 1.9 | 2.9 | 6.8 | (88.2) |
| 250 | SLT | 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán - Los Mochis | 42.0 | 38.1 | 5.1 | (1.2) | 60.0 | 29.2 | 5.1 | 25.6 | <-500 |
| 251 | SE | 1421 DISTRIBUCIÓN SUR | 141.1 | 78.2 | 0.6 | 62.3 | 4.4 | 1.2 | 0.6 | 2.6 | (95.8) |
| 252 | SE | 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas Noroeste - Norte | 14.8 | 10.6 | 0.6 | 3.6 | 14.1 | 7.0 | 0.6 | 6.4 | 79.4 |
| 253 | SE | 1420 DISTRIBUCIÓN NORTE | 10.3 | 5.1 | 0.9 | 4.3 | 8.2 | 2.4 | 0.9 | 4.8 | 12.5 |

SHCP

# FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN[1/ P_/]

Con base en los artículos 107, fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015)

| | | | Presupuesto | | | | Ejercido | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Gasto | | | | Gasto | | | |
| | | Nombre del proyecto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Ingresos | Programable Amortizaciones y Gastos de operación y Mantenimiento | No Programable | Flujo neto | Variación % |
| | | | ( 1 ) | ( 2 ) | ( 3 ) | (4=1-2-3) | ( 5 ) | ( 6 ) | (7 ) | (8=5-6-7) | [9=(8-4)/4] |
| 259 | SE | SE 1521 DISTRIBUCIÓN SUR | 623.8 | 314.8 | 0.4 | 308.6 | 1.0 | 0.8 | 0.4 | (0.2) | (100.1) |
| 260 | SE | SE 1520 DISTRIBUCION NORTE | 4.8 | 1.3 | 0.0 | 3.5 | 3.8 | 1.5 | 0.0 | 2.3 | (33.8) |
| 261 | CCC | Cogeneración Salamanca Fase I | 1,644.6 | 1,225.6 | 0.0 | 419.0 | 233.7 | 7.9 | 5.4 | 220.4 | (47.4) |
| 262 | SLT | 1601 Transmisión y Transformación Noroeste - Norte | 26.9 | 6.3 | 4.8 | 15.9 | 17.7 | 2.7 | 4.8 | 10.3 | (35.5) |
| 264 | CC | Centro | 1,582.3 | 1,063.8 | 48.5 | 469.9 | 3.9 | 0.0 | 0.0 | 3.9 | (99.2) |
| 266 | SLT | 1603 Subestación Lago | 45.0 | 0.0 | 0.0 | 45.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 267 | SLT | 1604 Transmisión Ayotla-Chalco | 28.1 | 1.1 | 0.0 | 27.1 | 3.9 | 0.5 | 0.1 | 3.2 | (88.0) |
| 268 | CCI | Guerrero Negro IV | 18.6 | 6.6 | 0.0 | 12.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 269 | LT | Red de Transmision Asociada a la CI Guerrero Negro IV | 1.8 | 0.1 | 0.0 | 1.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 273 | SE | 1621 Distribución Norte - Sur | 787.7 | 399.1 | 0.0 | 388.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 274 | SE | 1620 Distribución Valle de México | 4,272.7 | 2,131.9 | 0.9 | 2,139.9 | 49.1 | 13.3 | 1.2 | 34.6 | (98.4) |
| 275 | CG | Los Azufres III (Fase I) | 132.0 | 30.4 | 0.0 | 101.6 | 27.1 | 0.0 | 0.0 | 27.1 | (73.3) |
| 280 | SLT | 1721 DISTRIBUCIÓN NORTE | 1,482.4 | 837.8 | 0.0 | 644.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 288 | SLT | 1722 Distribución Sur | 128.4 | 3.2 | 0.2 | 124.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 293 | SLT | 1703 Conversión a 400 kV de la Riviera Maya | 42.9 | 2.3 | 0.6 | 40.0 | 90.1 | 18.5 | 2.8 | 68.9 | 72.3 |
| 294 | SLT | 1702 Transmisión y Transformación Baja - Noine | 17.1 | 0.8 | 0.0 | 16.4 | 10.2 | 1.3 | 0.7 | 8.2 | (49.7) |
| 295 | SLT | 1704 Interconexión sist aislados Guerrero Negro Sta Rosalía | 6.9 | 0.1 | 0.0 | 6.8 | 0.0 | 2.4 | 0.2 | (2.6) | (138.1) |
| 305 | SE | 1801 Subestaciones Baja - Noroeste | 16.4 | 0.0 | 0.0 | 16.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 306 | SE | 1803 Subestaciones del Occidental | 17.1 | 0.0 | 0.0 | 17.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 307 | SLT | 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte | 14.6 | 0.0 | 0.0 | 14.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |
| 308 | SLT | 1804 Subest. y Líneas de Transm. Oriental - Peninsular | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | N.A. |

1_/ Considera los proyectos que entraron en operación comercial (con terminaciones parciales o totales).
p_/ Cifras preliminares. Las sumas de los parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo.
N.A.: No aplica.
500< La variación es mayor a 500 por ciento.
<-500 La variación es mayor a -500 por ciento.
Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

## FLUJO NETO DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN CONDICIONADA EN OPERACIÓN p_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento y 23 de la Ley de Ingresos de la Federación 2008
Comisión Federal de Electricidad
Enero - marzo
(Millones de pesos a precios de 2015)

| | Nombre del proyecto | Presupuestado | | | | Ejercido | | | | Variación % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Ingresos | Cargos | | Flujo neto | Ingresos | Cargos | | Flujo neto | |
| | | | Fijos | Variables | | | Fijos | Variables | | |
| | | (1) | (2) | (3) | (4=1-2-3) | (5) | (6) | (7) | (8=5-6-7) | (9=(8-4)/4) |
| | **TOTAL** | **17,252.0** | **4,827.2** | **9,763.3** | **2,661.6** | **11,887.5** | **4,881.2** | **8,874.9** | **(1,868.6)** | **(170.2)** |
| 1 | TRN Terminal de Carbón de la CT Pdte. Plutarco Elías Calles | 156.9 | 104.6 | 25.5 | 26.8 | 143.3 | 112.6 | 29.3 | 1.4 | (94.7) |
| 2 | CC Altamira II | 616.5 | 107.0 | 352.7 | 156.8 | 231.3 | 64.1 | 123.6 | 43.6 | (72.2) |
| 3 | CC Bajío | 535.4 | 102.9 | 308.4 | 124.1 | 250.3 | 83.2 | 399.6 | (232.6) | (287.4) |
| 4 | CC Campeche | 353.2 | 101.4 | 199.8 | 52.0 | 193.4 | 96.9 | 120.2 | (23.8) | (145.7) |
| 5 | CC Hermosillo | 472.4 | 85.3 | 253.8 | 133.2 | 294.0 | 69.2 | 201.3 | 23.5 | (82.4) |
| 6 | CT Mérida III | 607.7 | 211.8 | 260.4 | 135.5 | 479.2 | 52.1 | 273.8 | 153.4 | 13.2 |
| 7 | CC Monterrey III | 567.8 | 250.5 | 352.8 | (35.5) | 462.9 | 298.5 | 266.9 | (102.5) | 188.9 |
| 8 | CC Naco-Nogales | 460.8 | 108.4 | 173.3 | 179.0 | 182.6 | 125.7 | 203.5 | (146.6) | (181.9) |
| 9 | CC Río Bravo II | 512.1 | 241.6 | 394.8 | (124.3) | 496.9 | 296.7 | 357.2 | (157.0) | 26.3 |
| 10 | CC Mexicali | 442.2 | 32.9 | 190.0 | 219.3 | 289.1 | 31.4 | 142.3 | 115.5 | (47.3) |
| 11 | CC Saltillo | 412.6 | 182.7 | 179.7 | 50.2 | 257.5 | 197.1 | 184.2 | (123.8) | (346.7) |
| 12 | CC Tuxpan II | 529.9 | 29.7 | 391.1 | 109.0 | 377.9 | 10.5 | 159.9 | 207.5 | 90.3 |
| 13 | TRN Gasoducto Cd. Pemex-Valladolid | 63.6 | 34.6 | 7.5 | 21.6 | 48.1 | 38.4 | 9.3 | 0.5 | (97.8) |
| 15 | CC Altamira III y IV | 1,362.1 | 359.9 | 834.0 | 168.2 | 921.9 | 341.7 | 692.4 | (112.3) | (166.8) |
| 16 | CC Chihuahua III | 389.1 | 166.4 | 271.9 | (49.2) | 235.7 | 196.4 | 187.6 | (148.3) | 201.8 |
| 17 | CC La Laguna II | 749.7 | 341.8 | 362.9 | 44.9 | 517.0 | 356.5 | 333.7 | (173.3) | (485.6) |
| 18 | CC Río Bravo III | 752.4 | 96.7 | 382.2 | 273.5 | 513.0 | 100.9 | 317.6 | 94.5 | (65.4) |
| 19 | CC Tuxpan III y IV | 1,330.6 | 459.0 | 768.8 | 102.8 | 1,018.3 | 470.2 | 667.2 | (119.1) | (215.9) |
| 20 | CC Altamira V | 1,336.4 | 419.3 | 781.9 | 135.2 | 1,163.5 | 493.1 | 896.4 | (226.0) | (267.2) |
| 21 | CC Tamazunchale | 1,350.9 | 481.4 | 716.1 | 153.5 | 1,209.2 | 467.2 | 854.0 | (112.1) | (173.0) |
| 24 | CC Río Bravo IV | 663.3 | 60.6 | 390.8 | 211.9 | 437.3 | 63.9 | 329.3 | 44.1 | (79.2) |
| 25 | CC Tuxpan V | 682.3 | 179.5 | 390.9 | 111.9 | 550.9 | 166.8 | 406.4 | (22.3) | (119.9) |
| 26 | CC Valladolid III | 631.6 | 180.8 | 469.5 | (18.7) | 399.0 | 213.1 | 286.4 | (100.4) | 436.3 |
| 28 | CCC Norte II | 799.2 | 197.6 | 378.0 | 223.6 | 394.4 | 228.2 | 281.1 | (115.0) | (151.4) |
| 29 | CCC Norte | 964.6 | 290.7 | 397.8 | 276.0 | 507.6 | 306.9 | 318.8 | (118.2) | (142.8) |
| 31 | CE La Venta III | 165.3 | 0.0 | 106.1 | 59.3 | 75.9 | 0.0 | 165.7 | (89.8) | (251.5) |
| 33 | CE Oaxaca I | 80.7 | 0.0 | 106.7 | (25.9) | 71.4 | 0.0 | 165.7 | (94.3) | 263.6 |
| 34 | CE Oaxaca II y CE Oaxaca III y CE Oaxaca IV | 262.8 | 0.0 | 315.9 | (53.1) | 166.2 | 0.0 | 501.3 | (335.1) | >500 |

Nota: Las sumas de los parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
>500 La variación es menor a 500 por ciento.
Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

SHCP

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN P_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero – marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| | Nombre del Proyecto | Costo de cierre (1) | Amortización ejercida | | | Pasivo Directo | | | Pasivo | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Hasta 2014 (2) | En 2015 (3) | Suma (4=2+3) | Real (5) | Legal (6) | Suma (7=5+6) | Contingente (8=1-4-7) | Total (9=7+8) |
| | **Total** | **254,128.6** | **140,079.3** | **3,933.4** | **144,012.8** | **11,940.3** | **15,914.0** | **27,854.3** | **82,261.5** | **110,115.8** |
| | **Cierres totales** | **203,891.0** | **126,235.1** | **2,882.4** | **129,117.5** | **8,115.9** | **11,077.7** | **19,193.6** | **55,579.9** | **74,773.5** |
| 1 | CG Cerro Prieto IV | 1,566.0 | 1,487.4 | 0.0 | 1,487.4 | 78.6 | 0.0 | 78.6 | (0.0) | 78.6 |
| 2 | CC Chihuahua | 4,203.3 | 3,982.1 | 0.0 | 3,982.1 | 43.9 | 177.3 | 221.2 | 0.0 | 221.2 |
| 3 | CCI Guerrero Negro II | 416.2 | 416.2 | 0.0 | 416.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 4 | CC Monterrey II | 4,368.1 | 4,368.1 | 0.0 | 4,368.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 5 | CD Puerto San Carlos II | 927.6 | 927.6 | 0.0 | 927.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 6 | CC Rosarito III (Unidades 8 y 9) | 4,665.3 | 2,682.7 | 0.0 | 2,682.7 | 0.0 | 1,982.6 | 1,982.6 | (0.0) | 1,982.6 |
| 7 | CT Samalayuca II | 10,626.4 | 9,132.5 | 68.3 | 9,200.8 | 215.6 | 321.2 | 536.9 | 888.7 | 1,425.6 |
| 9 | LT 211 Cable Submarino | 1,515.7 | 1,515.7 | 0.0 | 1,515.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 10 | LT 214 y 215 Sureste - Peninsular | 1,988.5 | 1,859.6 | 43.4 | 1,903.0 | 85.6 | 0.0 | 85.6 | 0.0 | 85.6 |
| 11 | LT 216 y 217 Noroeste | 1,612.6 | 1,612.6 | 0.0 | 1,612.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 12 | SE 212 y 213 SF6 Potencia y Distribución | 2,654.7 | 2,654.7 | 0.0 | 2,654.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 13 | SE 218 Noroeste | 767.7 | 728.9 | 0.0 | 728.9 | 38.8 | 0.0 | 38.8 | 0.0 | 38.8 |
| 14 | SE 219 Sureste - Peninsular | 511.6 | 511.6 | 0.0 | 511.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 15 | SE 220 Oriental - Centro | 952.4 | 952.4 | 0.0 | 952.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 16 | SE 221 Occidental | 1,098.8 | 1,098.8 | 0.0 | 1,098.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 17 | LT 301 Centro | 675.0 | 675.0 | 0.0 | 675.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 18 | LT 302 Sureste | 623.7 | 623.7 | 0.0 | 623.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 19 | LT 303 Ixtapa - Pie de la Cuesta | 419.5 | 419.5 | 0.0 | 419.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 20 | LT 304 Noroeste | 427.7 | 427.7 | 0.0 | 427.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 21 | SE 305 Centro - Oriente | 552.8 | 552.8 | 0.0 | 552.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 22 | SE 306 Sureste | 681.8 | 681.8 | 0.0 | 681.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 23 | SE 307 Noreste | 368.8 | 368.8 | 0.0 | 368.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 24 | SE 308 Noroeste | 668.8 | 668.8 | 0.0 | 668.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 25 | CG Los Azufres II y Campo Geotérmico 2_/ | 1,991.6 | 1,909.2 | 0.0 | 1,909.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 82.3 | 82.3 |
| 26 | CH Manuel Moreno Torres (2a Etapa) 2_/ | 1,739.9 | 1,527.3 | 0.0 | 1,527.3 | 77.3 | 24.2 | 101.5 | 111.1 | 212.6 |
| 27 | LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV | 1,847.9 | 1,810.4 | 0.0 | 1,810.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 37.4 | 37.4 |
| 28 | LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV 2_/ | 5,057.9 | 5,003.3 | 0.0 | 5,003.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 54.6 | 54.6 |
| 29 | LT 408 Naco - Nogales - Área Noroeste | 676.3 | 676.3 | 0.0 | 676.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 30 | LT 411 Sistema Nacional 2_/ | 1,995.7 | 1,946.4 | 0.0 | 1,946.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 49.2 | 49.2 |
| 31 | LT Manuel Moreno Torres Red Asociada (2a. Etapa) 2_/ | 4,175.5 | 3,966.7 | 0.0 | 3,966.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 208.8 | 208.8 |
| 32 | SE 401 Occidental - Central | 974.4 | 974.4 | 0.0 | 974.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 33 | SE 402 Oriental-Peninsular 2_/ | 1,175.9 | 1,172.5 | 3.4 | 1,175.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 34 | SE 403 Noreste | 1,098.6 | 1,098.6 | 0.0 | 1,098.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 35 | SE 404 Noroeste - Norte | 613.7 | 613.7 | 0.0 | 613.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 36 | SE 405 Compensación Alta Tensión | 130.1 | 130.1 | 0.0 | 130.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 37 | SE 410 Sistema Nacional | 2,624.3 | 2,624.3 | 0.0 | 2,624.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 38 | CC El Sauz Conversión de TG a CC 2_/ | 1,724.8 | 1,574.0 | 0.0 | 1,574.0 | 71.8 | 0.0 | 71.8 | 79.1 | 150.9 |
| 39 | LT 414 Norte - Occidental | 995.2 | 954.9 | 0.0 | 954.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 40.3 | 40.3 |
| 40 | LT 502 Oriental - Norte 2_/ | 224.3 | 221.4 | 0.0 | 221.4 | 2.9 | 0.0 | 2.9 | 0.0 | 2.9 |
| 41 | LT 506 Saltillo - Cañada 2_/ | 3,747.7 | 3,560.3 | 0.0 | 3,560.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 187.4 | 187.4 |
| 42 | LT Red Asociada de la Central Tamazunchale | 1,627.5 | 1,261.8 | 29.3 | 1,291.1 | 138.9 | 113.4 | 252.4 | 84.1 | 336.5 |
| 43 | LT Red Asociada de la Central Río Bravo III 2_/ | 663.0 | 629.8 | 0.0 | 629.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 33.1 | 33.1 |
| 44 | SE 412 Compensación Norte | 333.3 | 333.3 | 0.0 | 333.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 45 | SE413 Noroeste - Occidental 2_/ | 868.2 | 824.8 | 0.0 | 824.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 43.4 | 43.4 |
| 46 | SE 503 Oriental | 324.3 | 324.3 | 0.0 | 324.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 47 | SE 504 Norte - Occidental 2_/ | 678.9 | 678.9 | 0.0 | 678.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 48 | CCI Baja California Sur I | 848.7 | 665.7 | 16.4 | 682.1 | 39.2 | 32.7 | 71.9 | 94.7 | 166.6 |
| 49 | LT 609 Transmisión Noroeste-Occidental | 1,922.4 | 1,730.2 | 96.1 | 1,826.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 96.1 | 96.1 |
| 50 | LT 610 Transmisión Noroeste - Norte 2 2_/ | 2,310.6 | 2,023.9 | 19.1 | 2,043.0 | 37.8 | 38.2 | 76.0 | 191.5 | 267.6 |
| 51 | LT 612 Subtransmisión Norte - Noreste 2_/ | 433.8 | 386.1 | 3.1 | 389.2 | 27.9 | 16.7 | 44.6 | (0.0) | 44.6 |
| 52 | LT 613 Subtransmisión Occidental 2_/ | 417.0 | 384.5 | 0.5 | 384.9 | 5.6 | 0.0 | 5.6 | 26.5 | 32.1 |
| 53 | LT 614 Subtransmisión Oriental 2_/ | 252.6 | 240.7 | 2.5 | 243.2 | 9.3 | 0.1 | 9.4 | 0.0 | 9.4 |
| 54 | LT 615 Subtransmisión Peninsular | 393.8 | 374.3 | 11.5 | 385.7 | 5.4 | 2.7 | 8.1 | (0.0) | 8.1 |
| 55 | LT Red Asociada de Transmisión de la CCI Baja California Sur I | 320.9 | 320.9 | 0.0 | 320.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN P_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero – marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| | Nombre del Proyecto | Costo de cierre (1) | Amortización ejercida | | | Pasivo Directo | | | Pasivo | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Hasta 2014 (2) | En 2015 (3) | Suma (4=2+3) | Real (5) | Legal (6) | Suma (7=5+6) | Contingente (8=1-4-7) | Total (9=7+8) |
| 57 | LT 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California | 208.5 | 131.7 | 11.0 | 142.7 | 11.0 | 21.9 | 32.9 | 32.9 | 65.8 |
| 58 | SE 607 Sistema Bajío-Oriental 2_/ | 1,181.7 | 1,122.6 | 0.0 | 1,122.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 59.1 | 59.1 |
| 59 | SE 611 Subtransmisión Baja California Noroeste | 459.1 | 391.5 | 11.6 | 403.1 | 31.4 | 24.6 | 56.0 | (0.0) | 56.0 |
| 60 | SUV Suministro de vapor a las Centrales de Cerro Prieto 2_/ | 1,717.9 | 1,588.0 | 57.5 | 1,645.5 | 40.6 | 31.9 | 72.4 | (0.0) | 72.4 |
| 61 | CC Hermosillo Conversión de TG a CC | 1,166.7 | 1,043.9 | 61.4 | 1,105.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 61.4 | 61.4 |
| 63 | CH El Cajón 2_/ | 12,630.8 | 3,310.3 | 0.0 | 3,310.3 | 423.7 | 423.7 | 847.3 | 8,473.2 | 9,320.5 |
| 64 | LT Líneas Centro | 101.4 | 92.6 | 5.2 | 97.8 | 1.8 | 1.8 | 3.6 | 0.0 | 3.6 |
| 65 | LT Red de Transmisión Asociada a la CH El Cajón | 1,035.3 | 822.5 | 6.0 | 828.4 | 100.4 | 53.2 | 153.6 | 53.2 | 206.8 |
| 66 | LT Red de Transmisión Asociada a Altamira V 2_/ | 1,136.1 | 891.4 | 33.1 | 924.5 | 69.3 | 73.0 | 142.3 | 69.3 | 211.6 |
| 67 | LT Red de Transmisión Asociada a La Laguna II | 309.9 | 309.9 | 0.0 | 309.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 68 | LT Red de Transmisión Asociada a El Pacífico | 1,406.8 | 503.0 | 45.5 | 548.5 | 97.3 | 141.4 | 238.7 | 619.7 | 858.4 |
| 69 | LT 707 Enlace Norte-Sur 2_/ | 503.3 | 503.3 | 0.0 | 503.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 70 | LT Riviera Maya | 562.4 | 534.3 | 0.0 | 534.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 28.1 | 28.1 |
| 71 | PRR Presa Reguladora Amata | 205.7 | 195.4 | 10.3 | 205.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 72 | RM Adolfo López Mateos | 468.4 | 444.4 | 24.0 | 468.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 73 | RM Altamira | 641.7 | 320.8 | 32.1 | 352.9 | 32.1 | 64.2 | 96.2 | 192.5 | 288.7 |
| 74 | RM Botello | 96.2 | 81.8 | 0.0 | 81.8 | 4.8 | 0.0 | 4.8 | 9.6 | 14.4 |
| 75 | RM Carbón II 2_/ | 175.1 | 154.6 | 0.0 | 154.6 | 5.9 | 0.0 | 5.9 | 14.7 | 20.5 |
| 76 | RM Carlos Rodríguez Rivero | 284.4 | 240.5 | 14.6 | 255.1 | 14.6 | 14.6 | 29.3 | (0.0) | 29.3 |
| 77 | RM Dos Bocas | 218.3 | 185.5 | 0.0 | 185.5 | 10.9 | 0.0 | 10.9 | 21.8 | 32.7 |
| 78 | RM Emilio Portes Gil | 3.7 | 3.7 | 0.0 | 3.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 79 | RM Francisco Pérez Ríos | 1,930.5 | 1,254.8 | 73.1 | 1,327.9 | 120.0 | 193.0 | 313.0 | 289.6 | 602.6 |
| 80 | RM Gomez Palacio 2_/ | 446.9 | 392.0 | 15.5 | 407.5 | 23.5 | 15.9 | 39.4 | (0.0) | 39.4 |
| 82 | RM Huinalá | 9.1 | 8.6 | 0.5 | 9.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 83 | RM Ixtaczoquitlán | 13.9 | 11.8 | 0.0 | 11.8 | 0.7 | 0.0 | 0.7 | 1.4 | 2.1 |
| 84 | RM José Aceves Pozos (Mazatlán II) | 204.7 | 172.4 | 0.0 | 172.4 | 21.5 | 10.8 | 32.3 | 0.0 | 32.3 |
| 87 | RM Gral. Manuel Alvarez Moreno (Manzanillo) | 745.6 | 707.4 | 38.2 | 745.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | (0.0) |
| 90 | RM CT Puerto Libertad | 203.7 | 193.5 | 10.2 | 203.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 91 | RM Punta Prieta | 174.5 | 139.6 | 4.4 | 144.0 | 13.1 | 8.7 | 21.8 | 8.7 | 30.5 |
| 92 | RM Salamanca | 490.2 | 460.3 | 25.2 | 485.4 | 2.4 | 2.4 | 4.8 | 0.0 | 4.8 |
| 93 | RM Tuxpango 2_/ | 263.2 | 234.2 | 12.3 | 246.5 | 1.5 | 0.0 | 1.5 | 15.2 | 16.7 |
| 94 | RM CT Valle de México | 87.7 | 83.4 | 0.0 | 83.4 | 4.4 | 0.0 | 4.4 | 0.0 | 4.4 |
| 95 | SE Norte | 116.7 | 110.6 | 6.1 | 116.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 98 | SE 705 Capacitores | 52.7 | 50.1 | 2.6 | 52.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 99 | SE 708 Compensación Dinámicas Oriental - Norte | 679.1 | 611.2 | 34.0 | 645.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 34.0 | 34.0 |
| 100 | SLT 701 Occidente - Centro | 1,206.6 | 864.8 | 35.0 | 899.8 | 89.5 | 98.0 | 187.5 | 119.3 | 306.8 |
| 101 | SLT 702 Sureste-Peninsular | 422.6 | 298.5 | 7.2 | 305.6 | 35.8 | 35.8 | 71.6 | 45.3 | 116.9 |
| 102 | SLT 703 Noreste - Norte | 292.3 | 245.6 | 2.4 | 248.0 | 27.1 | 17.2 | 44.3 | 0.0 | 44.3 |
| 103 | SLT 704 Baja California - Noroeste | 101.4 | 96.1 | 5.3 | 101.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 105 | SLT 709 Sistemas Sur | 1,537.5 | 1,375.7 | 80.9 | 1,456.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 80.9 | 80.9 |
| 106 | CC Conversión El Encino de TG a CC | 1,128.9 | 846.7 | 56.4 | 903.1 | 56.4 | 112.9 | 169.3 | 56.4 | 225.8 |
| 107 | CCI Baja California Sur II | 916.7 | 713.0 | 0.0 | 713.0 | 101.9 | 50.9 | 152.8 | 50.9 | 203.7 |
| 108 | LT 807 Durango I | 519.2 | 446.9 | 26.1 | 473.0 | 23.1 | 23.1 | 46.2 | 0.0 | 46.2 |
| 110 | RM CCC Tula | 79.6 | 66.7 | 0.0 | 66.7 | 8.6 | 4.3 | 12.9 | (0.0) | 12.9 |
| 111 | RM CGT Cerro Prieto (U5) | 477.0 | 214.6 | 23.8 | 238.5 | 23.8 | 47.7 | 71.5 | 166.9 | 238.5 |
| 112 | RM CT Carbón II Unidades 2 y 4 2_/ | 207.5 | 182.6 | 7.3 | 189.9 | 3.4 | 0.0 | 3.4 | 14.1 | 17.5 |
| 113 | RM CT Emilio Portes Gil Unidad 4 | 543.3 | 446.7 | 0.0 | 446.7 | 59.6 | 33.4 | 92.9 | 3.6 | 96.6 |
| 114 | RM CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5 | 463.0 | 370.4 | 23.1 | 393.5 | 23.1 | 23.1 | 46.3 | 23.1 | 69.4 |
| 117 | RM CT Pdte. Adolfo López Mateos Unidades 3, 4, 5 y 6 | 669.8 | 509.4 | 8.4 | 517.8 | 59.5 | 59.0 | 118.5 | 33.5 | 152.0 |
| 118 | RM CT Pdte. Plutarco Elías Calles Unidades 1 y 2 | 312.5 | 247.3 | 0.0 | 247.3 | 33.0 | 24.4 | 57.4 | 7.9 | 65.3 |
| 122 | SE 811 Noroeste | 163.7 | 139.2 | 8.2 | 147.4 | 8.2 | 8.2 | 16.4 | 0.0 | 16.4 |
| 123 | SE 812 Golfo Norte | 80.3 | 67.6 | 2.2 | 69.9 | 6.2 | 4.2 | 10.4 | 0.0 | 10.4 |

SHCP

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN P_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero – marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| | Nombre del Proyecto | Costo de cierre (1) | Amortización ejercida | | | Pasivo Directo | | | Pasivo | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Hasta 2014 (2) | En 2015 (3) | Suma (4=2+3) | Real (5) | Legal (6) | Suma (7=5+6) | Contingente (8=1-4-7) | Total (9=7+8) |
| 124 | SE 813 División Bajío | 815.3 | 569.0 | 37.5 | 606.5 | 45.0 | 78.8 | 123.8 | 85.0 | 208.8 |
| 126 | SLT 801 Altiplano | 1,280.3 | 988.8 | 10.5 | 999.3 | 121.0 | 80.0 | 201.0 | 80.0 | 281.0 |
| 127 | SLT 802 Tamaulipas | 1,079.8 | 755.9 | 16.3 | 772.1 | 91.7 | 108.0 | 199.7 | 108.0 | 307.7 |
| 130 | SLT 806 Bajío | 1,390.3 | 924.6 | 12.2 | 936.8 | 126.8 | 69.5 | 196.3 | 257.1 | 453.5 |
| 132 | CE La Venta II | 1,654.4 | 772.0 | 55.1 | 827.2 | 55.1 | 110.3 | 165.4 | 661.7 | 827.2 |
| 136 | LT Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta II | 103.1 | 82.5 | 5.2 | 87.6 | 5.2 | 10.3 | 15.5 | 0.0 | 15.5 |
| 138 | SE 911 Noreste | 135.7 | 101.8 | 6.8 | 108.6 | 6.8 | 13.6 | 20.4 | 6.8 | 27.1 |
| 139 | SE 912 División Oriente | 181.4 | 104.9 | 4.7 | 109.6 | 14.4 | 19.1 | 33.5 | 38.3 | 71.8 |
| 141 | SE 915 Occidental | 176.2 | 114.5 | 8.8 | 123.3 | 8.8 | 17.6 | 26.4 | 26.4 | 52.8 |
| 142 | SLT 901 Pacífico | 631.7 | 375.7 | 32.7 | 408.4 | 32.7 | 65.4 | 98.2 | 125.1 | 223.3 |
| 143 | SLT 902 Istmo | 1,220.5 | 831.6 | 42.7 | 874.4 | 79.5 | 120.7 | 200.2 | 145.9 | 346.1 |
| 144 | SLT 903 Cabo - Norte | 838.1 | 654.9 | 8.0 | 662.9 | 79.6 | 51.8 | 131.4 | 43.8 | 175.2 |
| 146 | CH La Yesca | 18,942.7 | 1,330.6 | 266.5 | 1,597.1 | 590.0 | 825.2 | 1,415.2 | 15,930.4 | 17,345.6 |
| 147 | CCC Baja California | 2,641.4 | 1,452.8 | 0.0 | 1,452.8 | 264.1 | 264.1 | 528.3 | 660.3 | 1,188.6 |
| 148 | RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Sur | 418.6 | 332.9 | 7.3 | 340.2 | 37.6 | 29.8 | 67.3 | 11.1 | 78.4 |
| 149 | RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Centro | 678.5 | 499.9 | 35.7 | 535.6 | 35.7 | 71.4 | 107.1 | 35.7 | 142.8 |
| 150 | RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Norte | 718.4 | 494.3 | 34.7 | 529.0 | 37.2 | 71.8 | 109.0 | 80.5 | 189.5 |
| 151 | SE 1006 Central-Sur | 235.0 | 63.9 | 2.6 | 66.5 | 20.9 | 14.8 | 35.7 | 132.8 | 168.4 |
| 152 | SE 1005 Noroeste | 919.7 | 428.2 | 39.5 | 467.7 | 49.7 | 89.3 | 139.0 | 313.0 | 452.0 |
| 156 | RM Infiernillo | 256.1 | 129.9 | 10.1 | 140.0 | 16.3 | 26.4 | 42.7 | 73.4 | 116.1 |
| 157 | RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2 | 2,305.9 | 1,020.8 | 58.8 | 1,079.5 | 171.8 | 174.1 | 345.9 | 880.5 | 1,226.4 |
| 158 | RM CT Puerto Libertad Unidad 4 | 199.8 | 159.8 | 10.0 | 169.8 | 10.0 | 20.0 | 30.0 | 0.0 | 30.0 |
| 159 | RM CT Valle de México Unidades 5, 6 y 7 | 68.1 | 56.8 | 0.0 | 56.8 | 7.6 | 3.8 | 11.4 | 0.0 | 11.4 |
| 160 | RM CCC Samalayuca II | 16.4 | 13.7 | 0.0 | 13.7 | 1.8 | 0.9 | 2.7 | 0.0 | 2.7 |
| 161 | RM CCC El Saúz | 64.0 | 43.2 | 3.2 | 46.4 | 3.2 | 6.4 | 9.6 | 8.0 | 17.6 |
| 162 | RM CCC Huinalá II | 28.7 | 17.2 | 1.4 | 18.7 | 1.4 | 2.9 | 4.3 | 5.7 | 10.1 |
| 163 | SE 1004 Compensacion Dinámica Área Central | 237.1 | 199.6 | 0.0 | 199.6 | 25.0 | 12.5 | 37.4 | 0.0 | 37.4 |
| 165 | LT Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo | 88.3 | 57.4 | 4.4 | 61.8 | 4.4 | 8.8 | 13.3 | 13.2 | 26.5 |
| 166 | SLT 1002 Compensación y Transmisión Noreste - Sureste | 919.3 | 508.4 | 27.7 | 536.0 | 65.2 | 76.5 | 141.8 | 241.5 | 383.3 |
| 167 | CC San Lorenzo Conversión de TG a CC | 2,184.5 | 655.3 | 72.8 | 728.2 | 72.8 | 145.6 | 218.4 | 1,237.9 | 1,456.3 |
| 168 | SLT 1001 Red de Transmisión Baja - Nogales | 496.5 | 372.4 | 0.0 | 372.4 | 49.6 | 49.6 | 99.3 | 24.8 | 124.1 |
| 170 | LT Red de Transmisión Asociada a la CH La Yesca | 1,210.4 | 315.1 | 36.3 | 351.5 | 84.7 | 121.0 | 205.7 | 653.2 | 858.9 |
| 176 | LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II | 545.3 | 117.9 | 0.0 | 117.9 | 57.0 | 28.5 | 85.5 | 341.9 | 427.4 |
| 177 | LT Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta III | 18.7 | 9.4 | 0.0 | 9.4 | 1.9 | 0.9 | 2.8 | 6.6 | 9.4 |
| 181 | RM CN Laguna Verde | 9,767.8 | 1,657.8 | 481.0 | 2,138.8 | 1,091.6 | 1,267.3 | 2,358.9 | 5,270.1 | 7,629.0 |
| 182 | RM CT Puerto Libertad Unidades 2 y 3 | 484.2 | 310.3 | 24.8 | 335.1 | 24.8 | 49.7 | 74.5 | 74.5 | 149.1 |
| 183 | RM CT Punta Prieta Unidad 2 | 87.2 | 52.3 | 4.4 | 56.7 | 4.4 | 8.7 | 13.1 | 17.4 | 30.5 |
| 185 | SE 1110 COMPENSACION CAPACITIVA DEL NORTE | 351.6 | 72.4 | 6.5 | 78.9 | 33.3 | 45.3 | 78.6 | 194.0 | 272.7 |
| 189 | SE 1117 Transformación de Guaymas | 243.1 | 64.0 | 12.5 | 76.5 | 12.5 | 27.6 | 40.0 | 126.6 | 166.7 |
| 191 | SE 1121 Baja California | 83.0 | 28.0 | 3.6 | 31.5 | 3.6 | 9.2 | 12.8 | 38.6 | 51.4 |
| 193 | SE 1123 Norte | 57.7 | 23.1 | 2.9 | 26.0 | 2.9 | 8.7 | 11.5 | 20.2 | 31.7 |
| 194 | SE 1124 Bajío Centro | 594.3 | 161.1 | 20.5 | 181.6 | 41.8 | 82.7 | 124.5 | 288.2 | 412.7 |
| 195 | SE 1125 Distribución | 1,466.2 | 587.4 | 18.2 | 605.6 | 130.6 | 151.6 | 282.2 | 578.4 | 860.6 |
| 197 | SE 1127 Sureste | 241.2 | 105.3 | 0.1 | 105.4 | 24.0 | 15.3 | 39.3 | 96.4 | 135.8 |
| 199 | SE 1129 Compensación Redes | 234.9 | 107.7 | 5.4 | 113.1 | 16.0 | 16.1 | 32.1 | 89.7 | 121.8 |
| 200 | SLT 1111 Transmisión y Transformación del Central - Occidental | 1,057.7 | 124.5 | 2.0 | 126.5 | 106.4 | 73.3 | 179.7 | 751.5 | 931.2 |
| 201 | SLT 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 1,340.1 | 264.7 | 24.5 | 289.2 | 113.5 | 98.4 | 211.9 | 839.1 | 1,051.0 |
| 203 | SLT 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 558.7 | 298.2 | 19.1 | 317.3 | 31.7 | 50.9 | 82.6 | 158.8 | 241.4 |
| 205 | SUV Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto | 1,765.5 | 747.6 | 32.1 | 779.7 | 146.2 | 147.5 | 293.7 | 692.1 | 985.8 |
| 206 | SE 1206 Conversión a 400 KV de la LT Mazatlán II - La Higuera | 638.6 | 319.3 | 0.0 | 319.3 | 63.9 | 63.9 | 127.7 | 191.6 | 319.3 |
| 207 | SE 1213 COMPENSACION DE REDES | 726.5 | 279.3 | 23.9 | 303.2 | 49.5 | 74.7 | 124.2 | 299.0 | 423.2 |

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN P_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero – marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| | Nombre del Proyecto | Costo de cierre (1) | Amortización ejercida | | | Pasivo Directo | | | Pasivo | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Hasta 2014 (2) | En 2015 (3) | Suma (4=2+3) | Real (5) | Legal (6) | Suma (7=5+6) | Contingente (8=1-4-7) | Total (9=7+8) |
| 208 | SE 1205 Compensación Oriental - Peninsular | 142.3 | 47.4 | 4.7 | 52.2 | 4.7 | 9.5 | 14.2 | 75.9 | 90.1 |
| 210 | SLT 1204 Conversión a 400 KV Área Peninsular | 2,094.5 | 836.3 | 70.7 | 907.0 | 143.0 | 260.4 | 403.4 | 784.1 | 1,187.5 |
| 211 | SLT 1203 Transmisión y Transformación Oriental - Sureste | 2,763.8 | 989.8 | 84.5 | 1,074.4 | 195.5 | 350.7 | 546.2 | 1,143.3 | 1,689.5 |
| 217 | RM CCC El Sauz Paquete 1 | 2,404.1 | 162.7 | 0.0 | 162.7 | 196.4 | 132.0 | 328.4 | 1,913.0 | 2,241.4 |
| 218 | LT Red de Trans Asoc al proy de temp abierta y Oax. II, III, IV | 593.5 | 224.4 | 28.4 | 252.8 | 35.7 | 65.1 | 100.8 | 239.9 | 340.7 |
| 219 | SLT Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U-1 y 2 | 644.7 | 161.2 | 0.0 | 161.2 | 64.5 | 64.5 | 128.9 | 354.6 | 483.5 |
| 223 | LT Red de Transmisión asociada a la CG Los Humeros II | 65.6 | 19.7 | 3.8 | 23.5 | 3.8 | 11.5 | 15.3 | 26.8 | 42.1 |
| 225 | LT Red de transmisión asociada a la CI Guerrero Negro III | 18.8 | 6.6 | 0.9 | 7.5 | 0.9 | 1.9 | 2.8 | 8.4 | 11.3 |
| 227 | CG Los Humeros II | 1,607.3 | 253.8 | 0.0 | 253.8 | 169.2 | 169.2 | 338.4 | 1,015.1 | 1,353.5 |
| 228 | LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II | 295.6 | 62.0 | 0.0 | 62.0 | 31.1 | 31.1 | 62.2 | 171.4 | 233.6 |
| 233 | SLT 1303 Transmisión y Transformación Baja - Noroeste | 130.0 | 58.5 | 0.0 | 58.5 | 13.0 | 6.5 | 19.5 | 52.0 | 71.5 |
| 235 | CCI Baja California Sur IV | 1,483.0 | 69.1 | 0.0 | 69.1 | 148.8 | 148.8 | 297.7 | 1,116.2 | 1,413.9 |
| 236 | CCI Baja California Sur III | 1,392.7 | 348.2 | 0.0 | 348.2 | 139.3 | 69.6 | 208.9 | 835.6 | 1,044.5 |
| 247 | SLT 1404 Subestaciones del Oriente | 287.1 | 37.9 | 0.0 | 37.9 | 30.9 | 20.6 | 51.4 | 197.8 | 249.2 |
| 248 | SLT 1401 SE's y LT's de las Áreas Baja California y Noroeste | 941.3 | 190.6 | 5.7 | 196.2 | 90.2 | 83.4 | 173.6 | 571.5 | 745.1 |
| 250 | SLT 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán - Los Mochis | 679.1 | 162.9 | 27.7 | 190.5 | 48.5 | 103.9 | 152.4 | 336.1 | 488.6 |
| 252 | SE 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas Noroeste - Norte | 120.0 | 44.2 | 6.3 | 50.5 | 6.3 | 18.9 | 25.3 | 44.2 | 69.5 |
| 262 | SLT 1601 TRANSMISION Y TRANSFORMACION NOROESTE - NORTE | 570.3 | 75.6 | 0.0 | 75.6 | 60.4 | 36.0 | 96.4 | 398.3 | 494.7 |
| 267 | SLT 1604 Transmisión Ayotla - Chalco | 361.4 | 0.0 | 0.6 | 0.6 | 19.0 | 38.0 | 57.0 | 303.9 | 360.8 |
| 275 | CG Los Azufres III (Fase I) | 1,057.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 55.7 | 111.3 | 167.0 | 890.7 | 1,057.8 |
| 295 | SLT 1704 INTERCONEXION SIST. AISLADOS GUERRERO NEGRO STA. | 304.0 | 0.5 | 1.4 | 1.9 | 19.0 | 32.0 | 51.1 | 251.0 | 302.0 |
| | **Cierres Parciales** | **50,237.5** | **13,844.3** | **1,051.0** | **14,895.3** | **3,824.4** | **4,836.3** | **8,660.7** | **26,681.6** | **35,342.3** |
| 62 | CCC Pacífico 2_/ | 9,608.2 | 4,325.6 | 535.6 | 4,861.2 | 576.2 | 1,091.5 | 1,667.7 | 3,079.3 | 4,746.9 |
| 104 | SLT 706 Sistemas- Norte | 2,638.0 | 2,019.8 | 102.5 | 2,122.3 | 102.2 | 137.4 | 239.6 | 276.1 | 515.7 |
| 128 | SLT 803 NOINE | 1,007.0 | 770.1 | 9.5 | 779.6 | 94.6 | 85.3 | 179.9 | 47.5 | 227.4 |
| 140 | SE 914 División Centro Sur | 198.2 | 68.1 | 5.6 | 73.7 | 9.1 | 13.0 | 22.1 | 102.3 | 124.4 |
| 164 | SE 1003 Subestaciones Electricas de Occidente | 591.6 | 142.9 | 22.9 | 165.8 | 41.8 | 87.6 | 129.4 | 296.4 | 425.8 |
| 188 | SE 1116 Transformación del Noreste | 2,663.3 | 761.8 | 70.3 | 832.1 | 204.5 | 253.9 | 458.4 | 1,372.8 | 1,831.2 |
| 190 | SE 1120 Noroeste | 632.7 | 185.5 | 15.7 | 201.2 | 49.5 | 77.7 | 127.2 | 304.4 | 431.5 |
| 192 | SE 1122 Golfo Norte | 516.9 | 185.2 | 25.7 | 211.0 | 26.9 | 52.1 | 79.0 | 227.0 | 306.0 |
| 198 | SE 1128 Centro Sur | 304.3 | 53.1 | 3.0 | 56.1 | 29.1 | 35.1 | 64.2 | 184.0 | 248.2 |
| 202 | SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 1,647.1 | 259.5 | 0.0 | 259.5 | 178.4 | 131.4 | 309.8 | 1,077.8 | 1,387.7 |
| 204 | SLT 1119 Transmisión y Transformación del Sureste | 1,613.6 | 609.0 | 72.6 | 681.5 | 101.4 | 172.9 | 274.4 | 657.7 | 932.1 |
| 209 | SE 1212 SUR - PENINSULAR | 575.2 | 139.1 | 7.9 | 147.0 | 50.6 | 61.6 | 112.2 | 316.0 | 428.2 |
| 212 | SE 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo | 556.1 | 196.8 | 30.1 | 227.0 | 30.1 | 74.2 | 104.3 | 224.8 | 329.1 |
| 213 | SE 1211 NORESTE - CENTRAL | 368.5 | 84.9 | 0.6 | 85.5 | 36.2 | 33.1 | 69.3 | 213.7 | 283.0 |
| 214 | SE 1210 NORTE - NOROESTE | 1,305.6 | 388.2 | 57.8 | 446.1 | 78.9 | 180.7 | 259.6 | 599.9 | 859.5 |
| 215 | SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 599.2 | 182.8 | 20.5 | 203.3 | 41.5 | 54.7 | 96.2 | 299.7 | 395.9 |
| 216 | RM CCC Poza Rica | 208.2 | 32.9 | 0.0 | 32.9 | 21.9 | 21.9 | 43.8 | 131.5 | 175.3 |
| 222 | CC CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2 2_/ | 15,877.0 | 2,758.0 | 4.5 | 2,762.6 | 1,420.7 | 1,321.8 | 2,742.4 | 10,372.0 | 13,114.4 |
| 229 | CT TG Baja California II | 1,574.0 | 171.8 | 0.0 | 171.8 | 171.8 | 133.9 | 305.7 | 1,096.5 | 1,402.2 |
| 231 | SLT 1304 Transmisión y Transformación del Oriental | 97.3 | 43.8 | 0.0 | 43.8 | 9.7 | 4.9 | 14.6 | 38.9 | 53.5 |
| 242 | SE 1323 DISTRIBUCIÓN SUR | 218.5 | 72.8 | 12.1 | 85.0 | 12.1 | 36.4 | 48.5 | 85.0 | 133.5 |
| 243 | SE 1322 DISTRIBUCIÓN CENTRO | 230.9 | 33.2 | 9.1 | 42.3 | 15.9 | 29.4 | 45.3 | 143.2 | 188.6 |

SHCP

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO DE INVERSIÓN DIRECTA EN OPERACIÓN p_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero – marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| | Nombre del Proyecto | Costo de cierre (1) | Amortización ejercida | | | Pasivo Directo | | | Pasivo | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Hasta 2014 (2) | En 2015 (3) | Suma (4=2+3) | Real (5) | Legal (6) | Suma (7=5+6) | Contingente (8=1-4-7) | Total (9=7+8) |
| 244 | SE 1321 DISTRIBUCIÓN NORESTE | 816.8 | 166.2 | 21.0 | 187.2 | 62.1 | 101.6 | 163.7 | 466.0 | 629.6 |
| 245 | SE 1320 DISTRIBUCIÓN NOROESTE | 474.5 | 112.2 | 5.1 | 117.2 | 45.1 | 48.7 | 93.9 | 263.4 | 357.3 |
| 249 | SLT 1405 Subest y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste | 360.7 | 18.9 | 0.8 | 19.7 | 36.9 | 24.8 | 61.7 | 279.3 | 341.0 |
| 251 | SE 1421 DISTRIBUCIÓN SUR | 306.3 | 17.5 | 0.0 | 17.5 | 23.7 | 31.4 | 55.1 | 233.6 | 288.7 |
| 253 | SE 1420 DISTRIBUCIÓN NORTE | 77.5 | 16.3 | 0.0 | 16.3 | 8.2 | 4.1 | 12.2 | 48.9 | 61.2 |
| 259 | SE 1521 DISTRIBUCION SUR | 74.2 | 6.3 | 0.0 | 6.3 | 8.0 | 5.5 | 13.5 | 54.4 | 68.0 |
| 260 | SE 1520 DISTRIBUCIÓN NORTE | 9.5 | 1.4 | 0.0 | 1.4 | 1.0 | 1.0 | 1.9 | 6.2 | 8.1 |
| 261 | CCC Cogeneración Salamanca Fase I | 4,363.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 281.8 | 459.3 | 741.1 | 3,622.6 | 4,363.7 |
| 274 | SE 1620 Distribución Valle de México | 196.8 | 7.7 | 3.5 | 11.2 | 16.9 | 14.3 | 31.2 | 154.4 | 185.6 |
| 293 | SLT 1703 Conversión a 400 kV de la Riviera Maya | 56.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.0 | 5.9 | 8.9 | 47.2 | 56.1 |
| 294 | SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja - Noine | 420.8 | 12.9 | 11.9 | 24.7 | 32.2 | 44.1 | 76.3 | 319.8 | 396.1 |
| 305 | SE 1801 Subestaciones Baja - Noroeste | 49.4 | 0.0 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 4.9 | 7.4 | 39.6 | 47.0 |

p_/ Cifras Preliminares. Las sumas de los parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo.
1_/ El tipo de cambio utilizado es de 15.1542 al cierre de marzo de 2015.
2_/ Proyectos financiados en pesos y dólares de Estados Unidos de América.
Nota: Los costos de cierre parcial representan una fracción del costo total de proyecto, el cual puede estar compuesto de varias fases, obras o unidades, que una vez terminadas se entregan a Comisión Federal de Electricidad para su entrada en operación, independientemente de que aún quedan obras por culminar del mismo proyecto.
Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INVERSION FINANCIADA Y CONDICIONADA RESPECTO A SU COSTO TOTAL ADJUDICADOS, EN CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN P/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1/

| | | Nombre del Proyecto | Costo total estimado | | | Monto Contratado | Comprometido al periodo | | Montos comprometidos por etapas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | PEF 2014 | PEF 2015 | Variación % | | Monto | % Respecto PEF 2015 | Proyectos adjudicados y/o en construcción | Proyectos en operación |
| | | | (1) | (2) | (3=2/1) | (4) | (5=7+8) | (6=5/2) | (7) | (8) |
| **Total** | | | **513,300.0** | **510,668.2** | **(0.5)** | **482,572.3** | **360,852.6** | **70.7** | **116,444.8** | **244,407.8** |
| **Inversión directa** | | | **350,892.3** | **348,260.5** | **(0.8)** | **328,073.9** | **198,444.9** | **57.0** | **88,329.1** | **110,115.8** |
| 1 | CG | Cerro Prieto IV | 1,566.0 | 1,566.0 | 0.0 | 1,566.0 | 78.6 | 5.0 | 0.0 | 78.6 |
| 2 | CC | Chihuahua | 4,203.3 | 4,203.3 | 0.0 | 4,203.3 | 221.2 | 5.3 | 0.0 | 221.2 |
| 3 | CCI | Guerrero Negro II | 416.2 | 416.2 | 0.0 | 416.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 4 | CC | Monterrey II | 5,017.4 | 5,017.4 | (0.0) | 5,017.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 5 | CD | Puerto San Carlos II | 928.5 | 928.5 | (0.0) | 928.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 6 | CC | Rosarito III (Unidades 8 y 9) | 4,665.3 | 4,665.3 | 0.0 | 4,665.3 | 1,982.6 | 42.5 | 0.0 | 1,982.6 |
| 7 | CT | Samalayuca II | 10,626.4 | 10,626.4 | 0.0 | 10,626.4 | 1,425.6 | 13.4 | 0.0 | 1,425.6 |
| 9 | LT | 211 Cable Submarino | 1,515.7 | 1,515.7 | (0.0) | 1,515.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 10 | LT | 214 y 215 Sureste-Peninsular | 2,010.5 | 2,010.5 | 0.0 | 2,010.5 | 85.6 | 4.3 | 0.0 | 85.6 |
| 11 | LT | 216 y 217 Noroeste | 1,612.6 | 1,612.6 | 0.0 | 1,612.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 12 | SE | 212 y 213 SF6 Potencia y Distribución | 2,654.7 | 2,654.7 | (0.0) | 2,654.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 13 | SE | 218 Noroeste | 767.7 | 767.7 | 0.0 | 767.7 | 38.8 | 5.1 | 0.0 | 38.8 |
| 14 | SE | 219 Sureste - Peninsular | 511.6 | 511.6 | 0.0 | 511.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 15 | SE | 220 Oriental - Centro | 952.4 | 952.4 | (0.0) | 952.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 16 | SE | 221 Occidental | 1,098.8 | 1,098.8 | 0.0 | 1,098.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 17 | LT | 301 Centro | 675.0 | 675.0 | 0.0 | 675.0 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 18 | LT | 302 Sureste | 623.7 | 623.7 | 0.0 | 623.7 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 19 | LT | 303 Ixtapa - Pie de la Cuesta | 419.5 | 419.5 | 0.0 | 419.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 20 | LT | 304 Noroeste | 427.7 | 427.7 | 0.0 | 427.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 21 | SE | 305 Centro-Oriente | 552.8 | 552.8 | 0.0 | 552.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 22 | SE | 306 Sureste | 681.8 | 681.8 | 0.0 | 681.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 23 | SE | 307 Noreste | 368.8 | 368.8 | 0.0 | 368.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 24 | SE | 308 Noroeste | 668.8 | 668.8 | (0.0) | 668.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 25 | CG | Los Azufres II y Campo Geotérmico 2/ | 1,991.6 | 1,991.6 | 0.0 | 1,991.6 | 82.3 | 4.1 | 0.0 | 82.3 |
| 26 | CH | Manuel Moreno Torres (2a Etapa) 2/ | 1,739.9 | 1,739.9 | 0.0 | 1,739.9 | 212.6 | 12.2 | 0.0 | 212.6 |
| 27 | LT | 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV | 1,847.9 | 1,847.9 | 0.0 | 1,847.9 | 37.4 | 2.0 | 0.0 | 37.4 |
| 28 | LT | 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV 2/ | 5,057.9 | 5,057.9 | (0.0) | 5,057.9 | 54.6 | 1.1 | 0.0 | 54.6 |
| 29 | LT | 408 Naco-Nogales - Área Noroeste | 676.3 | 676.3 | (0.0) | 676.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 30 | LT | 411 Sistema Nacional 2/ | 1,995.7 | 1,995.7 | (0.0) | 1,995.7 | 49.2 | 2.5 | 0.0 | 49.2 |
| 31 | LT | Manuel Moreno Torres Red Asociada (2a. Etapa) 2/ | 4,175.5 | 4,175.5 | (0.0) | 4,175.5 | 208.8 | 5.0 | 0.0 | 208.8 |
| 32 | SE | 401 Occidental - Central | 974.4 | 974.4 | (0.0) | 974.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 33 | SE | 402 Oriental - Peninsular 2/ | 1,175.9 | 1,175.9 | 0.0 | 1,175.9 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 34 | SE | 403 Noreste | 1,098.6 | 1,098.6 | (0.0) | 1,098.6 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 35 | SE | 404 Noroeste-Norte | 613.7 | 613.7 | 0.0 | 613.7 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 36 | SE | 405 Compensación Alta Tensión | 130.1 | 130.1 | (0.0) | 130.1 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 37 | SE | 410 Sistema Nacional | 2,624.3 | 2,624.3 | 0.0 | 2,624.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 38 | CC | El Sauz Conversión de TG a CC 2/ | 1,724.8 | 1,724.8 | 0.0 | 1,724.8 | 150.9 | 8.7 | 0.0 | 150.9 |
| 39 | LT | 414 Norte-Occidental | 995.2 | 995.2 | 0.0 | 995.2 | 40.3 | 4.1 | 0.0 | 40.3 |
| 40 | LT | 502 Oriental - Norte 2/ | 224.3 | 224.3 | 0.0 | 224.3 | 2.9 | 1.3 | 0.0 | 2.9 |
| 41 | LT | 506 Saltillo - Cañada 2/ | 3,747.7 | 3,747.7 | 0.0 | 3,747.7 | 187.4 | 5.0 | 0.0 | 187.4 |
| 42 | LT | Red Asociada de la Central Tamazunchale | 1,627.5 | 1,627.5 | 0.0 | 1,627.5 | 336.5 | 20.7 | 0.0 | 336.5 |
| 43 | LT | Red Asociada de la Central Río Bravo III | 663.0 | 663.0 | 0.0 | 663.0 | 33.1 | 5.0 | 0.0 | 33.1 |
| 44 | SE | 412 Compensación Norte | 333.3 | 333.3 | 0.0 | 333.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 45 | SE | 413 Noroeste - Occidental 2/ | 868.2 | 868.2 | 0.0 | 868.2 | 43.4 | 5.0 | 0.0 | 43.4 |
| 46 | SE | 503 Oriental | 324.3 | 324.3 | 0.0 | 324.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 47 | SE | 504 Norte - Occidental 2/ | 678.9 | 678.9 | 0.0 | 678.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 48 | CCI | Baja California Sur I | 848.7 | 848.7 | (0.0) | 848.7 | 166.6 | 19.6 | 0.0 | 166.6 |
| 49 | LT | 609 Transmisión Noroeste - Occidental | 1,922.4 | 1,922.4 | 0.0 | 1,922.4 | 96.1 | 5.0 | 0.0 | 96.1 |
| 50 | LT | 610 Transmisión Noroeste - Norte 2/ | 2,310.6 | 2,310.6 | 0.0 | 2,310.6 | 267.6 | 11.6 | 0.0 | 267.6 |
| 51 | LT | 612 Subtransmisión Norte - Noreste 2/ | 433.8 | 433.8 | 0.0 | 433.8 | 44.6 | 10.3 | 0.0 | 44.6 |
| 52 | LT | 613 Subtransmisión Occidental 2/ | 417.0 | 417.0 | (0.0) | 417.0 | 32.1 | 7.7 | 0.0 | 32.1 |
| 53 | LT | 614 Subtransmisión Oriental 2/ | 252.6 | 252.6 | (0.0) | 252.6 | 9.4 | 3.7 | 0.0 | 9.4 |
| 54 | LT | 615 Subtransmisión Peninsular | 394.3 | 393.8 | (0.1) | 393.8 | 8.1 | 2.1 | 0.0 | 8.1 |
| 55 | LT | Red Asociada de Transmisión de la CCI | 320.9 | 320.9 | (0.0) | 320.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

SHCP

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INVERSION FINANCIADA Y CONDICIONADA RESPECTO A SU COSTO TOTAL ADJUDICADOS, EN CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN P/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1/

| | | Nombre del Proyecto | Costo total estimado | | | Monto Contratado | Comprometido al periodo | | Montos comprometidos por etapas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | PEF 2014 | PEF 2015 | Variación % | | Monto | % Respecto PEF 2015 | Proyectos adjudicados y/o en construcción | Proyectos en operación |
| | | | ( 1 ) | ( 2 ) | ( 3=2/1 ) | ( 4 ) | ( 5=7+8 ) | ( 6=5/2 ) | ( 7 ) | ( 8 ) |
| | | Baja California Sur I 2/ | | | | | | | | |
| 57 | LT | 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California | 208.5 | 208.5 | 0.0 | 208.5 | 65.8 | 31.6 | 0.0 | 65.8 |
| 58 | SE | 607 Sistema Bajío - Oriental 2/ | 1,181.7 | 1,181.7 | 0.0 | 1,181.7 | 59.1 | 5.0 | 0.0 | 59.1 |
| 59 | SE | 611 Subtransmisión Baja California-Noroeste | 459.1 | 459.1 | (0.0) | 459.1 | 56.0 | 12.2 | 0.0 | 56.0 |
| 60 | SUV | Suministro de Vapor a las centrales de Cerro Prieto 2/ | 1,716.5 | 1,716.5 | 0.0 | 1,716.5 | 72.4 | 4.2 | 0.0 | 72.4 |
| 61 | CC | Hermosillo Conversión de TG a CC | 1,166.7 | 1,166.7 | 0.0 | 1,166.7 | 61.4 | 5.3 | 0.0 | 61.4 |
| 62 | CCC | Pacífico 3/ | 13,029.4 | 13,029.4 | 0.0 | 13,029.4 | 13,029.4 | 100.0 | 8,282.5 | 4,746.9 |
| 63 | CH | El Cajón 2/ | 12,630.8 | 12,630.8 | (0.0) | 12,630.8 | 9,320.5 | 73.8 | 0.0 | 9,320.5 |
| 64 | LT | Líneas Centro | 101.4 | 101.4 | (0.0) | 101.4 | 3.6 | 3.6 | 0.0 | 3.6 |
| 65 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CH El Cajón | 1,035.3 | 1,035.3 | 0.0 | 1,035.3 | 206.8 | 20.0 | 0.0 | 206.8 |
| 66 | LT | Red de Transmisión Asociada a Altamira V 2/ | 1,136.1 | 1,136.1 | 0.0 | 1,136.1 | 211.6 | 18.6 | 0.0 | 211.6 |
| 67 | LT | Red de Transmisión Asociada a La Laguna II | 309.9 | 309.9 | 0.0 | 309.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 68 | LT | Red de Transmisión Asociada a el Pacífico | 1,413.9 | 1,406.8 | (0.5) | 1,406.8 | 858.4 | 61.0 | 0.0 | 858.4 |
| 69 | LT | 707 Enlace Norte - Sur | 503.3 | 503.3 | (0.0) | 503.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 70 | LT | Riviera Maya | 562.4 | 562.4 | (0.0) | 562.4 | 28.1 | 5.0 | 0.0 | 28.1 |
| 71 | PR | Presa Reguladora Amata | 205.7 | 205.7 | (0.0) | 205.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 72 | RM | Adolfo López Mateos | 468.4 | 468.4 | 0.0 | 468.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 73 | RM | Altamira | 641.7 | 641.7 | 0.0 | 641.7 | 288.7 | 45.0 | 0.0 | 288.7 |
| 74 | RM | Botello | 96.2 | 96.2 | 0.0 | 96.2 | 14.4 | 15.0 | 0.0 | 14.4 |
| 75 | RM | Carbón II 2/ | 175.1 | 175.1 | 0.0 | 175.1 | 20.5 | 11.7 | 0.0 | 20.5 |
| 76 | RM | Carlos Rodríguez Rivero | 284.4 | 284.4 | (0.0) | 284.4 | 29.3 | 10.3 | 0.0 | 29.3 |
| 77 | RM | Dos Bocas | 218.3 | 218.3 | 0.0 | 218.3 | 32.7 | 15.0 | 0.0 | 32.7 |
| 78 | RM | Emilio Portes Gil | 3.7 | 3.7 | 0.0 | 3.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 79 | RM | Francisco Pérez Ríos | 1,930.5 | 1,930.5 | 0.0 | 1,930.5 | 602.6 | 31.2 | 0.0 | 602.6 |
| 80 | RM | Gómez Palacio 2/ | 446.9 | 446.9 | 0.0 | 446.9 | 39.4 | 8.8 | 0.0 | 39.4 |
| 82 | RM | Huinala | 9.1 | 9.1 | (0.0) | 9.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 83 | RM | Ixtaczoquitlán | 13.9 | 13.9 | 0.0 | 13.9 | 2.1 | 15.0 | 0.0 | 2.1 |
| 84 | RM | José Aceves Pozos (Mazatlán II) | 204.7 | 204.7 | 0.0 | 204.7 | 32.3 | 15.8 | 0.0 | 32.3 |
| 87 | RM | Gral. Manuel Alvarez Moreno (Manzanillo) | 745.6 | 745.6 | 0.0 | 745.6 | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 |
| 90 | RM | CT Puerto Libertad | 203.7 | 203.7 | 0.0 | 203.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 91 | RM | Punta Prieta | 174.5 | 174.5 | 0.0 | 174.5 | 30.5 | 17.5 | 0.0 | 30.5 |
| 92 | RM | Salamanca | 490.2 | 490.2 | 0.0 | 490.2 | 4.8 | 1.0 | 0.0 | 4.8 |
| 93 | RM | Tuxpango 2/ | 263.2 | 263.2 | 0.0 | 263.2 | 16.7 | 6.3 | 0.0 | 16.7 |
| 94 | RM | CT Valle de México | 87.7 | 87.7 | 0.0 | 87.7 | 4.4 | 5.0 | 0.0 | 4.4 |
| 95 | SE | Norte | 116.7 | 116.7 | 0.0 | 116.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 98 | SE | 705 Capacitores | 52.7 | 52.7 | 0.0 | 52.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 99 | SE | 708 Compensación Dinámicas Oriental - Norte | 679.1 | 679.1 | (0.0) | 679.1 | 34.0 | 5.0 | 0.0 | 34.0 |
| 100 | SLT | 701 Occidente - Centro | 1,206.6 | 1,206.6 | 0.0 | 1,206.6 | 306.8 | 25.4 | 0.0 | 306.8 |
| 101 | SLT | 702 Sureste - Peninsular | 422.6 | 422.6 | 0.0 | 422.6 | 116.9 | 27.7 | 0.0 | 116.9 |
| 102 | SLT | 703 Noreste - Norte | 292.3 | 292.3 | 0.0 | 292.3 | 44.3 | 15.1 | 0.0 | 44.3 |
| 103 | SLT | 704 Baja California-Noroeste | 101.4 | 101.4 | 0.0 | 101.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 104 | SLT | 706 Sistemas Norte 3/ | 3,435.0 | 2,882.3 | (16.1) | 2,882.3 | 2,882.3 | 100.0 | 2,366.6 | 515.7 |
| 105 | SLT | 709 Sistemas Sur | 1,537.5 | 1,537.5 | (0.0) | 1,537.5 | 80.9 | 5.3 | 0.0 | 80.9 |
| 106 | CC | Conversión El Encino de TG a CC | 1,128.9 | 1,128.9 | 0.0 | 1,128.9 | 225.8 | 20.0 | 0.0 | 225.8 |
| 107 | CCI | Baja California Sur II | 916.7 | 916.7 | 0.0 | 916.7 | 203.7 | 22.2 | 0.0 | 203.7 |
| 108 | LT | 807 Durango I | 519.2 | 519.2 | (0.0) | 519.2 | 46.2 | 8.9 | 0.0 | 46.2 |
| 110 | RM | CCC Tula | 79.6 | 79.6 | 0.0 | 79.6 | 12.9 | 16.2 | 0.0 | 12.9 |
| 111 | RM | CGT Cerro Prieto (U5) | 477.0 | 477.0 | 0.0 | 477.0 | 238.5 | 50.0 | 0.0 | 238.5 |
| 112 | RM | CT Carbón II Unidades 2 y 4 2/ | 207.5 | 207.5 | 0.0 | 207.5 | 17.5 | 8.5 | 0.0 | 17.5 |
| 113 | RM | CT Emilio Portes Gil Unidad 4 | 543.3 | 543.3 | (0.0) | 543.3 | 96.6 | 17.8 | 0.0 | 96.6 |

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INVERSION FINANCIADA Y CONDICIONADA RESPECTO A SU COSTO TOTAL ADJUDICADOS, EN CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN P/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1/

| | | | Costo total estimado | | | | Comprometido al periodo | | Montos comprometidos por etapas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Nombre del Proyecto | PEF 2014 | PEF 2015 | Variación % | Monto Contratado | Monto | % Respecto PEF 2015 | Proyectos adjudicados y/o en construcción | Proyectos en operación |
| | | | (1) | (2) | (3=2/1) | (4) | (5=7+8) | (6=5/2) | (7) | (8) |
| 114 | RM | CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5 | 463.0 | 463.0 | 0.0 | 463.0 | 69.4 | 15.0 | 0.0 | 69.4 |
| 117 | RM | CT Presidente Adolfo López Mateos Unidades 3, 4, 5 y 6 | 669.8 | 669.8 | 0.0 | 669.8 | 152.0 | 22.7 | 0.0 | 152.0 |
| 118 | RM | CT Pdte. Plutarco Elías Calles Unidades 1 y 2 | 312.5 | 312.5 | 0.0 | 312.5 | 65.3 | 20.9 | 0.0 | 65.3 |
| 122 | SE | 811 Noroeste | 163.7 | 163.7 | (0.0) | 163.7 | 16.4 | 10.0 | 0.0 | 16.4 |
| 123 | SE | 812 Golfo Norte | 80.3 | 80.3 | (0.0) | 80.3 | 10.4 | 13.0 | 0.0 | 10.4 |
| 124 | SE | 813 División Bajío | 815.3 | 815.3 | (0.0) | 815.3 | 208.8 | 25.6 | 0.0 | 208.8 |
| 126 | SLT | 801 Altiplano | 1,280.7 | 1,280.7 | 0.0 | 1,280.7 | 281.0 | 21.9 | 0.0 | 281.0 |
| 127 | SLT | 802 Tamaulipas | 1,079.8 | 1,079.8 | (0.0) | 1,079.8 | 307.7 | 28.5 | 0.0 | 307.7 |
| 128 | SLT | 803 NOINE 3/ | 1,769.3 | 1,769.3 | 0.0 | 1,769.3 | 1,769.3 | 100.0 | 1,541.9 | 227.4 |
| 130 | SLT | 806 Bajío | 1,390.3 | 1,390.3 | 0.0 | 1,171.3 | 453.5 | 32.6 | 0.0 | 453.5 |
| 132 | CE | La Venta II | 1,654.4 | 1,654.4 | 0.0 | 1,654.4 | 827.2 | 50.0 | 0.0 | 827.2 |
| 136 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta II | 103.1 | 103.1 | 0.0 | 103.1 | 15.5 | 15.0 | 0.0 | 15.5 |
| 138 | SE | 911 Noreste | 135.7 | 135.7 | 0.0 | 135.7 | 27.1 | 20.0 | 0.0 | 27.1 |
| 139 | SE | 912 División Oriente | 243.5 | 181.4 | (25.5) | 181.4 | 71.8 | 39.6 | 0.0 | 71.8 |
| 140 | SE | 914 División Centro Sur 3/ | 472.6 | 472.6 | 0.0 | 472.6 | 472.6 | 100.0 | 348.2 | 124.4 |
| 141 | SE | 915 Occidental | 176.2 | 176.2 | 0.0 | 176.2 | 52.8 | 30.0 | 0.0 | 52.8 |
| 142 | SLT | 901 Pacífico | 1,252.6 | 631.7 | (49.6) | 631.7 | 223.3 | 35.3 | 0.0 | 223.3 |
| 143 | SLT | 902 Istmo | 1,220.5 | 1,220.5 | 0.0 | 1,220.5 | 346.1 | 28.4 | 0.0 | 346.1 |
| 144 | SLT | 903 Cabo - Norte | 838.1 | 838.1 | 0.0 | 838.1 | 175.2 | 20.9 | 0.0 | 175.2 |
| 146 | CH | La Yesca 3/ | 18,942.8 | 18,942.8 | 0.0 | 18,942.8 | 17,345.6 | 91.6 | 0.0 | 17,345.6 |
| 147 | CCC | Baja California | 2,641.4 | 2,641.4 | 0.0 | 2,641.4 | 1,188.6 | 45.0 | 0.0 | 1,188.6 |
| 148 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Sur | 418.6 | 418.6 | 0.0 | 418.6 | 78.4 | 18.7 | 0.0 | 78.4 |
| 149 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Centro | 678.5 | 678.5 | (0.0) | 678.5 | 142.8 | 21.1 | 0.0 | 142.8 |
| 150 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Norte | 718.4 | 718.4 | (0.0) | 718.4 | 189.5 | 26.4 | 0.0 | 189.5 |
| 151 | SE | 1006 Central-Sur 3/ | 338.3 | 235.0 | (30.5) | 235.0 | 168.4 | 71.7 | 0.0 | 168.4 |
| 152 | SE | 1005 Noroeste | 919.7 | 919.7 | 0.0 | 919.7 | 452.0 | 49.1 | 0.0 | 452.0 |
| 156 | RM | Infiernillo | 256.1 | 256.1 | 0.0 | 256.1 | 116.1 | 45.3 | 0.0 | 116.1 |
| 157 | RM | CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2 | 2,305.9 | 2,305.9 | 0.0 | 2,305.9 | 1,226.4 | 53.2 | 0.0 | 1,226.4 |
| 158 | RM | CT Puerto Libertad Unidad 4 | 199.8 | 199.8 | 0.0 | 199.8 | 30.0 | 15.0 | 0.0 | 30.0 |
| 159 | RM | CT Valle de México Unidades 5, 6 y 7 | 68.1 | 68.1 | (0.0) | 68.1 | 11.4 | 16.7 | 0.0 | 11.4 |
| 160 | RM | CC C Samalayuca II | 16.4 | 16.4 | 0.0 | 16.4 | 2.7 | 16.7 | 0.0 | 2.7 |
| 161 | RM | CCC El Sauz | 64.0 | 64.0 | 0.0 | 64.0 | 17.6 | 27.5 | 0.0 | 17.6 |
| 162 | RM | CCC Huinalá II | 28.7 | 28.7 | (0.0) | 28.7 | 10.1 | 35.0 | 0.0 | 10.1 |
| 163 | SE | 1004 Compensación Dinámica Área Central | 237.1 | 237.1 | 0.0 | 237.1 | 37.4 | 15.8 | 0.0 | 37.4 |
| 164 | SE | 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente 3/ | 1,009.8 | 1,009.8 | 0.0 | 1,009.8 | 1,009.8 | 100.0 | 583.9 | 425.8 |
| 165 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo | 88.3 | 88.3 | (0.0) | 88.3 | 26.5 | 30.0 | 0.0 | 26.5 |
| 166 | SLT | 1002 Compensación y Transmisión Noreste - Sureste | 919.3 | 919.3 | 0.0 | 919.3 | 383.3 | 41.7 | 0.0 | 383.3 |
| 167 | CC | San Lorenzo Conversión de TG a CC | 2,184.5 | 2,184.5 | 0.0 | 2,184.5 | 1,456.3 | 66.7 | 0.0 | 1,456.3 |
| 168 | SLT | 1001 Red de Transmisión Baja - Nogales | 496.5 | 496.5 | (0.0) | 496.5 | 124.1 | 25.0 | 0.0 | 124.1 |
| 170 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CH La Yesca | 1,210.4 | 1,210.4 | (0.0) | 1,210.4 | 858.9 | 71.0 | 0.0 | 858.9 |
| 171 | CC | Agua Prieta II (con campo solar) | 8,968.9 | 8,968.9 | 0.0 | 3,814.0 | 3,814.0 | 42.5 | 3,814.0 | 0.0 |
| 176 | LT | Red de Transmisión asociada a la CC Agua Prieta II | 909.3 | 545.3 | (40.0) | 545.3 | 427.4 | 78.4 | 0.0 | 427.4 |
| 177 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta III | 18.7 | 18.7 | 0.0 | 18.7 | 9.4 | 50.0 | 0.0 | 9.4 |
| 181 | RM | CN Laguna Verde | 9,767.8 | 9,767.8 | (0.0) | 9,767.8 | 7,629.0 | 78.1 | 0.0 | 7,629.0 |
| 182 | RM | CT Puerto Libertad Unidades 2 y 3 | 484.2 | 484.2 | 0.0 | 484.2 | 149.1 | 30.8 | 0.0 | 149.1 |
| 183 | RM | CT Punta Prieta Unidad 2 | 87.2 | 87.2 | 0.0 | 87.2 | 30.5 | 35.0 | 0.0 | 30.5 |
| 185 | SE | 1110 Compensación Capacitiva del Norte | 459.4 | 351.6 | (23.5) | 351.6 | 272.7 | 77.6 | 0.0 | 272.7 |

SHCP

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INVERSION FINANCIADA Y CONDICIONADA RESPECTO A SU COSTO TOTAL ADJUDICADOS, EN CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN P/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1/

| | | Nombre del Proyecto | Costo total estimado | | | | Comprometido al periodo | | Montos comprometidos por etapas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | PEF 2014 | PEF 2015 | Variación % | Monto Contratado | Monto | % Respecto PEF 2015 | Proyectos adjudicados y/o en construcción | Proyectos en operación |
| | | | ( 1 ) | ( 2 ) | ( 3=2/1 ) | ( 4 ) | ( 5=7+8 ) | ( 6=5/2 ) | ( 7 ) | ( 8 ) |
| 188 | SE | 1116 Transformación del Noreste 3/ | 4,284.7 | 4,284.7 | (0.0) | 4,284.7 | 4,284.7 | 100.0 | 2,453.5 | 1,831.2 |
| 189 | SE | 1117 Transformación de Guaymas | 243.1 | 243.1 | 0.0 | 243.1 | 166.7 | 68.5 | 0.0 | 166.7 |
| 190 | SE | 1120 Noroeste 3/ | 1,062.7 | 1,062.7 | 0.0 | 1,062.7 | 1,062.7 | 100.0 | 631.2 | 431.5 |
| 191 | SE | 1121 Baja California | 83.0 | 83.0 | (0.0) | 83.0 | 51.4 | 62.0 | 0.0 | 51.4 |
| 192 | SE | 1122 Golfo Norte 3/ | 960.7 | 960.7 | (0.0) | 960.7 | 960.7 | 100.0 | 654.7 | 306.0 |
| 193 | SE | 1123 Norte | 57.7 | 57.7 | 0.0 | 57.7 | 31.7 | 55.0 | 0.0 | 31.7 |
| 194 | SE | 1124 Bajío Centro 3/ | 1,038.1 | 594.3 | (42.8) | 594.3 | 412.7 | 69.4 | 0.0 | 412.7 |
| 195 | SE | 1125 Distribución | 2,223.1 | 1,466.2 | (34.0) | 1,466.2 | 860.6 | 58.7 | 0.0 | 860.6 |
| 197 | SE | 1127 Sureste | 241.2 | 241.2 | 0.0 | 241.2 | 135.8 | 56.3 | 0.0 | 135.8 |
| 198 | SE | 1128 Centro Sur 3/ | 810.2 | 810.2 | 0.0 | 810.2 | 810.2 | 100.0 | 562.0 | 248.2 |
| 199 | SE | 1129 Compensación redes | 234.9 | 234.9 | (0.0) | 234.9 | 121.8 | 51.9 | 0.0 | 121.8 |
| 200 | SLT | 1111 Transmisión y Transformación del Central - Occidental | 1,131.1 | 1,057.7 | (6.5) | 1,057.7 | 931.2 | 88.0 | 0.0 | 931.2 |
| 201 | SLT | 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 1,723.9 | 1,340.1 | (22.3) | 1,340.1 | 1,051.0 | 78.4 | 0.0 | 1,051.0 |
| 202 | SLT | 1114 Transmisión y Transformación del Oriental 3/ | 2,369.4 | 2,369.4 | 0.0 | 2,369.4 | 2,369.4 | 100.0 | 981.8 | 1,387.7 |
| 203 | SLT | 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 558.7 | 558.7 | (0.0) | 558.7 | 241.4 | 43.2 | 0.0 | 241.4 |
| 204 | SLT | 1119 Transmisión y Transformación del Sureste 3/ | 1,780.5 | 1,780.5 | 0.0 | 1,780.5 | 1,780.5 | 100.0 | 848.4 | 932.1 |
| 205 | SUV | Suministro de 970 t/h a las Centrales de Cerro Prieto | 1,738.1 | 1,765.5 | 1.6 | 1,765.5 | 985.8 | 55.8 | 0.0 | 985.8 |
| 206 | SE | 1206 Conversión a 400 KV de la LT Mazatlán II - La Higuera | 638.6 | 638.6 | 0.0 | 638.6 | 319.3 | 50.0 | 0.0 | 319.3 |
| 207 | SE | 1213 COMPENSACION DE REDES | 726.5 | 726.5 | 0.0 | 726.5 | 423.2 | 58.3 | 0.0 | 423.2 |
| 208 | SE | 1205 Compensación Oriental-Peninsular | 142.3 | 142.3 | 0.0 | 142.3 | 90.1 | 63.3 | 0.0 | 90.1 |
| 209 | SE | 1212 SUR-PENINSULAR 3/ | 2,015.4 | 2,015.4 | (0.0) | 2,015.4 | 2,015.4 | 100.0 | 1,587.2 | 428.2 |
| 210 | SLT | 1204 Conversión a 400 kv del Área Peninsular | 2,094.5 | 2,094.5 | (0.0) | 2,094.5 | 1,187.5 | 56.7 | 0.0 | 1,187.5 |
| 211 | SLT | 1203 Transmisión y Transformación Oriental - Sureste | 3,123.7 | 3,123.7 | 0.0 | 2,550.8 | 1,689.5 | 54.1 | 0.0 | 1,689.5 |
| 212 | SE | 1202 Suministro De Energía a la Zona Manzanillo | 519.6 | 519.6 | 0.0 | 519.6 | 519.6 | 100.0 | 190.5 | 329.1 |
| 213 | SE | 1211 NORESTE-CENTRAL 3/ | 1,771.3 | 1,771.3 | (0.0) | 1,771.3 | 1,771.3 | 100.0 | 1,488.3 | 283.0 |
| 214 | SE | 1210 NORTE-NOROESTE 3/ | 3,653.2 | 3,653.2 | 0.0 | 3,653.2 | 3,653.2 | 100.0 | 2,793.7 | 859.5 |
| 215 | SLT | 1201 Transmisión y Transformación de Baja California 3/ | 772.8 | 959.3 | 24.1 | 959.3 | 959.3 | 100.0 | 563.4 | 395.9 |
| 216 | RM | CCC Poza Rica 3/ | 2,281.6 | 2,281.6 | 0.0 | 2,281.6 | 2,281.6 | 100.0 | 2,106.3 | 175.3 |
| 217 | RM | CCC El Sauz Paquete 1 | 2,405.5 | 2,404.1 | (0.1) | 2,404.1 | 2,241.4 | 93.2 | 0.0 | 2,241.4 |
| 218 | LT | Red de Trans Asoc al proy de temp abierta y Oax II,II,IV | 593.5 | 593.5 | 0.0 | 593.5 | 340.7 | 57.4 | 0.0 | 340.7 |
| 219 | SLT | Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U-1 y 2 | 644.7 | 644.7 | 0.0 | 644.7 | 483.5 | 75.0 | 0.0 | 483.5 |
| 222 | CC | CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2 3/ | 16,051.6 | 16,051.6 | 0.0 | 16,051.6 | 16,051.6 | 100.0 | 2,937.2 | 13,114.4 |
| 223 | LT | Red de transmisión asociada a la CG Los Humeros II | 65.6 | 65.6 | 0.0 | 65.6 | 42.1 | 64.1 | 0.0 | 42.1 |
| 225 | LT | Red de transmisión asociada a la CI Guerrero Negro III | 18.8 | 18.8 | (0.0) | 18.8 | 11.3 | 60.0 | 0.0 | 11.3 |
| 226 | CCI | CI Guerrero Negro III | 384.4 | 384.4 | 0.0 | 383.2 | 383.2 | 99.7 | 383.2 | 0.0 |
| 227 | CG | Los Humeros II | 1,607.3 | 1,607.3 | 0.0 | 1,607.3 | 1,353.5 | 84.2 | 0.0 | 1,353.5 |
| 228 | LT | Red de transmisión asociada a la CCC Norte II | 295.6 | 295.6 | (0.0) | 295.6 | 233.6 | 79.0 | 0.0 | 233.6 |
| 229 | CT | TG Baja California II 3/ | 2,491.5 | 2,780.0 | 11.6 | 2,780.0 | 2,780.0 | 100.0 | 1,377.8 | 1,402.2 |
| 231 | SLT | 1304 Transmisión y Transformación del Oriental 3/ | 661.1 | 661.1 | 0.0 | 661.1 | 661.1 | 100.0 | 607.6 | 53.5 |
| 233 | SLT | 1303 Transmisión y Transformación Baja - Noroeste | 130.0 | 130.0 | 0.0 | 130.0 | 71.5 | 55.0 | 0.0 | 71.5 |
| 235 | CCI | Baja California Sur IV 3/ | 1,527.5 | 1,527.5 | (0.0) | 1,527.5 | 1,413.9 | 92.6 | 0.0 | 1,413.9 |

## COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INVERSION FINANCIADA Y CONDICIONADA RESPECTO A SU COSTO TOTAL ADJUDICADOS, EN CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN P/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1/

| | | Nombre del Proyecto | Costo total estimado | | | Monto Contratado | Comprometido al periodo | | Montos comprometidos por etapas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | PEF 2014 | PEF 2015 | Variación % | | Monto | % Respecto PEF 2015 | Proyectos adjudicados y/o en construcción | Proyectos en operación |
| | | | (1) | (2) | (3=2/1) | (4) | (5=7+8) | (6=5/2) | (7) | (8) |
| 236 | CCI | Baja California Sur III | 1,392.7 | 1,392.7 | 0.0 | 1,392.7 | 1,044.5 | 75.0 | 0.0 | 1,044.5 |
| 237 | LT | 1313 Red de Transmisión Asociada al CC Baja California III | 166.1 | 166.1 | 0.0 | 166.1 | 166.1 | 100.0 | 166.1 | 0.0 |
| 242 | SE | 1323 DISTRIBUCION SUR 3/ | 809.9 | 809.9 | 0.0 | 809.9 | 809.9 | 100.0 | 676.4 | 133.5 |
| 243 | SE | 1322 DISTRIBUCION CENTRO 3/ | 1,991.9 | 1,991.9 | 0.0 | 1,991.9 | 1,991.9 | 100.0 | 1,803.4 | 188.6 |
| 244 | SE | 1321 DISTRIBUCIÓN NORESTE 3/ | 1,422.0 | 1,422.0 | (0.0) | 1,422.0 | 1,422.0 | 100.0 | 792.4 | 629.6 |
| 245 | SE | 1320 DISTRIBUCIÓN NOROESTE 3/ | 1,415.1 | 1,415.1 | 0.0 | 1,415.1 | 1,415.1 | 100.0 | 1,057.8 | 357.3 |
| 247 | SLT | 1404 Subestaciones del Oriente | 292.7 | 287.1 | (1.9) | 287.1 | 249.2 | 86.8 | 0.0 | 249.2 |
| 248 | SLT | 1401 SEs y LTs de las Áreas Baja California y Noroeste | 986.8 | 941.3 | (4.6) | 941.3 | 745.1 | 79.2 | 0.0 | 745.1 |
| 249 | SLT | 1401 SEs y LTs de las Áreas Baja California y Noroeste 3/ | 869.7 | 869.7 | 0.0 | 869.7 | 869.7 | 100.0 | 528.7 | 341.0 |
| 250 | SLT | 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán - Los Mochis | 679.1 | 679.1 | 0.0 | 679.1 | 488.6 | 71.9 | 0.0 | 488.6 |
| 251 | SE | 1421 DISTRIBUCION SUR (3a fase) 3/ | 695.6 | 695.6 | (0.0) | 695.6 | 695.6 | 100.0 | 406.8 | 288.7 |
| 252 | SE | 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas Noroeste - Norte | 120.0 | 120.0 | 0.0 | 120.0 | 69.5 | 57.9 | 0.0 | 69.5 |
| 253 | SE | 1420 DISTRIBUCIÓN NORTE 3/ | 1,239.8 | 1,239.8 | (0.0) | 1,239.8 | 1,239.8 | 100.0 | 1,178.6 | 61.2 |
| 258 | RM | CT Altamira Unidades 1 y 2 | 6,526.2 | 6,526.2 | 0.0 | 5,758.6 | 5,758.6 | 88.2 | 5,758.6 | 0.0 |
| 259 | SE | 1521 DISTRIBUCIÓN SUR (1ra fase) 3/ | 1,416.6 | 1,416.6 | 0.0 | 1,416.6 | 1,416.6 | 100.0 | 1,348.7 | 68.0 |
| 260 | SE | SE 1520 DISTRIBUCION NORTE 3/ | 569.0 | 569.0 | 0.0 | 569.0 | 569.0 | 100.0 | 560.9 | 8.1 |
| 261 | CCC | Cogeneración Salamanca Fase I | 7,656.8 | 7,656.8 | (0.0) | 4,848.6 | 4,848.6 | 63.3 | 484.9 | 4,363.7 |
| 262 | SLT | 1601 Transmisión y Transformación Noroeste - Norte | 613.1 | 570.3 | (7.0) | 570.3 | 494.7 | 86.7 | 0.0 | 494.7 |
| 264 | CC | Centro | 11,155.0 | 11,155.0 | 0.0 | 6,664.5 | 6,664.5 | 59.7 | 6,664.5 | 0.0 |
| 267 | SLT | 1604 Transmisión Ayotla-Chalco | 525.0 | 525.0 | 0.0 | 525.0 | 360.8 | 68.7 | 0.0 | 360.8 |
| 268 | CCI | Guerrero Negro IV | 312.7 | 312.7 | 0.0 | 312.6 | 312.6 | 100.0 | 312.6 | 0.0 |
| 269 | LT | Red de transmisión asociada a la CI Guerrero Negro IV | 44.1 | 44.1 | 0.0 | 43.1 | 43.1 | 97.8 | 43.1 | 0.0 |
| 273 | SE | 1621 Distribución Norte-Sur (1a Fase) | 1,563.7 | 1,563.7 | 0.0 | 145.0 | 145.0 | 9.3 | 145.0 | 0.0 |
| 274 | SE | 1620 Distribución Valle de México 3/ | 5,034.6 | 5,034.6 | 0.0 | 5,034.6 | 5,034.6 | 100.0 | 4,849.0 | 185.6 |
| 275 | CG | Los Azufres III (Fase I) | 1,699.2 | 1,699.2 | (0.0) | 1,057.8 | 1,057.8 | 62.3 | 0.0 | 1,057.8 |
| 280 | SLT | 1721 DISTRIBUCIÓN NORTE | 1,755.7 | 1,755.7 | 0.0 | 1,755.7 | 1,755.7 | 100.0 | 1,755.7 | 0.0 |
| 284 | SE | Los Humeros III Fase A | 1,968.8 | 1,968.8 | 0.0 | 651.5 | 651.5 | 33.1 | 651.5 | 0.0 |
| 286 | CCI | Baja California Sur V | 1,698.8 | 1,698.8 | 0.0 | 1,620.0 | 1,620.0 | 95.4 | 1,620.0 | 0.0 |
| 288 | SLT | 1722 Distribución Sur | 772.7 | 772.7 | 0.0 | 772.7 | 772.7 | 100.0 | 772.7 | 0.0 |
| 289 | CH | Chicoasén II | 5,946.5 | 6,146.8 | 3.4 | 6,146.8 | 6,146.8 | 100.0 | 6,146.8 | 0.0 |
| 293 | SLT | 1703 Conversión a 400 kV de la Riviera Maya | 1,718.5 | 1,718.5 | 0.0 | 995.9 | 995.9 | 58.0 | 939.8 | 56.1 |
| 294 | SLT | 1702 Transmisión y Transformación Baja-Noine (1a Fase) 3/ | 1,352.5 | 1,352.5 | 0.0 | 1,352.5 | 1,352.5 | 100.0 | 956.4 | 396.1 |
| 295 | SLT | 1704 Interconexión Sist. Aislados Guerrero Negro Sta Rosalia | 368.3 | 368.3 | 0.0 | 368.3 | 302.0 | 82.0 | 0.0 | 302.0 |
| 305 | SE | 1801 Subestaciones Baja-Noroeste | 163.0 | 163.0 | 0.0 | 122.2 | 122.2 | 75.0 | 75.2 | 47.0 |
| 306 | SE | 1803 Subestaciones del Oriental (2a Fase) | 1,141.1 | 1,191.1 | 4.4 | 132.1 | 132.1 | 11.1 | 132.1 | 0.0 |
| 308 | SLT | 1804 Subestaciones y Líneas Transmisión Oriental-Peninsular (1a Fase) | 778.4 | 965.2 | 24.0 | 72.7 | 72.7 | 7.5 | 72.7 | 0.0 |
| 312 | RM | CH TEMASCAL UNIDADES 1 A 4 | 401.5 | 401.5 | 0.0 | 401.5 | 401.5 | 100.0 | 401.5 | 0.0 |
| 317 | SLT | 1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste | 1,131.4 | 1,131.4 | 0.0 | 1,131.4 | 1,131.4 | 100.0 | 1,131.4 | 0.0 |
| 320 | LT | 1905 Transmisión Sureste - Peninsular | 1,257.4 | 1,257.4 | 0.0 | 1,257.4 | 1,257.4 | 100.0 | 1,257.4 | 0.0 |
| 322 | SLT | 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 8,534.4 | 8,534.4 | 0.0 | 8,534.4 | 8,534.4 | 100.0 | 8,534.4 | 0.0 |
| **Inversión condicionada** | | | **162,407.7** | **162,407.7** | **0.0** | **154,498.4** | **162,407.7** | **100.0** | **28,115.8** | **134,292.0** |
| 1 | TRN | Terminal de Carbón de la CT Pdte. Plutarco Elías Calles | 5,463.4 | 5,463.4 | 0.0 | 5,463.4 | 5,463.4 | 100.0 | 0.0 | 5,463.4 |
| 2 | CC | Altamira II | 3,907.4 | 3,907.4 | 0.0 | 3,907.4 | 3,907.4 | 100.0 | 0.0 | 3,907.4 |
| 3 | CC | Bajío | 5,564.5 | 5,564.5 | 0.0 | 5,564.5 | 5,564.5 | 100.0 | 0.0 | 5,564.5 |

SHCP

# COMPROMISOS DE PROYECTOS DE INVERSION FINANCIADA Y CONDICIONADA RESPECTO A SU COSTO TOTAL ADJUDICADOS, EN CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN p_/

En términos de los artículos 107, fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| | | Nombre del Proyecto | Costo total estimado | | | Monto Contratado | Comprometido al periodo | | Montos comprometidos por etapas | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | PEF 2014 | PEF 2015 | Variación % | | Monto | % Respecto PEF 2015 | Proyectos adjudicados y/o en construcción | Proyectos en operación |
| | | | (1) | (2) | (3=2/1) | (4) | (5=7+8) | (6=5/2) | (7) | (8) |
| 4 | CC | Campeche | 2,268.9 | 2,268.9 | 0.0 | 2,268.9 | 2,268.9 | 100.0 | 0.0 | 2,268.9 |
| 5 | CC | Hermosillo | 2,654.9 | 2,654.9 | 0.0 | 2,635.0 | 2,654.9 | 100.0 | 0.0 | 2,654.9 |
| 6 | CT | Mérida III | 3,094.9 | 3,094.9 | 0.0 | 3,094.9 | 3,094.9 | 100.0 | 0.0 | 3,094.9 |
| 7 | CC | Monterrey III | 3,921.3 | 3,921.3 | 0.0 | 3,674.4 | 3,921.3 | 100.0 | 0.0 | 3,921.3 |
| 8 | CC | Naco - Nogales | 2,447.7 | 2,447.7 | 0.0 | 2,447.7 | 2,447.7 | 100.0 | 0.0 | 2,447.7 |
| 9 | CC | Río Bravo II | 3,605.9 | 3,605.9 | 0.0 | 3,605.9 | 3,605.9 | 100.0 | 0.0 | 3,605.9 |
| 10 | CC | Mexicali | 5,382.0 | 5,382.0 | 0.0 | 5,382.0 | 5,382.0 | 100.0 | 0.0 | 5,382.0 |
| 11 | CC | Saltillo | 2,592.3 | 2,592.3 | 0.0 | 2,592.3 | 2,592.3 | 100.0 | 0.0 | 2,592.3 |
| 12 | CC | Tuxpan II | 4,603.1 | 4,603.1 | 0.0 | 4,603.1 | 4,603.1 | 100.0 | 0.0 | 4,603.1 |
| 13 | TRN | Gasoducto Cd. Pemex - Valladolid | 4,592.5 | 4,592.5 | 0.0 | 4,592.5 | 4,592.5 | 100.0 | 0.0 | 4,592.5 |
| 15 | CC | Altamira III y IV | 8,174.8 | 8,174.8 | (0.0) | 8,174.8 | 8,174.8 | 100.0 | 0.0 | 8,174.8 |
| 16 | CC | Chihuahua III | 2,575.2 | 2,575.2 | 0.0 | 2,575.2 | 2,575.2 | 100.0 | 0.0 | 2,575.2 |
| 17 | CC | La Laguna II | 5,142.6 | 5,142.6 | 0.0 | 5,142.6 | 5,142.6 | 100.0 | 0.0 | 5,142.6 |
| 18 | CC | Río Bravo III | 4,044.7 | 4,044.7 | (0.0) | 4,044.7 | 4,044.7 | 100.0 | 0.0 | 4,044.7 |
| 19 | CC | Tuxpan III y IV | 8,795.6 | 8,795.6 | 0.0 | 8,766.1 | 8,795.6 | 100.0 | 0.0 | 8,795.6 |
| 20 | CC | Altamira V | 8,661.3 | 8,661.3 | 0.0 | 8,661.3 | 8,661.3 | 100.0 | 0.0 | 8,661.3 |
| 21 | CC | Tamazunchale | 7,320.1 | 7,320.1 | 0.0 | 6,638.1 | 7,320.1 | 100.0 | 0.0 | 7,320.1 |
| 24 | CC | Río Bravo IV | 4,051.6 | 4,051.6 | 0.0 | 4,051.6 | 4,051.6 | 100.0 | 0.0 | 4,051.6 |
| 25 | CC | Tuxpan V | 4,469.8 | 4,469.8 | 0.0 | 4,423.6 | 4,469.8 | 100.0 | 0.0 | 4,469.8 |
| 26 | CC | Valladolid III | 4,027.1 | 4,027.1 | 0.0 | 4,027.1 | 4,027.1 | 100.0 | 0.0 | 4,027.1 |
| 28 | CCC | Norte II | 7,129.1 | 7,129.1 | 0.0 | 7,129.1 | 7,129.1 | 100.0 | 0.0 | 7,129.1 |
| 29 | CC | Norte | 7,298.1 | 7,298.1 | 0.0 | 7,298.1 | 7,298.1 | 100.0 | 0.0 | 7,298.1 |
| 31 | CE | La Venta III | 2,426.4 | 2,426.4 | 0.0 | 2,426.4 | 2,426.4 | 100.0 | 0.0 | 2,426.4 |
| 33 | CE | Oaxaca I | 2,449.8 | 2,449.8 | 0.0 | 2,449.8 | 2,449.8 | 100.0 | 0.0 | 2,449.8 |
| 34 | CE | Oaxaca II, CE Oaxaca III y CE Oaxaca IV | 7,627.1 | 7,627.1 | 0.0 | 7,627.1 | 7,627.1 | 100.0 | 0.0 | 7,627.1 |
| 36 | CC | Baja California III | 3,995.1 | 3,995.1 | (0.0) | 3,267.2 | 3,995.1 | 100.0 | 3,995.1 | 0.0 |
| 38 | CC | Norte III (Juárez) | 15,591.1 | 15,591.1 | (0.0) | 15,591.1 | 15,591.1 | 100.0 | 15,591.1 | 0.0 |
| 40 | CE | Sureste I | 8,529.6 | 8,529.6 | 0.0 | 2,372.5 | 8,529.6 | 100.0 | 8,529.6 | 0.0 |

Nota: Las sumas de los parciales pueden no coincidir con los totales debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ El tipo de cambio utilizado es de 15.1542 al cierre de marzo de 2015.
2_/ Proyectos financiados en pesos y dólares de Estados Unidos de América.
3_/ Se modificó el Monto Contratado, ya que el reportado en el PEF 2015 es menor al Monto Comprometido al periodo.
Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA P_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| | | **Total Inversión Directa** | **1,089,628.9** | **1,089,628.9** | **1,089,628.9** | | | | | |
| **Autorizados en 1997** | | | **47,146.9** | **47,146.9** | **47,146.9** | | | | | |
| 1 | CG | Cerro Prieto IV | 2,142.9 | 2,142.9 | 2,142.9 | 25-jul-00 | 25-jul-00 | 01-nov-15 | 15 | 3 |
| 2 | CC | Chihuahua | 8,859.0 | 8,859.0 | 8,859.0 | 08-may-01 | 08-may-01 | 16-nov-16 | 14 | 11 |
| 3 | CCI | Guerrero Negro II | 487.0 | 487.0 | 487.0 | 03-abr-04 | 03-abr-04 | 30-abr-14 | 10 | 0 |
| 4 | CC | Monterrey II | 5,472.4 | 5,472.4 | 5,472.4 | 17-sep-00 | 17-sep-00 | 01-nov-14 | 14 | 0 |
| 5 | CD | Puerto San Carlos II | 823.6 | 823.6 | 823.6 | 23-dic-01 | 23-dic-01 | 30-sep-11 | 9 | 2 |
| 6 | CC | Rosarito III (Unidades 8 y 9) | 5,218.5 | 5,218.5 | 5,218.5 | 04-jul-01 | 04-jul-01 | 31-may-16 | 14 | 6 |
| 7 | CT | Samalayuca II | 3,734.1 | 3,734.1 | 3,734.1 | 08-ene-99 | 08-ene-99 | 01-nov-19 | 20 | 6 |
| 9 | LT | 211 Cable Submarino | 3,726.4 | 3,726.4 | 3,726.4 | 31-jul-99 | 30-sep-99 | 15-oct-09 | 10 | 0 |
| 10 | LT | 214 y 215 Sureste-Peninsular | 3,777.9 | 3,777.9 | 3,777.9 | 19-nov-99 | 04-ago-00 | 15-oct-15 | 15 | 3 |
| 11 | LT | 216 y 217 Noroeste | 2,469.4 | 2,469.4 | 2,469.4 | 03-jun-99 | 15-jun-00 | 15-oct-09 | 10 | 0 |
| 12 | SE | 212 y 213 SF6 Potencia y Distribución | 2,508.1 | 2,508.1 | 2,508.1 | 07-jul-99 | 10-ago-00 | 31-dic-14 | 15 | 2 |
| 13 | SE | 218 Noroeste | 2,814.5 | 2,814.5 | 2,814.5 | 30-jun-99 | 30-jun-99 | 15-oct-15 | 15 | 9 |
| 14 | SE | 219 Sureste-Peninsular | 1,799.5 | 1,799.5 | 1,799.5 | 30-ago-99 | 30-ago-99 | 15-oct-09 | 10 | 0 |
| 15 | SE | 220 Oriental-Centro | 1,430.6 | 1,430.6 | 1,430.6 | 14-may-99 | 30-jun-00 | 15-oct-09 | 10 | 0 |
| 16 | SE | 221 Occidental | 1,883.0 | 1,883.0 | 1,883.0 | 30-sep-99 | 30-sep-99 | 15-oct-14 | 15 | 0 |
| **Autorizados en 1998** | | | **7,116.0** | **7,116.0** | **7,116.0** | | | | | |
| 17 | LT | 301 Centro | 989.8 | 989.8 | 989.8 | 03-jul-01 | 30-ago-02 | 30-dic-11 | 10 | 2 |
| 18 | LT | 302 Sureste | 933.8 | 933.8 | 933.8 | 03-ago-01 | 22-may-02 | 31-dic-11 | 9 | 11 |
| 19 | LT | 303 Ixtapa - Pie de la Cuesta | 802.7 | 802.7 | 802.7 | 02-ago-01 | 24-oct-01 | 15-jul-11 | 9 | 9 |
| 20 | LT | 304 Noroeste | 756.3 | 756.3 | 756.3 | 11-may-01 | 31-jul-01 | 01-jul-11 | 10 | 2 |
| 21 | SE | 305 Centro-Oriente | 1,127.4 | 1,127.4 | 1,127.4 | 03-jul-01 | 31-ago-01 | 31-ago-11 | 10 | 1 |
| 22 | SE | 306 Sureste | 886.4 | 886.4 | 886.4 | 31-ago-01 | 05-nov-01 | 15-jul-11 | 9 | 11 |
| 23 | SE | 307 Noreste | 597.7 | 597.7 | 597.7 | 18-abr-01 | 18-abr-01 | 30-sep-11 | 9 | 11 |
| 24 | SE | 308 Noroeste | 1,022.0 | 1,022.0 | 1,022.0 | 11-may-01 | 27-feb-02 | 31-dic-11 | 10 | 2 |
| **Autorizados en 1999** | | | **45,668.1** | **45,668.1** | **45,668.1** | | | | | |
| 25 | CG | Los Azufres II y Campo Geotérmico | 4,144.7 | 4,144.7 | 4,144.7 | 21-nov-02 | 21-jul-03 | 23-jun-18 | 15 | 5 |
| 26 | CH | Manuel Moreno Torres (2a. Etapa) | 15,784.4 | 15,784.4 | 15,784.4 | 28-ene-05 | 28-ene-05 | 15-nov-18 | 14 | 0 |
| 27 | LT | 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV | 4,948.5 | 4,948.5 | 4,948.5 | 02-ago-01 | 30-ago-03 | 17-dic-18 | 17 | 2 |
| 28 | LT | 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV | 6,944.2 | 6,944.2 | 6,944.2 | 24-oct-01 | 14-mar-04 | 16-jul-18 | 16 | 3 |
| 29 | LT | 408 Naco-Nogales - Área Noroeste | 1,149.4 | 1,149.4 | 1,149.4 | 21-oct-02 | 28-abr-03 | 01-abr-13 | 10 | 6 |
| 30 | LT | 411 Sistema Nacional | 2,664.7 | 2,664.7 | 2,664.7 | 16-ago-02 | 22-dic-03 | 24-sep-18 | 15 | 11 |
| 31 | LT | Manuel Moreno Torres Red Asociada (2a. Etapa) | 2,077.3 | 2,077.3 | 2,077.3 | 06-nov-03 | 06-nov-03 | 15-nov-18 | 15 | 0 |
| 32 | SE | 401 Occidental - Central | 1,051.8 | 1,051.8 | 1,051.8 | 19-nov-02 | 19-nov-02 | 19-dic-12 | 10 | 0 |
| 33 | SE | 402 Oriental - Peninsular | 1,278.6 | 1,278.6 | 1,278.6 | 13-dic-02 | 15-jun-05 | 06-mar-15 | 11 | 9 |
| 34 | SE | 403 Noreste | 365.7 | 365.7 | 365.7 | 20-feb-02 | 12-nov-02 | 12-nov-12 | 10 | 9 |
| 35 | SE | 404 Noroeste-Norte | 950.4 | 950.4 | 950.4 | 10-may-02 | 11-jul-02 | 01-jul-11 | 9 | 2 |
| 36 | SE | 405 Compensación Alta Tensión | 1,469.9 | 1,469.9 | 1,469.9 | 21-abr-03 | 01-sep-03 | 30-sep-13 | 9 | 9 |
| 37 | SE | 410 Sistema Nacional | 2,838.4 | 2,838.4 | 2,838.4 | 21-ago-02 | 13-dic-02 | 15-oct-12 | 10 | 0 |
| **Autorizados en 2000** | | | **27,826.2** | **27,826.2** | **27,826.2** | | | | | |
| 38 | CC | El Sauz conversión de TG a CC | 10,720.2 | 10,720.2 | 10,720.2 | 30-nov-03 | 30-nov-03 | 19-oct-18 | 14 | 11 |
| 39 | LT | 414 Norte-Occidental | 1,177.5 | 1,177.5 | 1,177.5 | 23-jun-03 | 18-ago-03 | 29-oct-18 | 15 | 0 |
| 40 | LT | 502 Oriental - Norte | 459.0 | 459.0 | 459.0 | 01-ago-04 | 14-ene-05 | 30-jul-15 | 10 | 11 |
| 41 | LT | 506 Saltillo-Cañada | 5,448.9 | 5,448.9 | 5,448.9 | 11-dic-03 | 11-dic-03 | 31-ago-18 | 14 | 2 |
| 42 | LT | Red Asociada de la Central Tamazunchale | 3,623.0 | 3,623.0 | 3,623.0 | 29-ago-06 | 31-ene-07 | 01-ago-18 | 11 | 6 |
| 43 | LT | Red Asociada de la Central Río Bravo III | 2,686.7 | 2,686.7 | 2,686.7 | 10-oct-03 | 14-may-04 | 31-dic-18 | 15 | 0 |
| 44 | SE | 412 Compensación Norte | 480.2 | 480.2 | 480.2 | 09-may-03 | 09-may-03 | 27-may-13 | 9 | 6 |
| 45 | SE | 413 Noroeste - Occidental | 1,500.0 | 1,500.0 | 1,500.0 | 09-ene-04 | 01-sep-04 | 31-dic-18 | 14 | 0 |
| 46 | SE | 503 Oriental | 440.5 | 440.5 | 440.5 | 05-abr-04 | 01-may-03 | 01-may-13 | 10 | 1 |
| 47 | SE | 504 Norte - Occidental | 1,290.1 | 1,290.1 | 1,290.1 | 05-mar-03 | 01-oct-03 | 31-ene-14 | 10 | 3 |
| **Autorizados en 2001** | | | **18,565.4** | **18,565.4** | **18,565.4** | | | | | |
| 48 | CCI | Baja California Sur I | 640.9 | 640.9 | 640.9 | 29-jul-05 | 29-jul-05 | 15-ago-18 | 13 | 0 |
| 49 | LT | 609 Transmisión Noroeste - Occidental | 1,952.3 | 1,952.3 | 1,952.3 | 13-jul-05 | 13-jul-05 | 01-ene-18 | 12 | 6 |
| 50 | LT | 610 Transmisión Noroeste - Norte | 1,608.7 | 1,608.7 | 1,608.7 | 15-oct-04 | 31-mar-08 | 17-dic-18 | 14 | 0 |

SHCP

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA P_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| 51 | LT | 612 Subtransmisión Norte - Noreste | 2,242.0 | 2,242.0 | 2,242.0 | 10-feb-09 | 16-dic-08 | 16-dic-16 | 11 | 0 |
| 52 | LT | 613 Subtransmisión Occidental | 1,537.3 | 1,537.3 | 1,537.3 | 01-ago-04 | 06-dic-04 | 31-dic-18 | 14 | 0 |
| 53 | LT | 614 Subtransmisión Oriental | 1,900.2 | 1,900.2 | 1,900.2 | 01-ene-05 | 01-jun-05 | 31-oct-16 | 11 | 7 |
| 54 | LT | 615 Subtransmisión Peninsular | 429.8 | 429.8 | 429.8 | 19-oct-04 | 01-mar-06 | 01-oct-16 | 12 | 0 |
| 55 | LT | Red Asociada de Transmisión de la CCI Baja California Sur I | 123.4 | 123.4 | 123.4 | 09-feb-04 | 09-feb-04 | 09-feb-14 | 10 | 0 |
| 57 | LT | 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California | 235.5 | 235.5 | 235.5 | 01-sep-08 | 17-ago-08 | 11-ene-18 | 9 | 0 |
| 58 | SE | 607 Sistema Bajío - Oriental | 2,480.5 | 2,480.5 | 2,480.5 | 20-feb-04 | 20-feb-04 | 28-feb-18 | 14 | 0 |
| 59 | SE | 611 Subtransmisión Baja California - Noroeste | 621.3 | 621.3 | 621.3 | 25-oct-05 | 16-abr-07 | 13-sep-16 | 10 | 6 |
| 60 | SUV | Suministro de vapor a las Centrales de Cerro Prieto | 4,793.4 | 4,793.4 | 4,793.4 | 25-jun-04 | 01-dic-08 | 12-sep-16 | 10 | 9 |
| **Autorizados en 2002** | | | **65,885.0** | **65,885.0** | **65,885.0** | | | | | |
| 61 | CC | Hermosillo Conversión de TG a CC | 5,910.4 | 5,910.4 | 5,910.4 | 03-sep-05 | 03-sep-05 | 17-sep-18 | 13 | 0 |
| 62 | CCC | Pacífico | 15,094.4 | 15,094.4 | 15,094.4 | 21-mar-10 | 01-jun-17 | 03-ago-27 | 17 | 0 |
| 63 | CH | El Cajón | 3,631.8 | 3,631.8 | 3,631.8 | 28-feb-07 | 31-ago-07 | 31-ago-37 | 30 | 0 |
| 64 | LT | Líneas Centro | 171.3 | 171.3 | 171.3 | 24-jul-06 | 03-jul-06 | 11-dic-16 | 10 | 5 |
| 65 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón | 770.8 | 770.8 | 770.8 | 07-jul-06 | 17-ago-06 | 17-dic-18 | 12 | 5 |
| 66 | LT | Red de Transmisión Asociada a Altamira V | 3,774.7 | 3,774.7 | 3,774.7 | 11-jul-05 | 28-feb-07 | 01-feb-18 | 12 | 7 |
| 67 | LT | Red de Transmisión Asociada a la Laguna II | 1,514.9 | 1,514.9 | 1,514.9 | 28-oct-04 | 28-oct-04 | 22-oct-14 | 9 | 6 |
| 68 | LT | Red de Transmisión Asociada a el Pacífico | 1,489.5 | 1,489.5 | 1,489.5 | 24-jun-09 | 23-mar-12 | 31-dic-23 | 14 | 5 |
| 69 | LT | 707 Enlace Norte-Sur | 1,090.8 | 1,090.8 | 1,090.8 | 14-may-04 | 14-may-04 | 14-may-14 | 10 | 0 |
| 70 | LT | Riviera Maya | 1,093.8 | 1,093.8 | 1,093.8 | 29-dic-04 | 29-dic-04 | 01-jun-18 | 13 | 0 |
| 71 | PRR | Presa Reguladora Amata | 1,168.9 | 1,168.9 | 1,168.9 | 14-ago-05 | 14-ago-05 | 01-jul-15 | 9 | 6 |
| 72 | RM | Adolfo López Mateos | 1,203.7 | 1,203.7 | 1,203.7 | 04-jun-05 | 25-oct-05 | 25-oct-15 | 10 | 4 |
| 73 | RM | Altamira | 1,102.1 | 1,102.1 | 1,102.1 | 29-dic-09 | 29-dic-09 | 26-jul-19 | 9 | 5 |
| 74 | RM | Botello | 181.2 | 181.2 | 181.2 | 15-abr-05 | 15-abr-05 | 16-abr-18 | 13 | 0 |
| 75 | RM | Carbón II | 1,402.7 | 1,402.7 | 1,402.7 | 30-oct-04 | 21-feb-05 | 19-feb-18 | 13 | 4 |
| 76 | RM | Carlos Rodríguez Rivero | 489.6 | 489.6 | 489.6 | 01-sep-05 | 28-dic-05 | 28-dic-16 | 10 | 3 |
| 77 | RM | Dos Bocas | 1,553.3 | 1,553.3 | 1,553.3 | 07-abr-05 | 07-abr-05 | 16-abr-18 | 13 | 0 |
| 78 | RM | Emilio Portes Gil | 150.9 | 150.9 | 150.9 | 11-abr-04 | 11-abr-04 | 11-abr-14 | 10 | 0 |
| 79 | RM | Francisco Pérez Ríos | 2,900.3 | 2,900.3 | 2,900.3 | 20-may-08 | 09-jul-07 | 16-jul-18 | 10 | 2 |
| 80 | RM | Gomez Palacio | 1,399.0 | 1,399.0 | 1,399.0 | 15-ago-05 | 09-nov-06 | 09-nov-16 | 11 | 3 |
| 82 | RM | Huinalá | 130.3 | 130.3 | 130.3 | 03-nov-05 | 03-nov-05 | 06-mar-15 | 9 | 0 |
| 83 | RM | Ixtaczoquitlán | 41.6 | 41.6 | 41.6 | 25-ago-05 | 25-ago-05 | 29-jun-18 | 12 | 6 |
| 84 | RM | José Aceves Pozos (Mazatlán II) | 926.0 | 926.0 | 926.0 | 01-feb-07 | 01-feb-07 | 15-abr-16 | 9 | 1 |
| 87 | RM | Gral. Manuel Alvarez Moreno (Manzanillo) | 2,006.1 | 2,006.1 | 2,006.1 | 16-may-05 | 17-dic-05 | 06-mar-15 | 9 | 6 |
| 90 | RM | CT Puerto Libertad | 391.3 | 391.3 | 391.3 | 15-jul-05 | 15-jul-05 | 06-mar-15 | 9 | 7 |
| 91 | RM | Punta Prieta | 507.6 | 507.6 | 507.6 | 25-may-06 | 04-jun-06 | 16-abr-18 | 11 | 10 |
| 92 | RM | Salamanca | 1,140.6 | 1,140.6 | 1,140.6 | 07-jun-05 | 14-dic-05 | 15-ene-16 | 10 | 4 |
| 93 | RM | Tuxpango | 997.3 | 997.3 | 997.3 | 26-oct-05 | 26-oct-05 | 29-jun-18 | 12 | 7 |
| 94 | RM | CT Valle de México | 443.3 | 443.3 | 443.3 | 27-feb-05 | 27-feb-05 | 30-jun-15 | 10 | 3 |
| 95 | SE | Norte | 141.1 | 141.1 | 141.1 | 03-oct-05 | 03-oct-05 | 06-mar-15 | 9 | 0 |
| 98 | SE | 705 Capacitores | 107.1 | 107.1 | 107.1 | 21-jul-05 | 31-jul-05 | 06-mar-15 | 9 | 7 |
| 99 | SE | 708 Compensación Dinámicas Oriental -Norte | 1,201.1 | 1,201.1 | 1,201.1 | 09-jun-05 | 29-jul-05 | 15-mar-18 | 12 | 9 |
| 100 | SLT | 701 Occidente-Centro | 1,444.0 | 1,444.0 | 1,444.0 | 21-sep-06 | 21-abr-08 | 11-ene-18 | 11 | 3 |
| 101 | SLT | 702 Sureste-Peninsular | 1,119.0 | 1,119.0 | 1,119.0 | 30-abr-06 | 25-may-09 | 08-nov-19 | 13 | 1 |
| 102 | SLT | 703 Noreste-Norte | 667.7 | 667.7 | 667.7 | 16-ago-06 | 09-dic-06 | 15-sep-16 | 9 | 11 |
| 103 | SLT | 704 Baja California -Noroeste | 233.0 | 233.0 | 233.0 | 05-oct-05 | 29-ago-05 | 06-mar-15 | 9 | 5 |
| 104 | SLT | 706 Sistemas Norte | 4,059.8 | 4,059.8 | 4,059.8 | 01-ago-05 | 03-abr-17 | 01-abr-27 | 21 | 8 |
| 105 | SLT | 709 Sistemas Sur | 4,234.2 | 4,234.2 | 4,234.2 | 17-mar-06 | 25-ene-06 | 06-mar-18 | 12 | 0 |
| **Autorizados en 2003** | | | **36,731.7** | **36,731.7** | **36,731.7** | | | | | |
| 106 | CC | Conversión El Encino de TG aCC | 6,288.4 | 6,288.4 | 6,288.4 | 16-dic-06 | 16-dic-06 | 30-dic-18 | 11 | 9 |
| 107 | CCI | Baja California Sur II | 672.4 | 672.4 | 672.4 | 10-jun-07 | 10-jun-07 | 16-abr-18 | 10 | 10 |
| 108 | LT | 807 Durango I | 696.5 | 696.5 | 696.5 | 06-feb-06 | 07-abr-06 | 15-ene-16 | 9 | 11 |

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA P_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| 110 | RM | CCC Tula | 389.5 | 389.5 | 389.5 | 07-mar-07 | 11-jun-07 | 15-abr-16 | 8 | 9 |
| 111 | RM | CGT Cerro Prieto (U5) | 249.9 | 249.9 | 249.9 | 15-ago-09 | 15-ago-09 | 26-jul-19 | 9 | 5 |
| 112 | RM | CT Carbón II Unidades 2 y 4 | 1,178.0 | 1,178.0 | 1,178.0 | 26-sep-05 | 31-dic-10 | 29-jun-18 | 12 | 6 |
| 113 | RM | CT Emilio Portes Gil Unidad 4 | 1,320.6 | 1,320.6 | 1,320.6 | 24-jul-07 | 03-ago-07 | 26-may-17 | 9 | 7 |
| 114 | RM | CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5 | 1,172.9 | 1,172.9 | 1,172.9 | 10-may-06 | 10-may-06 | 15-ene-18 | 11 | 6 |
| 117 | RM | CT Pdte. Adolfo López Mateos Unidades 3, 4, 5 y 6 | 3,128.9 | 3,128.9 | 3,128.9 | 09-ene-07 | 03-dic-07 | 10-nov-17 | 9 | 11 |
| 118 | RM | CT Pdte. Plutarco Elías Calles Unidades 1 y 2 | 964.1 | 964.1 | 964.1 | 03-may-07 | 24-jul-07 | 26-may-17 | 9 | 7 |
| 122 | SE | 811 Noroeste | 216.8 | 216.8 | 216.8 | 05-may-06 | 26-may-06 | 15-ene-16 | 9 | 6 |
| 123 | SE | 812 Golfo Norte | 92.0 | 92.0 | 92.0 | 17-ago-06 | 10-nov-06 | 15-abr-16 | 9 | 6 |
| 124 | SE | 813 División Bajío | 1,030.1 | 1,030.1 | 1,030.1 | 24-jul-06 | 23-ago-06 | 11-ene-18 | 11 | 3 |
| 126 | SLT | 801 Altiplano | 2,737.2 | 2,737.2 | 2,737.2 | 08-sep-06 | 07-dic-07 | 28-may-18 | 11 | 7 |
| 127 | SLT | 802 Tamaulipas | 1,705.6 | 1,705.6 | 1,705.6 | 12-may-07 | 16-jul-07 | 28-may-18 | 10 | 8 |
| 128 | SLT | 803 NOINE | 5,412.1 | 5,412.1 | 5,412.1 | 10-nov-06 | 31-ago-21 | 08-dic-31 | 25 | 1 |
| 130 | SLT | 806 Bajío | 9,476.6 | 9,476.6 | 9,476.6 | 30-mar-06 | 14-oct-10 | 28-jun-20 | 13 | 11 |
| **Autorizados en 2004** | | | **13,655.0** | **13,655.0** | **13,655.0** | | | | | |
| 132 | CE | La Venta II | 413.9 | 413.9 | 413.9 | 31-ene-07 | 19-ene-07 | 30-dic-22 | 15 | 10 |
| 136 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta II | 67.9 | 67.9 | 67.9 | 10-oct-06 | 24-nov-06 | 15-sep-16 | 9 | 6 |
| 138 | SE | 911 Noreste | 368.3 | 368.3 | 368.3 | 12-jul-07 | 12-jul-07 | 03-feb-17 | 9 | 5 |
| 139 | SE | 912 División Oriente | 1,891.4 | 1,891.4 | 1,891.4 | 21-jul-09 | 15-dic-10 | 17-abr-19 | 8 | 6 |
| 140 | SE | 914 División Centro Sur | 1,084.5 | 1,084.5 | 1,084.5 | 30-dic-07 | 14-dic-18 | 17-dic-27 | 19 | 9 |
| 141 | SE | 915 Occidental | 385.6 | 385.6 | 385.6 | 26-mar-08 | 26-mar-08 | 11-ene-18 | 9 | 8 |
| 142 | SLT | 901 Pacífico | 4,475.6 | 4,475.6 | 4,475.6 | 01-abr-08 | 21-ago-08 | 11-ene-18 | 9 | 6 |
| 143 | SLT | 902 Istmo | 2,283.9 | 2,283.9 | 2,283.9 | 08-mar-07 | 28-sep-07 | 06-ago-18 | 11 | 4 |
| 144 | SLT | 903 Cabo - Norte | 2,684.0 | 2,684.0 | 2,684.0 | 25-ago-06 | 19-abr-07 | 17-sep-18 | 11 | 11 |
| **Autorizados en 2005** | | | **40,395.8** | **40,395.8** | **40,395.8** | | | | | |
| 146 | CH | La Yesca | 3,433.4 | 3,433.4 | 3,433.4 | 15-oct-12 | 31-dic-14 | 17-dic-43 | 31 | 1 |
| 147 | CC | Baja California | 1,643.2 | 1,643.2 | 1,643.2 | 14-jul-09 | 14-jul-09 | 17-abr-19 | 9 | 6 |
| 148 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Sur | 886.1 | 886.1 | 886.1 | 19-jul-07 | 19-jul-07 | 26-jul-19 | 11 | 10 |
| 149 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Centro | 1,264.1 | 1,264.1 | 1,264.1 | 05-ene-07 | 04-ene-07 | 17-sep-18 | 11 | 8 |
| 150 | RFO | Red de Fibra Óptica Proyecto Norte | 1,037.3 | 1,037.3 | 1,037.3 | 21-jun-07 | 21-jun-07 | 29-dic-20 | 13 | 3 |
| 151 | SE | 1006 Central—Sur | 2,823.9 | 2,823.9 | 2,823.9 | 13-ene-11 | 18-ago-12 | 22-jul-22 | 11 | 0 |
| 152 | SE | 1005 Noroeste | 2,346.4 | 2,346.4 | 2,346.4 | 06-nov-08 | 22-dic-10 | 13-sep-24 | 15 | 8 |
| 156 | RM | Infiernillo | 269.3 | 269.3 | 269.3 | 27-feb-09 | 11-oct-10 | 10-jul-20 | 11 | 0 |
| 157 | RM | CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2 | 4,295.3 | 4,295.3 | 4,295.3 | 03-dic-09 | 23-feb-10 | 25-nov-19 | 9 | 9 |
| 158 | RM | CT Puerto Libertad Unidad 4 | 648.8 | 648.8 | 648.8 | 07-dic-06 | 07-dic-06 | 30-sep-16 | 8 | 9 |
| 159 | RM | CT Valle de México Unidades 5,6 y 7 | 55.0 | 55.0 | 55.0 | 23-ago-07 | 23-ago-07 | 15-abr-16 | 8 | 7 |
| 160 | RM | CCC Samalayuca II | 206.4 | 206.4 | 206.4 | 18-abr-07 | 18-abr-07 | 15-abr-16 | 8 | 11 |
| 161 | RM | CCC El Sauz | 368.6 | 368.6 | 368.6 | 16-jul-07 | 03-oct-07 | 15-ago-18 | 11 | 0 |
| 162 | RM | CCC Huinala II | 145.5 | 145.5 | 145.5 | 15-may-08 | 20-jun-08 | 11-ene-18 | 9 | 7 |
| 163 | SE | 1004 Compensación Dinámica Área Central | 391.7 | 391.7 | 391.7 | 21-mar-07 | 21-mar-07 | 15-abr-16 | 9 | 0 |
| 164 | SE | 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente | 4,318.3 | 4,318.3 | 4,318.3 | 31-ago-11 | 05-jun-17 | 01-jul-27 | 15 | 10 |
| 165 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo | 682.1 | 682.1 | 682.1 | 29-ene-08 | 29-ene-08 | 11-ene-18 | 9 | 11 |
| 166 | SLT | 1002 Compensación y Transmisión Noreste - Sureste | 1,129.9 | 1,129.9 | 1,129.9 | 09-nov-07 | 25-ene-10 | 25-nov-19 | 11 | 9 |
| 167 | CC | San Lorenzo Conversión de TG a CC | 13,380.1 | 13,380.1 | 13,380.1 | 29-dic-09 | 12-ene-10 | 13-sep-24 | 14 | 8 |
| 168 | SLT | 1001 Red de Transmisión Baja - Nogales | 942.5 | 942.5 | 942.5 | 23-jul-07 | 23-jul-07 | 26-may-17 | 9 | 10 |
| 170 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CH La Yesca | 127.9 | 127.9 | 127.9 | 12-dic-11 | 12-dic-11 | 18-abr-22 | 9 | 11 |
| **Autorizados en 2006** | | | **117,123.6** | **117,123.6** | **117,123.6** | | | | | |
| 171 | CC | Agua Prieta II (con campo solar) | 934.4 | 934.4 | 934.4 | 01-sep-15 | 31-ago-15 | 01-jul-30 | 14 | 9 |
| 176 | LT | Red de transmisión asociada a la CC Agua Prieta II | 872.5 | 872.5 | 872.5 | 20-oct-12 | 10-may-13 | 15-jun-22 | 9 | 6 |
| 177 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CE La Venta III | 109.5 | 109.5 | 109.5 | 29-abr-10 | 28-abr-10 | 20-dic-19 | 9 | 6 |

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA P_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| 181 | RM | CN Laguna Verde | 9,904.6 | 9,904.6 | 9,904.6 | 14-feb-10 | 30-jul-11 | 10-ago-29 | 17 | 11 |
| 182 | RM | CT Puerto Libertad Unidades 2 y 3 | 1,279.4 | 1,279.4 | 1,279.4 | 22-sep-08 | 19-sep-08 | 22-ene-18 | 9 | 6 |
| 183 | RM | CT Punta Prieta Unidad 2 | 353.1 | 353.1 | 353.1 | 10-mar-08 | 06-mar-08 | 19-ene-18 | 9 | 6 |
| 185 | SE | 1110 Compensación Capacitiva del Norte | 2,684.6 | 2,684.6 | 2,684.6 | 11-jun-11 | 01-ene-14 | 18-abr-22 | 10 | 9 |
| 188 | SE | 1116 Transformación del Noreste | 12,017.8 | 12,017.8 | 12,017.8 | 30-may-09 | 31-dic-15 | 03-mar-31 | 21 | 9 |
| 189 | SE | 1117 Transformación de Guaymas | 390.9 | 390.9 | 390.9 | 01-abr-11 | 07-feb-12 | 14-feb-22 | 10 | 7 |
| 190 | SE | 1120 Noroeste | 5,059.5 | 5,059.5 | 5,059.5 | 20-ene-11 | 16-dic-16 | 17-dic-27 | 16 | 0 |
| 191 | SE | 1121 Baja California | 1,389.3 | 1,389.3 | 1,389.3 | 15-feb-10 | 11-jul-11 | 13-sep-24 | 14 | 5 |
| 192 | SE | 1122 Golfo Norte | 8,763.3 | 8,763.3 | 8,763.3 | 13-ene-11 | 19-dic-18 | 28-dic-28 | 17 | 0 |
| 193 | SE | 1123 Norte | 2,011.7 | 2,011.7 | 2,011.7 | 09-ago-10 | 09-ago-10 | 10-jul-20 | 9 | 11 |
| 194 | SE | 1124 Bajío Centro | 13,374.3 | 13,374.3 | 13,374.3 | 16-mar-11 | 03-dic-12 | 18-abr-22 | 10 | 9 |
| 195 | SE | 1125 Distribución | 5,909.9 | 5,909.9 | 5,909.9 | 15-sep-09 | 01-dic-12 | 18-abr-22 | 12 | 2 |
| 197 | SE | 1127 Sureste | 483.8 | 483.8 | 483.8 | 19-oct-10 | 12-dic-10 | 18-nov-20 | 9 | 11 |
| 198 | SE | 1128 Centro Sur | 6,543.0 | 6,543.0 | 6,543.0 | 21-sep-11 | 11-dic-15 | 15-dic-25 | 13 | 11 |
| 199 | SE | 1129 Compensación redes | 494.1 | 494.1 | 494.1 | 12-nov-08 | 10-jun-10 | 13-sep-24 | 15 | 8 |
| 200 | SLT | 1111 Transmisión y Transformación del Central - Occidental | 3,899.2 | 3,899.2 | 3,899.2 | 16-mar-12 | 17-feb-14 | 11-dic-23 | 11 | 8 |
| 201 | SLT | 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 12,513.4 | 12,513.4 | 12,513.4 | 24-sep-09 | 12-jun-14 | 29-abr-24 | 13 | 6 |
| 202 | SLT | 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 11,892.3 | 11,892.3 | 11,892.3 | 24-ene-13 | 01-ago-15 | 02-may-28 | 15 | 3 |
| 203 | SLT | 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 1,261.2 | 1,261.2 | 1,261.2 | 08-dic-09 | 07-dic-09 | 20-sep-24 | 16 | 1 |
| 204 | SLT | 1119 Transmisión y Transformación del Sureste | 12,324.4 | 12,324.4 | 12,324.4 | 17-oct-10 | 04-mar-18 | 31-oct-30 | 19 | 11 |
| 205 | SUV | Suministro de 970 T/h a las Centrales de Cerro Prieto | 2,657.4 | 2,657.4 | 2,657.4 | 30-mar-09 | 04-oct-10 | 10-jul-20 | 11 | 0 |
| **Autorizados en 2007** | | | **86,613.7** | **86,613.7** | **86,613.7** | | | | | |
| 206 | SE | 1206 Conversión a 400 kV de la LT Mazatlán II - La Higuera | 1,813.8 | 1,813.8 | 1,813.8 | 03-may-09 | 03-may-09 | 03-jun-19 | 10 | 0 |
| 207 | SE | 1213 COMPENSACIÓN DE REDES | 1,032.5 | 1,032.5 | 1,032.5 | 04-jul-09 | 11-may-11 | 13-sep-24 | 14 | 11 |
| 208 | SE | 1205 Compensación Oriental - Peninsular | 800.3 | 800.3 | 800.3 | 07-dic-09 | 07-dic-09 | 13-sep-24 | 14 | 5 |
| 209 | SE | 1212 SUR - PENINSULAR | 7,289.8 | 7,289.8 | 7,289.8 | 24-nov-10 | 20-nov-17 | 29-dic-25 | 14 | 7 |
| 210 | SLT | 1204 Conversión a 400 kV del Área Peninsular | 4,675.2 | 4,675.2 | 4,675.2 | 05-nov-10 | 04-ago-11 | 18-nov-20 | 9 | 11 |
| 211 | SLT | 1203 Transmisión y Transformación Oriental - Sureste | 10,610.9 | 10,610.9 | 10,610.9 | 06-jun-10 | 30-ago-14 | 31-dic-26 | 16 | 5 |
| 212 | SE | 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo | 4,077.4 | 4,077.4 | 4,077.4 | 20-ago-10 | 31-dic-15 | 10-jul-20 | 9 | 9 |
| 213 | SE | 1211 NORESTE - CENTRAL | 8,683.6 | 8,683.6 | 8,683.6 | 07-sep-10 | 20-nov-17 | 17-dic-25 | 11 | 0 |
| 214 | SE | 1210 NORTE - NOROESTE | 7,084.7 | 7,084.7 | 7,084.7 | 05-ene-11 | 17-dic-18 | 30-dic-25 | 14 | 5 |
| 215 | SLT | 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 1,505.2 | 1,505.2 | 1,505.2 | 03-may-10 | 03-abr-17 | 05-abr-27 | 16 | 11 |
| 216 | RM | CCC Poza Rica | 2,903.8 | 2,903.8 | 2,903.8 | 05-sep-12 | 30-ene-15 | 30-ene-25 | 11 | 0 |
| 217 | RM | CCC El Sauz Paquete 1 | 1,953.4 | 1,953.4 | 1,953.4 | 18-feb-14 | 10-mar-14 | 15-abr-32 | 17 | 6 |
| 218 | LT | Red de Trans Asoc al proy de temp abierta y Oax. II, III, IV | 106.3 | 106.3 | 106.3 | 30-oct-10 | 19-nov-10 | 10-jul-20 | 9 | 7 |
| 219 | SLT | Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U-1 y 2 | 3,570.4 | 3,570.4 | 3,570.4 | 07-oct-11 | 07-oct-11 | 12-oct-21 | 9 | 6 |
| 222 | CC | CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2 | 25,873.9 | 25,873.9 | 25,873.9 | 31-oct-11 | 30-dic-14 | 03-nov-33 | 22 | 0 |
| 223 | LT | Red de transmisión asociada a la CG Los Humeros II | 102.7 | 102.7 | 102.7 | 03-nov-11 | 05-ene-12 | 10-jul-20 | 8 | 6 |
| 225 | LT | Red de transmisión asociada a la CI Guerrero Negro III | 23.3 | 23.3 | 23.3 | 28-ene-11 | 28-ene-11 | 29-ene-21 | 9 | 6 |
| 226 | CCI | CI Guerrero Negro III | 200.5 | 200.5 | 200.5 | 01-abr-15 | 31-mar-15 | 16-sep-26 | 11 | 4 |
| 227 | CG | Los Humeros II | 1,166.8 | 1,166.8 | 1,166.8 | 18-dic-12 | 27-mar-13 | 29-abr-22 | 9 | 0 |
| 228 | LT | Red de transmisión asociada a la CCC Norte II | 972.4 | 972.4 | 972.4 | 14-nov-12 | 30-nov-12 | 28-abr-23 | 10 | 0 |
| 229 | CT | TG Baja California II | 2,166.8 | 2,166.8 | 2,166.8 | 02-nov-13 | 01-abr-17 | 01-may-27 | 13 | 5 |
| **Autorizados en 2008** | | | **40,025.5** | **40,025.5** | **40,025.5** | | | | | |

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA P_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| 230 | SLT | 1301 Interconexión de Baja California | 6,308.3 | 6,308.3 | 6,308.3 | 02-abr-18 | 02-abr-18 | 03-abr-28 | 10 | 0 |
| 231 | SLT | 1304 Transmisión y Transformación del Oriental | 1,580.1 | 1,580.1 | 1,580.1 | 19-jul-10 | 10-abr-17 | 20-jul-27 | 16 | 11 |
| 233 | SLT | 1303 Transmisión y Transformación Baja - Noroeste | 351.8 | 351.8 | 351.8 | 23-jul-10 | 30-jul-10 | 28-jun-20 | 9 | 6 |
| 234 | SLT | 1302 Transmisión y Transformación Norte y Occidente | 2,172.3 | 2,172.3 | 2,172.3 | 01-may-17 | 01-may-17 | 03-may-27 | 10 | 0 |
| 235 | CCI | Baja California Sur IV | 663.6 | 663.6 | 663.6 | 12-jul-14 | 11-jul-14 | 29-dic-24 | 10 | 4 |
| 236 | CCI | Baja California Sur III | 516.0 | 516.0 | 516.0 | 04-nov-12 | 04-nov-12 | 30-jun-22 | 9 | 6 |
| 237 | LT | 1313 Red de Transmisión Asociada al CC Baja California III | 697.0 | 697.0 | 697.0 | 02-mar-16 | 01-mar-16 | 01-abr-26 | 10 | 0 |
| 242 | SE | 1323 DISTRIBUCION SUR | 4,908.7 | 4,908.7 | 4,908.7 | 22-jun-11 | 30-nov-16 | 30-dic-25 | 13 | 11 |
| 243 | SE | 1322 DISTRIBUCION CENTRO | 7,875.7 | 7,875.7 | 7,875.7 | 01-dic-14 | 18-nov-16 | 18-dic-26 | 12 | 0 |
| 244 | SE | 1321 DISTRIBUCION NORESTE | 10,823.4 | 10,823.4 | 10,823.4 | 03-feb-14 | 13-dic-18 | 29-jun-28 | 14 | 3 |
| 245 | SE | 1320 DISTRIBUCION NOROESTE | 4,128.6 | 4,128.6 | 4,128.6 | 19-sep-11 | 18-dic-17 | 19-dic-25 | 13 | 11 |
| **Autorizados en 2009** | | | **18,741.4** | **18,741.4** | **18,741.4** | | | | | |
| 247 | SLT | 1404 Subestaciones del Oriente | 1,667.5 | 1,667.5 | 1,667.5 | 01-may-13 | 06-jun-14 | 29-abr-24 | 10 | 10 |
| 248 | SLT | 1401 SEs y LTs de las Áreas Baja California y Noroeste | 1,744.9 | 1,744.9 | 1,744.9 | 16-oct-12 | 16-oct-12 | 30-jun-22 | 9 | 11 |
| 249 | SLT | 1405 Subest y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste | 3,583.9 | 3,583.9 | 3,583.9 | 18-feb-14 | 15-may-15 | 28-feb-24 | 10 | 0 |
| 250 | SLT | 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán - Los Mochis | 691.3 | 691.3 | 691.3 | 07-oct-11 | 04-ene-12 | 12-oct-21 | 9 | 6 |
| 251 | SE | 1421 DISTRIBUCIÓN SUR | 5,374.1 | 5,374.1 | 5,374.1 | 03-ago-13 | 16-dic-16 | 18-dic-26 | 12 | 11 |
| 252 | SE | 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas Noroeste - Norte | 269.3 | 269.3 | 269.3 | 26-may-11 | 26-may-11 | 10-jul-20 | 9 | 0 |
| 253 | SE | 1420 DISTRIBUCIÓN NORTE | 3,456.4 | 3,456.4 | 3,456.4 | 01-feb-13 | 20-nov-17 | 30-dic-25 | 11 | 0 |
| 257 | CCI | Santa Rosalía II | 525.3 | 525.3 | 525.3 | 03-ago-18 | 02-ago-18 | 02-oct-28 | 10 | 0 |
| 258 | RM | CT Altamira Unidades 1 y 2 | 1,428.6 | 1,428.6 | 1,428.6 | 25-ene-17 | 19-jul-17 | 19-jul-27 | 10 | 3 |
| **Autorizados en 2010** | | | **29,747.0** | **29,747.0** | **29,747.0** | | | | | |
| 259 | SE | 1521 DISTRIBUCIÓN SUR | 20,732.1 | 20,732.1 | 20,732.1 | 13-mar-14 | 16-dic-16 | 18-dic-26 | 12 | 6 |
| 260 | SE | 1520 DISTRIBUCION NORTE | 2,610.7 | 2,610.7 | 2,610.7 | 03-ago-13 | 18-dic-17 | 20-jun-25 | 11 | 9 |
| 261 | CCC | Cogeneración Salamanca Fase I | 6,404.3 | 6,404.3 | 6,404.3 | 18-sep-14 | 15-ago-15 | 30-sep-35 | 20 | 6 |
| **Autorizados en 2011** | | | **175,116.6** | **175,116.6** | **175,116.6** | | | | | |
| 262 | SLT | 1601 Transmisión y Transformación Noroeste - Norte | 1,600.1 | 1,600.1 | 1,600.1 | 17-ene-13 | 02-may-14 | 11-dic-23 | 10 | 8 |
| 264 | CC | Centro | 7,643.0 | 7,643.0 | 7,643.0 | 22-jun-15 | 21-jun-15 | 21-jul-41 | 26 | 0 |
| 266 | SLT | 1603 Subestación Lago | 5,044.6 | 5,044.6 | 5,044.6 | 03-nov-15 | 02-nov-15 | 03-nov-25 | 10 | 0 |
| 267 | SLT | 1604 Transmisión Ayotla-Chalco | 1,909.8 | 1,909.8 | 1,909.8 | 01-oct-14 | 21-mar-15 | 01-oct-24 | 10 | 0 |
| 268 | CCI | Guerrero Negro IV | 167.6 | 167.6 | 167.6 | 02-dic-15 | 01-dic-15 | 30-dic-35 | 20 | 0 |
| 269 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro IV | 91.2 | 91.2 | 91.2 | 22-mar-15 | 21-mar-15 | 22-jul-24 | 9 | 3 |
| 273 | SE | 1621 Distribución Norte-Sur | 25,887.6 | 25,887.6 | 25,887.6 | 01-ene-15 | 18-dic-17 | 30-dic-25 | 10 | 9 |
| 274 | SE | 1620 Distribución Valle de México | 124,838.5 | 124,838.5 | 124,838.5 | 27-nov-13 | 16-dic-16 | 18-dic-26 | 12 | 9 |
| 275 | CG | Los Azufres III (Fase I) | 2,682.7 | 2,682.7 | 2,682.7 | 30-dic-14 | 29-dic-14 | 03-jun-24 | 9 | 5 |
| 276 | CH | Nuevo Guerrero | 4,721.1 | 4,721.1 | 4,721.1 | 30-abr-21 | 01-abr-21 | 01-jun-51 | 30 | 0 |
| 277 | LT | Red de transmisión asociada a la CH Nuevo Guerrero | 530.4 | 530.4 | 530.4 | 04-ene-21 | 01-ene-21 | 31-dic-30 | 9 | 11 |
| **Autorizados en 2012** | | | **101,121.5** | **101,121.5** | **101,121.5** | | | | | |
| 278 | RM | CT José López Portillo | 3,547.3 | 3,547.3 | 3,547.3 | 17-abr-17 | 08-dic-18 | 08-dic-28 | 11 | 8 |
| 280 | SLT | 1721 DISTRIBUCIÓN NORTE | 37,317.5 | 37,317.5 | 37,317.5 | 31-mar-14 | 18-dic-17 | 19-dic-33 | 19 | 4 |
| 281 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Noreste | 4,311.6 | 4,311.6 | 4,311.6 | 01-dic-17 | 02-jun-17 | 01-jul-27 | 9 | 2 |
| 282 | SLT | 1720 Distribución Valle de México | 16,415.0 | 16,415.0 | 16,415.0 | 31-mar-14 | 18-dic-17 | 20-dic-27 | 13 | 4 |
| 283 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Norte III | 3,649.0 | 3,649.0 | 3,649.0 | 03-abr-17 | 04-oct-16 | 01-jul-27 | 10 | 2 |
| 284 | CG | Los Humeros III | 1,227.5 | 1,227.5 | 1,227.5 | 07-abr-16 | 01-abr-18 | 01-may-28 | 12 | 0 |
| 285 | CC | Centro II | 12,898.4 | 12,898.4 | 12,898.4 | 03-sep-19 | 02-sep-19 | 01-oct-29 | 10 | 0 |
| 286 | CCI | Baja California Sur V | 984.3 | 984.3 | 984.3 | 30-jun-16 | 29-jun-16 | 30-jul-41 | 25 | 0 |
| 288 | SLT | 1722 Distribución Sur | 8,760.8 | 8,760.8 | 8,760.8 | 31-mar-14 | 18-dic-17 | 19-dic-33 | 19 | 4 |
| 289 | CH | Chicoasén II | 4,370.8 | 4,370.8 | 4,370.8 | 02-ago-17 | 01-ago-17 | 01-jul-47 | 30 | 0 |

SHCP

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA P_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| 290 | LT | Red de transmisión asociada a la CH Chicoasén II | 415.3 | 415.3 | 415.3 | 05-oct-16 | 04-oct-16 | 30-dic-26 | 9 | 11 |
| 292 | SE | 1701 Subestación Chimalpa Dos | 2,298.9 | 2,298.9 | 2,298.9 | 03-oct-16 | 03-oct-16 | 05-oct-26 | 10 | 0 |
| 293 | SLT | 1703 Conversión a 400 kV de la Riviera Maya | 2,760.7 | 2,760.7 | 2,760.7 | 01-abr-15 | 31-mar-15 | 04-mar-25 | 9 | 10 |
| 294 | SLT | 1702 Transmisión y Transformación Baja - Noine | 1,767.1 | 1,767.1 | 1,767.1 | 01-sep-14 | 31-oct-14 | 01-oct-24 | 10 | 0 |
| 295 | SLT | 1704 Interconexión sist aislados Guerrero Negro Sta Rosalía | 397.1 | 397.1 | 397.1 | 31-ago-14 | 30-ago-14 | 30-abr-24 | 9 | 7 |
| **Autorizados en 2013** | | | **95,095.4** | **95,095.4** | **95,095.4** | | | | | |
| 296 | CC | Empalme I | 5,696.7 | 5,696.7 | 5,696.7 | 03-mar-17 | 02-mar-17 | 01-jul-27 | 10 | 2 |
| 297 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I | 1,492.9 | 1,492.9 | 1,492.9 | 01-mar-17 | 02-sep-16 | 01-jul-27 | 10 | 2 |
| 298 | CC | Valle de México II | 16,032.5 | 16,032.5 | 16,032.5 | 03-may-17 | 02-may-17 | 01-nov-27 | 10 | 0 |
| 300 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Topolobampo III | 2,527.2 | 2,527.2 | 2,527.2 | 02-may-18 | 02-nov-17 | 03-jul-28 | 10 | 2 |
| 301 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Baja California II | 877.3 | 877.3 | 877.3 | 01-nov-17 | 04-abr-17 | 01-jul-27 | 9 | 2 |
| 302 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Todos Santos | 709.8 | 709.8 | 709.8 | 02-abr-19 | 01-abr-19 | 01-may-28 | 9 | 0 |
| 303 | LT | Red de Trans Asoc a la 2a Temp Abierta y Sureste II III IV V | 2,122.0 | 2,122.0 | 2,122.0 | 02-mar-18 | 01-mar-18 | 01-mar-27 | 9 | 0 |
| 304 | LT | 1805 Línea de Transmisión Huasteca - Monterrey | 8,300.0 | 8,300.0 | 8,300.0 | 02-may-16 | 02-may-16 | 04-may-26 | 10 | 0 |
| 305 | SE | 1801 Subestaciones Baja - Noroeste | 606.0 | 606.0 | 606.0 | 20-jun-15 | 19-jun-15 | 01-abr-25 | 9 | 9 |
| 306 | SE | 1803 Subestaciones del Occidental | 10,773.9 | 10,773.9 | 10,773.9 | 20-oct-15 | 01-sep-16 | 20-oct-26 | 10 | 11 |
| 307 | SLT | 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte | 4,868.1 | 4,868.1 | 4,868.1 | 01-abr-15 | 01-abr-16 | 01-abr-26 | 11 | 0 |
| 308 | SLT | 1804 Subestaciones y Líneas Transmisión Oriental-Peninsular | 2,410.2 | 2,410.2 | 2,410.2 | 12-oct-15 | 07-feb-16 | 30-nov-26 | 11 | 0 |
| 309 | SLT | 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México | 7,638.0 | 7,638.0 | 7,638.0 | 28-dic-17 | 18-dic-17 | 20-dic-27 | 9 | 4 |
| 310 | SLT | 1821 Divisiones de Distribución | 26,417.1 | 26,417.1 | 26,417.1 | 04-ene-16 | 18-dic-17 | 28-dic-26 | 10 | 9 |
| 311 | RM | CCC TULA PAQUETES 1 Y 2 | 3,939.8 | 3,939.8 | 3,939.8 | 04-jul-17 | 02-sep-17 | 02-sep-27 | 10 | 2 |
| 312 | RM | CH TEMASCAL UNIDADES 1 A 4 | 683.9 | 683.9 | 683.9 | 10-dic-16 | 07-jun-18 | 07-jun-28 | 11 | 6 |
| **Autorizados en 2014** | | | **50,240.4** | **50,240.4** | **50,240.4** | | | | | |
| 313 | CC | Empalme II | 5,576.2 | 5,576.2 | 5,576.2 | 03-may-17 | 02-may-17 | 01-jul-27 | 10 | 2 |
| 314 | LT | Red de Transmision Asociada al CC Empalme II | 1,952.2 | 1,952.2 | 1,952.2 | 03-may-17 | 01-nov-16 | 04-ene-27 | 9 | 7 |
| 315 | CCI | Baja California Sur VI | 953.6 | 953.6 | 953.6 | 04-oct-17 | 03-oct-17 | 01-nov-27 | 10 | 0 |
| 316 | SE | 1901 Subestaciones de Baja California | 347.3 | 347.3 | 347.3 | 01-abr-16 | 01-abr-16 | 01-abr-26 | 10 | 0 |
| 317 | SLT | 1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste | 2,119.7 | 2,119.7 | 2,119.7 | 01-abr-16 | 02-ene-17 | 01-ene-27 | 10 | 9 |
| 318 | SE | 1903 Subestaciones Norte-Noreste | 2,477.1 | 2,477.1 | 2,477.1 | 02-may-16 | 02-may-16 | 04-may-26 | 10 | 0 |
| 319 | SLT | 1904 Transmisión y Transformación de Occidente | 2,159.2 | 2,159.2 | 2,159.2 | 01-abr-16 | 01-mar-17 | 01-mar-27 | 10 | 11 |
| 320 | LT | 1905 Transmisión Sureste-Peninsular | 7,356.1 | 7,356.1 | 7,356.1 | 01-abr-16 | 01-mar-17 | 01-mar-27 | 10 | 11 |
| 321 | SLT | 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución | 9,918.0 | 9,918.0 | 9,918.0 | 30-dic-16 | 18-dic-17 | 21-dic-26 | 9 | 11 |
| 322 | SLT | 1921 Reducción de Pérdidas de Energía de Distribución | 17,380.9 | 17,380.9 | 17,380.9 | 30-dic-15 | 25-dic-15 | 31-dic-25 | 9 | 11 |
| **Autorizados en 2015** | | | **72,813.5** | **72,813.5** | **72,813.5** | | | | 0 | 0 |
| 323 | CC | San Luis Potosí | 8,623.7 | 8,623.7 | 8,623.7 | 01-abr-19 | 02-abr-19 | 02-jul-29 | 10 | 2 |
| 324 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC San Luis Potosí | 3,173.2 | 3,173.2 | 3,173.2 | 01-abr-19 | 02-nov-18 | 02-jul-29 | 10 | 2 |
| 325 | CC | Lerdo (Norte IV) | 10,260.5 | 10,260.5 | 10,260.5 | 04-abr-18 | 03-abr-18 | 03-jul-28 | 10 | 2 |
| 326 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Lerdo (Norte IV) | 1,958.1 | 1,958.1 | 1,958.1 | 02-abr-18 | 03-oct-17 | 03-jul-28 | 10 | 2 |
| 327 | CG | Los Azufres III Fase II | 341.9 | 341.9 | 341.9 | 04-abr-18 | 03-abr-18 | 02-jun-28 | 10 | 0 |
| 328 | LT | Red de transmisión asociada a la CG Los Azufres III Fase II | 38.5 | 38.5 | 38.5 | 02-abr-18 | 03-oct-17 | 31-dic-27 | 9 | 11 |

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA DIRECTA p_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| 329 | CG | Cerritos Colorados Fase I | 381.6 | 381.6 | 381.6 | 05-nov-18 | 02-nov-18 | 29-dic-28 | 9 | 11 |
| 330 | CH | Las Cruces | 309.7 | 309.7 | 309.7 | 30-nov-18 | 30-nov-18 | 01-jun-49 | 30 | 0 |
| 331 | LT | Red de transmisión asociada a la CH Las Cruces | 347.3 | 347.3 | 347.3 | 02-nov-18 | 01-nov-18 | 01-jun-28 | 10 | 0 |
| 332 | CE | Sureste II y III | 4,458.4 | 4,458.4 | 4,458.4 | 03-mar-18 | 02-mar-18 | 01-sep-28 | 10 | 0 |
| 333 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC Guadalajara I | 2,720.2 | 2,720.2 | 2,720.2 | 01-abr-19 | 02-oct-18 | 02-jul-29 | 10 | 2 |
| 334 | LT | Red de Transmisión Asociada a la CI Santa Rosalía II | 176.7 | 176.7 | 176.7 | 02-ago-18 | 01-ago-18 | 01-ago-28 | 10 | 0 |
| 335 | LT | Red de Transmisión Asociada al CC La Paz | 1,965.8 | 1,965.8 | 1,965.8 | 02-dic-17 | 01-dic-17 | 02-dic-27 | 10 | 0 |
| 336 | SLT | 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste | 5,756.0 | 5,756.0 | 5,756.0 | 03-abr-17 | 02-abr-18 | 03-abr-28 | 11 | 0 |
| 337 | SLT | 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte - Occidental | 4,640.6 | 4,640.6 | 4,640.6 | 03-abr-17 | 02-abr-18 | 03-abr-28 | 11 | 0 |
| 338 | SLT | SLT 2020 Subestaciones, Líneas y Redes de Distribución | 14,239.7 | 14,239.7 | 14,239.7 | 29-dic-17 | 11-dic-17 | 18-ene-27 | 9 | 0 |
| 339 | SLT | SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 13,421.7 | 13,421.7 | 13,421.7 | 26-dic-16 | 12-dic-16 | 25-ene-27 | 10 | 0 |

p_/ Cifras preliminares.

1_/ El tipo de cambio utilizado para la presentación de la información en pesos es de 15.1542 correspondiente al cierre de marzo de 2015.

2_/ El año de autorización corresponde al ejercicio fiscal en que el proyecto se incluyó por primera vez en el Presupuesto de Egresos de la Federación en la modalidad de Pidiregas.

3_/ La fecha de inicio de operación es la consignada en el Tomo V del Presupuesto de Egresos de la Federación autorizado para el ejercicio fiscal 2015, corresponde al primer cierre parcial del proyecto.

4_/ Es la fecha del último pago de amortizaciones de un proyecto.

Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA CONDICIONADA P/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Cifras en millones de pesos a precios de 2015) 1/

| No. PEF | | Proyecto 2/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |
| | | **Total Inversión Condicionada** | 342,833.4 | 342,833.4 | 342,833.4 | | | | | |
| **Autorizados en 1997** | | | 2,158.4 | 2,158.4 | 2,158.4 | | | | | |
| 1 | TRN | Terminal de Carbón de la CT Pdte. Plutarco Elías Calles | 2,158.4 | 2,158.4 | 2,158.4 | 24-abr-99 | 24-abr-99 | 24-nov-29 | 30 | 6 |
| **Autorizados en 1998** | | | 94,953.5 | 94,953.5 | 94,953.5 | | | | | |
| 2 | CC | Altamira II | 9,172.4 | 9,172.4 | 9,172.4 | 14-may-02 | 14-may-02 | 14-jun-27 | 25 | 0 |
| 3 | CC | Bajío | 14,029.3 | 14,029.3 | 14,029.3 | 09-mar-02 | 09-mar-02 | 09-abr-27 | 25 | 0 |
| 4 | CC | Campeche | 4,687.9 | 4,687.9 | 4,687.9 | 27-jun-03 | 28-may-03 | 28-jun-28 | 25 | 0 |
| 5 | CC | Hermosillo | 5,624.8 | 5,624.8 | 5,624.8 | 01-oct-01 | 01-oct-01 | 02-nov-26 | 25 | 0 |
| 6 | CT | Mérida III | 7,941.1 | 7,941.1 | 7,941.1 | 09-jun-00 | 09-jun-00 | 01-dic-25 | 25 | 0 |
| 7 | CC | Monterrey III | 11,895.2 | 11,895.2 | 11,895.2 | 27-mar-02 | 27-mar-02 | 27-abr-27 | 25 | 0 |
| 8 | CC | Naco-Nogales | 6,910.1 | 6,910.1 | 6,910.1 | 04-oct-03 | 04-oct-03 | 06-nov-28 | 25 | 0 |
| 9 | CC | Río Bravo II | 8,973.1 | 8,973.1 | 8,973.1 | 18-ene-02 | 18-ene-02 | 18-ene-27 | 24 | 11 |
| 10 | CC | Mexicali | 5,117.2 | 5,117.2 | 5,117.2 | 20-jul-03 | 20-jul-03 | 20-jul-28 | 24 | 11 |
| 11 | CC | Saltillo | 5,469.9 | 5,469.9 | 5,469.9 | 19-nov-01 | 19-nov-01 | 19-nov-26 | 24 | 11 |
| 12 | CC | Tuxpan II | 13,484.9 | 13,484.9 | 13,484.9 | 15-dic-01 | 15-dic-01 | 15-dic-26 | 25 | 0 |
| 13 | TRN | Gasoducto Cd. Pemex-Valladolid | 1,647.8 | 1,647.8 | 1,647.8 | 30-sep-99 | 30-sep-99 | 09-abr-25 | 25 | 7 |
| **Autorizados en 1999** | | | 69,524.3 | 69,524.3 | 69,524.3 | | | | | |
| 15 | CC | Altamira III y IV | 25,003.0 | 25,003.0 | 25,003.0 | 24-dic-03 | 24-dic-03 | 29-dic-28 | 24 | 11 |
| 16 | CC | Chihuahua III | 5,076.3 | 5,076.3 | 5,076.3 | 09-sep-03 | 09-sep-03 | 09-oct-28 | 25 | 0 |
| 17 | CC | La Laguna II | 10,735.9 | 10,735.9 | 10,735.9 | 22-abr-05 | 22-abr-05 | 22-may-30 | 25 | 0 |
| 18 | CC | Río Bravo III | 7,771.9 | 7,771.9 | 7,771.9 | 01-abr-04 | 01-abr-04 | 01-may-29 | 25 | 0 |
| 19 | CC | Tuxpan III y IV | 20,937.3 | 20,937.3 | 20,937.3 | 23-may-03 | 23-may-03 | 23-jun-28 | 25 | 0 |
| **Autorizados en 2000** | | | 48,555.8 | 48,555.8 | 48,555.8 | | | | | |
| 20 | CC | Altamira V | 20,692.9 | 20,692.9 | 20,692.9 | 01-nov-06 | 01-nov-06 | 30-nov-31 | 25 | 0 |
| 21 | CC | Tamazunchale | 27,862.9 | 27,862.9 | 27,862.9 | 01-jun-07 | 01-jun-07 | 01-jul-32 | 25 | 0 |
| **Autorizados en 2001** | | | 24,384.0 | 24,384.0 | 24,384.0 | | | | | |
| 24 | CC | Río Bravo IV | 9,809.4 | 9,809.4 | 9,809.4 | 01-abr-05 | 01-abr-05 | 01-may-30 | 25 | 0 |
| 25 | CC | Tuxpan V | 14,574.6 | 14,574.6 | 14,574.6 | 01-sep-06 | 01-sep-06 | 01-oct-31 | 25 | 0 |
| **Autorizados en 2002** | | | 15,299.4 | 15,299.4 | 15,299.4 | | | | | |
| 26 | CC | Valladolid III | 15,299.4 | 15,299.4 | 15,299.4 | 01-jun-06 | 01-jun-06 | 01-jul-31 | 25 | 0 |
| **Autorizados en 2005** | | | 18,637.1 | 18,637.1 | 18,637.1 | | | | | |
| 28 | CCC | Norte II | 3,833.6 | 3,833.6 | 3,833.6 | 01-ago-13 | 31-jul-13 | 01-jul-38 | 24 | 11 |
| 29 | CCC | Norte | 14,803.5 | 14,803.5 | 14,803.5 | 02-ago-10 | 30-jul-10 | 26-jul-34 | 23 | 10 |
| **Autorizados en 2006** | | | 772.4 | 772.4 | 772.4 | | | | | |
| 31 | CE | La Venta III | 772.4 | 772.4 | 772.4 | 04-oct-12 | 03-oct-12 | 01-ene-37 | 24 | 2 |
| **Autorizados en 2007** | | | 1484.3 | 1484.3 | 1484.3 | | | | | |
| 33 | CE | Oaxaca I | 1,484.3 | 1,484.3 | 1,484.3 | 27-sep-12 | 26-sep-12 | 18-oct-30 | 18 | 0 |
| **Autorizados en 2008** | | | 6,215.2 | 6,215.2 | 6,215.2 | | | | | |
| 34 | CE | Oaxaca II y CE Oaxaca III y CE Oaxaca IV | 2,557.3 | 2,557.3 | 2,557.3 | 31-ene-12 | 30-ene-12 | 31-dic-32 | 20 | 10 |
| 36 | CC | Baja California III | 3,657.9 | 3,657.9 | 3,657.9 | 17-ago-16 | 16-ago-16 | 17-sep-40 | 24 | 0 |
| **Autorizados en 2011** | | | 15,672.3 | 15,672.3 | 15,672.3 | | | | | |
| 38 | CC | Norte III (Juárez) | 15,164.7 | 15,164.7 | 15,164.7 | 04-abr-17 | 03-abr-17 | 01-jul-43 | 26 | 2 |
| 40 | CE | Sureste I | 507.6 | 507.6 | 507.6 | 01-jul-16 | 30-jun-16 | 28-feb-39 | 22 | 7 |
| **Autorizados en 2012** | | | 17,365.6 | 17,365.6 | 17,365.6 | | | | | |
| 42 | CC | Noroeste | 9,602.3 | 9,602.3 | 9,602.3 | 02-mar-18 | 01-mar-18 | 01-jul-44 | 26 | 2 |
| 43 | CC | Noreste | 7,763.3 | 7,763.3 | 7,763.3 | 01-dic-17 | 01-dic-17 | 01-jul-44 | 26 | 2 |
| **Autorizados en 2013** | | | 13,473.1 | 13,473.1 | 13,473.1 | | | | | |
| 45 | CC | Topolobampo III | 6,550.7 | 6,550.7 | 6,550.7 | 03-may-18 | 02-may-18 | 01-jul-44 | 26 | 2 |
| 46 | CC | Baja California II | 2,642.0 | 2,642.0 | 2,642.0 | 02-nov-17 | 01-nov-17 | 01-jul-44 | 26 | 2 |
| 47 | CC | Todos Santos | 4,280.4 | 4,280.4 | 4,280.4 | 02-abr-19 | 01-abr-19 | 01-abr-44 | 24 | 11 |
| **Autorizados en 2015** | | | 14,337.8 | 14,337.8 | 14,337.8 | | | | | |
| 48 | CC | Guadalajara I | 9,075.7 | 9,075.7 | 9,075.7 | 02-abr-19 | 01-abr-19 | 03-jul-45 | 26 | 2 |
| 49 | CE | Sureste IV y V | 2,499.9 | 2,499.9 | 2,499.9 | 01-abr-18 | 30-mar-18 | 01-may-38 | 20 | 0 |
| 50 | CC | La Paz | 2,762.2 | 2,762.2 | 2,762.2 | 02-dic-17 | 01-dic-17 | 30-nov-42 | 24 | 11 |

## VALOR PRESENTE NETO POR PROYECTO DE INVERSIÓN FINANCIADA CONDICIONADA p_/

Con base en los artículos 107 fracción I, inciso d) de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y 205 de su Reglamento

Comisión Federal de Electricidad

Enero - marzo

(Cifras en millones de pesos a precios de 2015) 1_/

| No. PEF | Proyecto 2_/ | Antes de Impuestos | | Después de impuestos | Inicio de operaciones 3_/ | Entrega de obra | Término de obligaciones 4_/ | Plazo del pago | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Valor presente neto de la evaluación económica (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | Valor presente neto de la evaluación financiera (VPN) | | | | años | meses |

p_/ Cifras preliminares.
1_/ El tipo de cambio utilizado para la información es de 15.1542 correspondiente al cierre de marzo de 2015.
2_/ El año de autorización corresponde al ejercicio fiscal en que el proyecto se incluyó por primera vez en el Presupuesto de Egresos de la Federación en la modalidad de Pidiregas.
3_/ La fecha de inicio de operación es la consignada en el Tomo V del Presupuesto de Egresos de la Federación autorizado para el ejercicio fiscal 2015, y corresponde al primer cierre parcial del proyecto.
4_/ Es la fecha del último pago de amortizaciones de un proyecto.
5_/ No Aplica.
Fuente: Comisión Federal de Electricidad.

# V. AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS Y PARA LA SUPERACIÓN DE LA POBREZA

Con base en el artículo 107, fracción I, segundo párrafo, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, se informa sobre el avance financiero de los Principales Programas Presupuestarios, así como de los Programas para la Superación de la Pobreza durante el periodo enero-marzo de 2015.

## PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS

AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado P-/ Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado (4)=(3/1) | Avance % Programado al periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **960,661.9** | **226,045.3** | **222,180.0** | **23.1** | **98.3** |
| **Gobernación** | **68,146.8** | **14,551.8** | **14,497.7** | **21.3** | **99.6** |
| Servicios de inteligencia para la Seguridad Nacional | 7,616.1 | 1,377.7 | 1,374.6 | 18.0 | 99.8 |
| Servicios migratorios en fronteras, puertos y aeropuertos | 1,966.1 | 545.7 | 1,161.2 | 59.1 | 212.8 |
| Registro e Identificación de Población | 688.4 | 20.5 | 20.3 | 3.0 | 99.2 |
| Gendarmería Nacional | 4,592.0 | 207.9 | 218.1 | 4.7 | 104.9 |
| Servicios de protección, custodia, vigilancia y seguridad de personas, bienes e instalaciones | 1,605.1 | 321.6 | 318.8 | 19.9 | 99.2 |
| Implementación de operativos para la prevención y disuasión del delito | 20,378.8 | 6,055.6 | 6,045.5 | 29.7 | 99.8 |
| Administración del sistema federal penitenciario | 16,991.4 | 4,863.7 | 4,200.9 | 24.7 | 86.4 |
| Proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad pública | 2,083.4 | 21.3 | 21.3 | 1.0 | 100.0 |
| Coordinación del Sistema Nacional de Protección Civil | 240.0 | 34.2 | 33.9 | 14.1 | 99.1 |
| Implementación de la Reforma al Sistema de Justicia Penal | 108.0 | 17.7 | 17.6 | 16.3 | 99.1 |
| Promover la Protección de los Derechos Humanos y Prevenir la Discriminación | 147.9 | 33.6 | 33.6 | 22.7 | 100.0 |
| Plataforma México | 1,393.3 | 39.2 | 38.9 | 2.8 | 99.1 |
| Otorgamiento de subsidios en materia de Seguridad Pública a Entidades Federativas, Municipios y el Distrito Federal | 4,893.9 | 441.3 | 441.3 | 9.0 | 100.0 |
| Otorgamiento de subsidios para las entidades federativas para el fortalecimiento de las instituciones de seguridad pública en materia de mando policial | 2,759.1 | 292.8 | 292.8 | 10.6 | 100.0 |
| Programa Nacional de Prevención del Delito | 2,683.2 | 279.0 | 279.0 | 10.4 | 100.0 |
| **Relaciones Exteriores** | **4,219.8** | **788.4** | **720.8** | **17.1** | **91.4** |
| Promoción y defensa de los intereses de México en el exterior, en los ámbitos bilateral y regional | 4,219.8 | 788.4 | 720.8 | 17.1 | 91.4 |
| **Hacienda y Crédito Público** | **31,025.3** | **7,206.9** | **6,968.3** | **22.5** | **96.7** |
| **Programas para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas** | **12,128.8** | **1,243.5** | **1,235.2** | **10.2** | **99.3** |
| Fomento del patrimonio cultural Indígena | 141.2 | 20.5 | 20.5 | 14.5 | 99.6 |
| Actividades de apoyo administrativo | 259.0 | 32.6 | 32.6 | 12.6 | 100.0 |
| Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 14.7 | 3.2 | 3.2 | 22.0 | 100.0 |
| Planeación y Articulación de la Acción Pública hacia los Pueblos Indígenas | 1,386.0 | 251.4 | 250.3 | 18.1 | 99.6 |
| Programa de Apoyo a la Educación Indígena | 1,196.0 | 187.4 | 184.3 | 15.4 | 98.3 |
| Programa de Infraestructura Indígena | 7,362.4 | 586.3 | 583.9 | 7.9 | 99.6 |
| Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | 1,524.6 | 125.0 | 124.8 | 8.2 | 99.8 |
| Programa de Derechos Indígenas | 244.9 | 37.0 | 35.6 | 14.5 | 96.3 |
| Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros | 611.3 | 118.5 | 118.5 | 19.4 | 100.0 |
| Control de la operación aduanera | 3,177.4 | 826.2 | 754.9 | 23.8 | 91.4 |
| Recaudación de las contribuciones federales | 9,511.8 | 2,608.3 | 2,471.9 | 26.0 | 94.8 |
| Programa de Garantías Liquidas | 582.4 | 116.5 | 116.5 | 20.0 | 100.0 |
| Programa integral de formación, capacitación y consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales | 162.7 | 32.5 | 32.5 | 20.0 | 100.0 |
| Actividades orientadas a ofrecer productos y servicios para fortalecer el sector y fomentar la inclusión Financiera | 855.2 | 118.6 | 106.8 | 12.5 | 90.0 |
| Programas de Capital de Riesgo y para Servicios de Cobertura | 200.0 | 200.0 | 200.0 | 100.0 | 100.0 |

## AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado P_/ Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado (4)=(3/1) | Avance % Programado al periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Programa que Canaliza Apoyos para el Fomento a los Sectores Agropecuario, Forestal, Pesquero y Rural | 552.3 | 270.0 | 270.0 | 48.9 | 100.0 |
| Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito | 336.0 | 97.9 | 97.9 | 29.1 | 100.0 |
| Reducción de Costos de Acceso al Crédito | 146.2 | 42.4 | 42.4 | 29.0 | 100.0 |
| Regulación, inspección y vigilancia de las entidades del sistema financiero mexicano sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores | 998.3 | 386.6 | 376.0 | 37.7 | 97.3 |
| Programa de Subsidio a la Prima del Seguro Agropecuario | 1,611.6 | 1,111.6 | 1,111.6 | 69.0 | 100.0 |
| Programa de Apoyo a los Fondos de Aseguramiento Agropecuario | 151.3 | 34.3 | 34.3 | 22.7 | 100.0 |
| **Defensa Nacional** | **11,349.7** | **1,984.4** | **1,969.0** | **17.3** | **99.2** |
| Operación y desarrollo de la Fuerza Aérea Mexicana | 11,349.7 | 1,984.4 | 1,969.0 | 17.3 | 99.2 |
| **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **82,387.7** | **13,805.8** | **13,027.8** | **15.8** | **94.4** |
| Desarrollo y aplicación de programas educativos a nivel medio superior | 734.0 | 143.4 | 143.2 | 19.5 | 99.9 |
| Desarrollo de los programas educativos a nivel superior | 1,106.1 | 221.6 | 221.4 | 20.0 | 99.9 |
| Desarrollo y aplicación de programas educativos en materia agropecuaria | 1,254.2 | 276.3 | 276.3 | 22.0 | 100.0 |
| Apoyo al cambio tecnológico en las actividades agropecuarias, rurales, acuícolas y pesqueras | 1,190.8 | 26.9 | 26.9 | 2.3 | 100.0 |
| Generación de Proyectos de Investigación | 746.6 | 279.5 | 262.5 | 35.2 | 93.9 |
| Regulación, supervisión y aplicación de las políticas públicas en materia agropecuaria, acuícola y pesquera | 1,938.1 | 401.6 | 400.3 | 20.7 | 99.7 |
| Programa de Concurrencia con las Entidades Federativas | 4,743.3 | 1,155.6 | 1,155.6 | 24.4 | 100.0 |
| Programa de Productividad y Competitividad Agroalimentaria | 6,444.1 | 1,893.2 | 1,842.4 | 28.6 | 97.3 |
| Programa Integral de Desarrollo Rural | 13,654.2 | 233.7 | 231.9 | 1.7 | 99.2 |
| Programa de Fomento a la Agricultura | 21,500.2 | 3,712.4 | 3,411.5 | 15.9 | 91.9 |
| Programa de Fomento Ganadero | 6,951.7 | 388.4 | 388.4 | 5.6 | 100.0 |
| Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola | 2,410.2 | 146.7 | 143.2 | 5.9 | 97.6 |
| Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados | 12,007.1 | 4,324.9 | 4,322.1 | 36.0 | 99.9 |
| Programa de Sanidad e Inocuidad Agroalimentaria | 2,064.6 | 400.6 | 1.3 | 0.1 | 0.3 |
| Programa de Innovación, Investigación, Desarrollo Tecnológico y Educación | 3,715.1 | 14.7 | 14.7 | 0.4 | 100.0 |
| Instrumentación de acciones para mejorar las Sanidades a través de Inspecciones Fitozoosanitarias | 1,927.3 | 186.2 | 186.2 | 9.7 | 100.0 |
| **Comunicaciones y Transportes** | **92,388.5** | **13,099.2** | **13,073.9** | **14.2** | **99.8** |
| **Programas para la Construcción y Modernización de carreteras** | **32,831.0** | **5,442.6** | **5,439.4** | **16.6** | **99.9** |
| Estudios técnicos para la construcción, conservación y operación de infraestructura de comunicaciones y transportes | 56.7 | 12.1 | 12.1 | 21.3 | 100.0 |
| Supervisión, regulación, inspección, verificación y servicios administrativos de construcción y conservación de carreteras | 5,082.0 | 1,730.9 | 1,730.4 | 34.0 | 100.0 |
| Derecho de Vía | 1,543.6 | 663.7 | 663.7 | 43.0 | 100.0 |
| Proyectos de infraestructura económica de carreteras | 24,748.6 | 2,598.4 | 2,594.4 | 10.5 | 99.8 |
| Estudios y Proyectos para la construcción, ampliación, modernización, conservación y operación de infraestructura de comunicaciones y transportes | 1,400.0 | 437.5 | 438.8 | 31.3 | 100.3 |
| **Programas de Caminos Rurales** | **17,865.7** | **1,479.3** | **1,466.9** | **8.2** | **99.2** |
| Proyectos de infraestructura económica de carreteras alimentadoras y caminos rurales | 13,331.3 | 495.3 | 484.5 | 3.6 | 97.8 |
| Conservación de infraestructura de caminos rurales y carreteras alimentadoras | 4,228.8 | 877.3 | 877.1 | 20.7 | 100.0 |
| Estudios y proyectos de construcción de caminos rurales y carreteras alimentadoras | 305.6 | 106.7 | 105.3 | 34.5 | 98.7 |
| **Programa de Empleo Temporal (PET)** | **1,860.7** | **227.8** | **227.8** | **12.2** | **100.0** |
| Programa de Empleo Temporal (PET) | 1,860.7 | 227.8 | 227.8 | 12.2 | 100.0 |
| **Programas para la Conservación y Mantenimiento de Carreteras** | **11,872.3** | **1,947.6** | **1,944.7** | **16.4** | **99.9** |
| Reconstrucción y Conservación de Carreteras | 11,872.3 | 1,947.6 | 1,944.7 | 16.4 | 99.9 |
| **Programas para la Prestación de Servicios en Puertos, Aeropuertos y Ferrocarriles** | **24,833.2** | **2,743.8** | **2,743.8** | **11.0** | **100.0** |
| Servicios de ayudas a la navegación aérea | 2,423.4 | 524.4 | 524.9 | 21.7 | 100.1 |

# AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 | Programado Modificado Enero-marzo | Observado P_/ Enero-marzo | Avance % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Aprobado | Programado al periodo |
| | (1) | (2) | (3) | (4)=(3/1) | (5)=(3/2) |
| Supervisión, inspección y verificación del transporte terrestre, marítimo y aéreo | 2,177.5 | 359.9 | 359.5 | 16.5 | 99.9 |
| Proyectos de infraestructura económica de puertos | 2,300.2 | 196.8 | 196.8 | 8.6 | 100.0 |
| Conservación de infraestructura marítimo-portuaria | 222.5 | 7.0 | 7.0 | 3.1 | 100.0 |
| Proyectos de Infraestructura Ferroviaria | 17,709.5 | 1,655.7 | 1,655.7 | 9.3 | 100.0 |
| **Programa Sistema Satelital** | **3,125.6** | **1,258.1** | **1,251.3** | **40.0** | **99.5** |
| Sistema Satelital | 3,125.6 | 1,258.1 | 1,251.3 | 40.0 | 99.5 |
| **Economía** | **17,044.4** | **4,940.2** | **4,930.2** | **28.9** | **99.8** |
| Promoción de una cultura de consumo responsable e inteligente | 368.2 | 129.6 | 127.4 | 34.6 | 98.3 |
| Protección de los derechos de los consumidores y el desarrollo del Sistema Nacional de Protección al Consumidor | 315.7 | 64.7 | 62.4 | 19.8 | 96.4 |
| Atención a las solicitudes de servicios y promoción de los programas competencia de la Secretaría en el interior de la República | 418.7 | 81.9 | 81.9 | 19.6 | 100.0 |
| Promoción del Comercio Exterior y Atracción de Inversión Extranjera Directa | 1,072.9 | 270.3 | 270.3 | 25.2 | 100.0 |
| Regulación, modernización y promoción de las actividades en materia de normalización y evaluación de la conformidad, y participación en la normalización internacional | 73.8 | 11.1 | 11.1 | 15.1 | 100.0 |
| Fortalecimiento de la integración y competitividad de México en las cadenas globales de valor | 564.8 | 93.8 | 93.7 | 16.6 | 99.9 |
| Instrumentación de políticas de fomento a las micro, pequeñas y medianas empresas y al sector social de la economía | 595.3 | 89.9 | 89.9 | 15.1 | 100.0 |
| Promoción y fomento del desarrollo, competitividad y la innovación de los sectores industrial, comercial y de servicios | 656.2 | 63.9 | 63.9 | 9.7 | 100.0 |
| Competitividad y transparencia del marco regulatorio que el gobierno federal aplica a los particulares | 73.3 | 20.5 | 20.5 | 27.9 | 100.0 |
| Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 205.2 | 1.8 | 1.8 | 0.9 | 100.0 |
| Programa de Fomento a la Economía Social | 2,432.8 | 751.7 | 751.7 | 30.9 | 100.0 |
| Fondo Nacional Emprendedor | 8,907.4 | 3,302.3 | 3,302.3 | 37.1 | 100.0 |
| Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 119.3 | 1.0 | 1.0 | 0.9 | 100.0 |
| Programa para el Desarrollo de la Industria de Software (PROSOFT) | 767.9 | 3.5 | 3.5 | 0.5 | 100.0 |
| Programa de Apoyo para la Mejora Tecnológica de la Industria de Alta Tecnología (PROIAT) | 214.2 | 0.9 | 0.9 | 0.4 | 100.0 |
| Programa para el desarrollo de la productividad de las industrias ligeras (PROIND) | 259.0 | 53.4 | 48.1 | 18.6 | 90.0 |
| **Educación Pública** | **285,515.0** | **75,529.6** | **74,109.5** | **26.0** | **98.1** |
| Prestación de Servicios de Educación Inicial y Básica Comunitaria | 4,477.7 | 1,263.4 | 1,263.3 | 28.2 | 100.0 |
| Edición, producción y distribución de libros y otros materiales educativos | 2,748.3 | 534.9 | 534.3 | 19.4 | 99.9 |
| Evaluaciones confiables de la calidad educativa y difusión oportuna de sus resultados | 353.7 | 55.7 | 55.7 | 15.7 | 100.0 |
| Formación y certificación para el trabajo | 2,606.0 | 612.2 | 612.1 | 23.5 | 100.0 |
| Prestación de servicios de educación media superior | 7,994.4 | 2,519.5 | 2,311.6 | 28.9 | 91.7 |
| Prestación de servicios de educación técnica | 26,847.7 | 8,804.7 | 8,778.7 | 32.7 | 99.7 |
| Prestación de servicios de educación superior y posgrado | 42,663.8 | 13,855.1 | 13,356.1 | 31.3 | 96.4 |
| Impulso al desarrollo de la cultura | 8,071.9 | 2,092.8 | 1,970.4 | 24.4 | 94.2 |
| Incorporación, restauración, conservación y mantenimiento de bienes patrimonio de la Nación | 2,307.8 | 751.5 | 751.5 | 32.6 | 100.0 |
| Producción y transmisión de materiales educativos y culturales | 1,227.3 | 184.5 | 180.1 | 14.7 | 97.6 |
| Investigación científica y desarrollo tecnológico | 13,535.6 | 4,338.6 | 4,043.9 | 29.9 | 93.2 |
| Diseño, construcción, certificación y evaluación de la infraestructura física educativa | 214.1 | 59.7 | 59.7 | 27.9 | 100.0 |
| Atención a la Demanda de Educación para Adultos (INEA) | 3,050.1 | 672.7 | 667.8 | 21.9 | 99.3 |
| Normar los servicios educativos | 493.0 | 112.6 | 111.7 | 22.7 | 99.2 |
| Proyectos de infraestructura social del sector educativo | 1,539.5 | 121.7 | 111.8 | 7.3 | 91.9 |
| Mantenimiento de infraestructura | 683.5 | 91.0 | 91.0 | 13.3 | 100.0 |
| Actividades de apoyo administrativo | 10,814.2 | 2,035.6 | 2,005.5 | 18.5 | 98.5 |
| Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 392.5 | 99.8 | 99.1 | 25.2 | 99.3 |
| Diseño y aplicación de la política educativa | 2,124.2 | 444.6 | 438.3 | 20.6 | 98.6 |
| Fortalecimiento a la educación y la cultura indígena | 104.9 | 16.2 | 15.7 | 14.9 | 96.7 |
| Programas de Cultura en las Entidades Federativas | 2,111.6 | 63.4 | 63.4 | 3.0 | 100.0 |

## AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado P-/ Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado (4)=(3/1) | Avance % Programado al periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Programa Escuelas de Calidad | 1,469.8 | 3.3 | 3.3 | 0.2 | 100.0 |
| PROSPERA Programa de Inclusión Social | 28,275.9 | 10,960.8 | 10,817.5 | 38.3 | 98.7 |
| Cultura Física | 736.4 | 165.5 | 165.5 | 22.5 | 100.0 |
| Deporte | 1,365.9 | 322.5 | 322.5 | 23.6 | 100.0 |
| Sistema Mexicano del Deporte de Alto Rendimiento | 641.2 | 505.3 | 505.3 | 78.8 | 100.0 |
| Programa de Apoyo a las Culturas Municipales y Comunitarias (PACMYC) | 55.2 | 3.5 | 3.5 | 6.3 | 100.0 |
| Programa Escuelas de Tiempo Completo | 12,500.4 | 1.1 | 1.1 | 0.0 | 100.0 |
| Programa de Escuela Segura | 338.7 | 1.1 | 1.1 | 0.3 | 100.0 |
| Programa Nacional de Becas | 13,699.1 | 2,071.5 | 2,032.2 | 14.8 | 98.1 |
| Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 572.4 | 1.3 | 1.3 | 0.2 | 100.0 |
| Programa de fortalecimiento de la calidad en instituciones educativas | 2,656.0 | 6.2 | 6.9 | 0.3 | 111.2 |
| Programa para el Desarrollo Profesional Docente | 1,020.3 | 36.6 | 36.9 | 3.6 | 101.0 |
| Subsidios federales para organismos descentralizados estatales | 74,745.8 | 22,112.1 | 22,082.0 | 29.5 | 99.9 |
| Escuelas Dignas | 3,330.0 | 391.8 | 391.8 | 11.8 | 100.0 |
| Programa de Inclusión y Alfabetización Digital | 2,510.1 | 23.6 | 23.6 | 0.9 | 100.0 |
| Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | 6,157.9 | 37.1 | 37.1 | 0.6 | 100.0 |
| Apoyos a centros y organizaciones de educación | 1,078.3 | 156.3 | 156.3 | 14.5 | 100.0 |
| **Salud** | **129,144.4** | **32,838.9** | **32,777.3** | **25.4** | **99.8** |
| **Programas del Seguro Popular** | **80,915.9** | **24,350.0** | **24,349.7** | **30.1** | **100.0** |
| Seguro Popular | 74,789.2 | 21,157.7 | 21,157.7 | 28.3 | 100.0 |
| Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud | 3,082.1 | 3,000.0 | 3,000.0 | 97.3 | 100.0 |
| Actividades de apoyo administrativo | 439.6 | 45.5 | 45.2 | 10.3 | 99.3 |
| Seguro Médico Siglo XXI | 2,605.1 | 146.8 | 146.8 | 5.6 | 100.0 |
| Protección Contra Riesgos Sanitarios | 860.3 | 387.9 | 555.1 | 64.5 | 143.1 |
| Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud | 544.3 | 86.5 | 83.6 | 15.4 | 96.7 |
| Actividades de apoyo administrativo | 3,524.9 | 573.8 | 569.3 | 16.2 | 99.2 |
| Formación y desarrollo profesional de recursos humanos especializados para la salud | 3,676.1 | 657.4 | 649.0 | 17.7 | 98.7 |
| Capacitación técnica y gerencial de recursos humanos para la salud | 140.2 | 22.5 | 22.5 | 16.1 | 99.9 |
| Investigación y desarrollo tecnológico en salud | 2,161.9 | 359.6 | 352.0 | 16.3 | 97.9 |
| Prestación de servicios en los diferentes niveles de atención a la salud | 18,276.9 | 3,592.7 | 3,560.5 | 19.5 | 99.1 |
| Prevención y atención contra las adicciones | 1,405.0 | 195.4 | 191.8 | 13.7 | 98.2 |
| Reducción de enfermedades prevenibles por vacunación | 1,919.9 | 162.5 | 71.7 | 3.7 | 44.1 |
| Proyectos de infraestructura social de salud | 1,887.5 | 132.1 | 105.9 | 5.6 | 80.1 |
| Rectoría en Salud | 710.2 | 263.5 | 254.1 | 35.8 | 96.4 |
| Asistencia social y protección del paciente | 706.3 | 135.1 | 132.4 | 18.7 | 98.0 |
| Promoción de la salud, prevención y control de enfermedades crónicas no transmisibles, enfermedades transmisibles y lesiones | 863.7 | 238.4 | 236.7 | 27.4 | 99.3 |
| Prevención y atención de VIH/SIDA y otras ITS | 430.0 | 73.0 | 64.7 | 15.0 | 88.6 |
| Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 1,671.4 | 447.3 | 436.6 | 26.1 | 97.6 |
| Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 331.9 | 14.0 | 14.0 | 4.2 | 100.0 |
| Programa Comunidades Saludables | 78.0 | 3.2 | 3.2 | 4.1 | 100.0 |
| Programa de Atención a Personas con Discapacidad | 40.5 | 0.43 | 0.02 | 0.1 | 5.6 |
| PROSPERA Programa de Inclusión Social | 6,023.2 | 573.7 | 573.7 | 9.5 | 100.0 |
| Programa para la Protección y el Desarrollo Integral de la Infancia | 135.5 | 2.9 | 2.4 | 1.8 | 81.4 |
| Programa de Atención a Familias y Población Vulnerable | 94.6 | 1.5 | 1.5 | 1.6 | 100.0 |
| Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 325.9 | 29.9 | 28.5 | 8.8 | 95.5 |
| Unidades Médicas Móviles | 789.0 | 58.7 | 45.1 | 5.7 | 76.9 |
| Calidad en la Atención Médica | 104.8 | 10.3 | 10.3 | 9.8 | 100.0 |
| Reducción de la mortalidad materna y calidad en la atención obstétrica | 537.7 | 59.7 | 59.7 | 11.1 | 100.0 |
| Prevención y Control de Sobrepeso, Obesidad y Diabetes | 323.7 | 249.3 | 249.3 | 77.0 | 100.0 |
| Vigilancia epidemiológica | 665.2 | 157.8 | 154.2 | 23.2 | 97.7 |
| **Marina** | **842.3** | **147.7** | **147.7** | **17.5** | **100.0** |

# AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
## Enero-marzo de 2015
## (Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado P_/ Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado (4)=(3/1) | Avance % Programado al periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Proyectos de infraestructura gubernamental de seguridad nacional | 842.3 | 147.7 | 147.7 | 17.5 | 100.0 |
| **Trabajo y Previsión Social** | **4,453.9** | **886.0** | **879.7** | **19.8** | **99.3** |
| **Programas de Sistema Nacional de Empleo (Portal de Empleo)** | **1,932.7** | **340.7** | **337.2** | **17.4** | **99.0** |
| Programa de Apoyo al Empleo (PAE) | 1,711.8 | 313.9 | 310.5 | 18.1 | 98.9 |
| Coordinación de acciones de vinculación entre los factores de la producción para apoyar el empleo | 220.9 | 26.8 | 26.6 | 12.1 | 99.5 |
| Impartición de justicia laboral | 1,053.9 | 258.9 | 257.6 | 24.4 | 99.5 |
| Procuración de justicia laboral | 208.7 | 44.3 | 44.3 | 21.2 | 100.0 |
| Ejecución a nivel nacional de los programas y acciones de la Política Laboral | 579.0 | 109.9 | 109.1 | 18.8 | 99.2 |
| Capacitación a trabajadores | 59.8 | 9.2 | 9.2 | 15.4 | 99.4 |
| Fomento de la equidad de género y la no discriminación en el mercado laboral | 34.0 | 5.0 | 4.9 | 14.5 | 99.6 |
| Asesoría en materia de seguridad y salud en el trabajo | 27.7 | 6.4 | 6.4 | 23.0 | 99.4 |
| Instrumentación de la política laboral | 558.1 | 111.5 | 111.1 | 19.9 | 99.6 |
| **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **19,890.9** | **4,274.8** | **4,203.8** | **21.1** | **98.3** |
| Procuración de justicia agraria | 805.6 | 175.4 | 175.0 | 21.7 | 99.8 |
| Programa de Atención de Conflictos Sociales en el Medio Rural | 471.5 | 13.1 | 13.1 | 2.8 | 100.0 |
| Fomento al desarrollo agrario | 224.3 | 32.2 | 32.2 | 14.4 | 100.0 |
| Obligaciones jurídicas Ineludibles | 189.5 | 369.3 | 363.3 | 191.8 | 98.4 |
| Implementación de políticas enfocadas al medio agrario, territorial y urbano | 830.0 | 202.9 | 195.2 | 23.5 | 96.2 |
| Modernización del Catastro Rural Nacional | 276.8 | 14.6 | 14.6 | 5.3 | 100.0 |
| Programa Hábitat | 3,959.8 | 24.5 | 23.0 | 0.6 | 94.0 |
| Programa de vivienda digna | 1,712.1 | 480.5 | 457.7 | 26.7 | 95.2 |
| Programa de Vivienda Rural | 773.3 | 236.3 | 218.9 | 28.3 | 92.6 |
| Rescate de espacios públicos | 1,070.1 | 83.6 | 69.9 | 6.5 | 83.6 |
| Programa de esquema de financiamiento y subsidio federal para vivienda | 8,704.1 | 2,566.3 | 2,565.5 | 29.5 | 100.0 |
| Programa de Apoyo a Jóvenes Emprendedores Agrarios. | 231.8 | 23.8 | 23.8 | 10.3 | 100.0 |
| Programa de apoyo a los avecindados en condiciones de pobreza patrimonial para regularizar asentamientos humanos irregulares (PASPRAH) | 245.5 | 2.2 | 1.7 | 0.7 | 75.2 |
| Programa de prevención de riesgos en los asentamientos humanos | 50.4 | 40.1 | 40.1 | 79.5 | 99.8 |
| Programa de apoyo para los núcleos agrarios sin regularizar (FANAR) | 346.1 | 9.9 | 9.9 | 2.9 | 100.0 |
| **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **53,061.4** | **7,015.5** | **6,627.9** | **12.5** | **94.5** |
| **Programa Nacional Forestal** | **5,134.0** | **543.2** | **521.8** | **10.2** | **96.0** |
| Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal | 2,815.7 | 100.7 | 91.2 | 3.2 | 90.6 |
| Programa Nacional Forestal-Protección Forestal | 2,267.7 | 435.0 | 423.4 | 18.7 | 97.3 |
| Capacitación Ambiental y Desarrollo Sustentable | 50.5 | 7.6 | 7.2 | 14.2 | 94.4 |
| Operación y mantenimiento del Sistema Cutzamala | 2,537.8 | 576.3 | 576.2 | 22.7 | 100.0 |
| Operación y mantenimiento del sistema de pozos de abastecimiento del Valle de México | 709.9 | 33.3 | 33.2 | 4.7 | 99.7 |
| Manejo Integral del Sistema Hidrológico | 397.6 | 17.3 | 16.4 | 4.1 | 94.5 |
| Servicio Meteorológico Nacional y Estaciones Hidrometeorológicas | 243.1 | 34.8 | 34.7 | 14.3 | 99.8 |
| Conservación y Operación de Acueductos Uspanapa-La Cangrejera, Veracruz y Lázaro Cárdenas, Michoacán | 26.4 | 2.9 | 2.9 | 11.0 | 99.4 |
| Regulación Ambiental | 1,556.8 | 192.8 | 191.4 | 12.3 | 99.3 |
| Programa de gestión hídrica | 6,330.1 | 1,626.2 | 1,558.3 | 24.6 | 95.8 |
| Consolidar el Sistema Nacional de Áreas Naturales Protegidas | 262.8 | 59.0 | 57.8 | 22.0 | 97.9 |
| Proyectos de infraestructura económica de agua potable, alcantarillado y saneamiento | 3,766.9 | 799.8 | 689.6 | 18.3 | 86.2 |
| Infraestructura para la Protección de Centros de Población y Áreas Productivas | 6,947.7 | 1,229.0 | 1,209.0 | 17.4 | 98.4 |
| Túnel Emisor Oriente y Planta de Tratamiento Atotonilco | 3,363.2 | 35.7 | 35.7 | 1.1 | 100.0 |
| Infraestructura de riego y Temporal Tecnificado | 5,062.4 | 387.8 | 353.9 | 7.0 | 91.3 |
| Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 436.1 | 71.6 | 70.0 | 16.0 | 97.8 |
| Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | 233.3 | 9.5 | 7.0 | 3.0 | 73.6 |
| Programa de Agua Limpia | 61.8 | 3.6 | 3.6 | 5.8 | 100.0 |

## AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado P_/ Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado (4)=(3/1) | Avance % Programado al periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Programa de Empleo Temporal (PET) | 627.8 | 40.5 | 12.7 | 2.0 | 31.4 |
| Programa de Agua Potable, Alcantarillado y Saneamiento en Zonas Urbanas | 5,910.9 | 706.9 | 667.0 | 11.3 | 94.4 |
| Programa para la Construcción y Rehabilitación de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Rurales | 2,956.0 | 298.6 | 282.6 | 9.6 | 94.6 |
| Programa de Rehabilitación, Modernización, Tecnificación y Equipamiento de Distritos de Riego y Temporal Tecnificado | 2,171.4 | 47.2 | 15.1 | 0.7 | 31.9 |
| Programa de Rehabilitación, Modernización, Tecnificación y Equipamiento de Unidades de Riego | 1,217.8 | 180.8 | 170.5 | 14.0 | 94.3 |
| Programa de Tratamiento de Aguas Residuales | 2,990.1 | 101.2 | 101.2 | 3.4 | 100.0 |
| Programa de Recuperación y Repoblación de Especies en Peligro de Extinción | 117.6 | 17.4 | 17.4 | 14.8 | 99.9 |
| **Procuraduría General de la República** | **12,483.8** | **2,253.6** | **2,156.4** | **17.3** | **95.7** |
| Investigar y perseguir los delitos del orden federal | 10,563.9 | 1,865.1 | 1,788.0 | 16.9 | 95.9 |
| Investigar y perseguir los delitos relativos a la Delincuencia Organizada | 1,919.9 | 388.5 | 368.4 | 19.2 | 94.8 |
| **Aportaciones a Seguridad Social** | **9,719.3** | **2,178.0** | **2,178.0** | **22.4** | **100.0** |
| Programa IMSS-PROSPERA | 9,719.3 | 2,178.0 | 2,178.0 | 22.4 | 100.0 |
| **Desarrollo Social** | **107,971.2** | **35,295.9** | **35,001.3** | **32.4** | **99.2** |
| **PROSPERA Programas de Inclusión Social** | **40,692.3** | **11,474.2** | **11,425.4** | **28.1** | **99.6** |
| PROSPERA Programa de Inclusión Social | 39,862.6 | 11,343.5 | 11,321.0 | 28.4 | 99.8 |
| Actividades de apoyo administrativo | 793.2 | 126.5 | 101.0 | 12.7 | 79.8 |
| Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 36.5 | 4.2 | 3.4 | 9.2 | 80.1 |
| Programa de adquisición de leche nacional a cargo de LICONSA, S. A. de C. V. | 2,183.2 | 1,200.0 | 1,200.0 | 55.0 | 100.0 |
| Servicios a grupos con necesidades especiales | 312.0 | 71.3 | 71.3 | 22.9 | 100.0 |
| Programa de Abasto Social de Leche a cargo de Liconsa, S.A. de C.V. | 1,166.4 | 1,000.0 | 1,000.0 | 85.7 | 100.0 |
| Programa de Abasto Rural a cargo de Diconsa, S.A. de C.V. (DICONSA) | 1,995.0 | 929.8 | 929.8 | 46.6 | 100.0 |
| Programa de Opciones Productivas | 444.6 | 262.2 | 187.3 | 42.1 | 71.4 |
| Programas del Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | 219.3 | 60.7 | 57.9 | 26.4 | 95.4 |
| Programa 3 x 1 para Migrantes | 564.1 | 20.7 | 19.8 | 3.5 | 95.4 |
| Programa de Atención a Jornaleros Agrícolas | 322.9 | 43.1 | 35.8 | 11.1 | 82.9 |
| Programa de Coinversión Social | 343.7 | 4.2 | 3.9 | 1.1 | 94.8 |
| Programa de Empleo Temporal (PET) | 1,386.5 | 415.5 | 323.0 | 23.3 | 77.7 |
| Programa de Apoyo Alimentario | 5,072.0 | 2,349.8 | 2,349.3 | 46.3 | 100.0 |
| Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, Para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 303.0 | 108.0 | 107.8 | 35.6 | 99.8 |
| Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 3,807.5 | 625.7 | 615.6 | 16.2 | 98.4 |
| Pensión para Adultos Mayores | 42,515.6 | 15,584.3 | 15,552.1 | 36.6 | 99.8 |
| Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | 5,593.4 | 148.2 | 126.0 | 2.3 | 85.0 |
| Seguro de vida para jefas de familia | 1,049.7 | 998.1 | 996.1 | 94.9 | 99.8 |
| **Turismo** | **3,201.2** | **1,567.8** | **1,230.0** | **38.4** | **78.5** |
| Servicios de asistencia integral e información turística | 276.4 | 102.2 | 88.1 | 31.9 | 86.2 |
| Conservación y mantenimiento a los CIP's a cargo del FONATUR | 253.6 | 45.6 | 30.5 | 12.0 | 66.9 |
| Promoción de México como Destino Turístico | 841.5 | 1,160.1 | 900.6 | 107.0 | 77.6 |
| Promoción y desarrollo de programas y proyectos turísticos en las Entidades Federativas | 64.4 | 27.8 | 2.3 | 3.5 | 8.1 |
| Proyectos de infraestructura de turismo | 854.6 | 94.2 | 71.5 | 8.4 | 75.9 |
| Otros proyectos | 498.8 | 45.0 | 44.2 | 8.9 | 98.2 |
| Mantenimiento de infraestructura | 411.8 | 92.9 | 92.8 | 22.5 | 99.8 |
| **Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | **14.7** | **3.7** | **3.7** | **25.5** | **100.0** |
| Protección de los Derechos Humanos de Indígenas en Reclusión | 5.4 | 1.2 | 1.2 | 22.5 | 100.0 |
| Promover los Derechos Humanos de los pueblos y las comunidades indígenas | 9.3 | 2.5 | 2.5 | 27.2 | 100.0 |
| **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **27,801.5** | **7,677.0** | **7,676.9** | **27.6** | **100.0** |
| Realización de investigación científica y elaboración de publicaciones | 4,064.9 | 971.0 | 971.0 | 23.9 | 100.0 |
| Fomento regional para el desarrollo científico, tecnológico y de innovación. | 840.0 | 540.0 | 540.0 | 64.3 | 100.0 |

SHCP

## AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Ramo / Programa | Asignación Anual PEF 2015 (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado P_/ Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado (4)=(3/1) | Avance % Programado al periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Apoyos institucionales para actividades científicas, tecnológicas y de innovación | 2,473.2 | 2,122.4 | 2,122.4 | 85.8 | 100.0 |
| Becas de posgrado y otras modalidades de apoyo a la calidad | 8,226.7 | 2,281.4 | 2,281.4 | 27.7 | 100.0 |
| Sistema Nacional de Investigadores | 3,992.0 | 1,041.0 | 1,041.0 | 26.1 | 100.0 |
| Fortalecimiento a nivel sectorial de las capacidades científicas, tecnológicas y de innovación | 774.7 | 206.3 | 206.3 | 26.6 | 100.0 |
| Fortalecimiento en las Entidades Federativas de las capacidades científicas, tecnológicas y de innovación. | 1,071.0 | 100.0 | 100.0 | 9.3 | 100.0 |
| Innovación tecnológica para negocios de alto valor agregado, tecnologías precursoras y competitividad de las empresas | 4,640.0 | 211.1 | 211.1 | 4.5 | 100.0 |
| Programa de Desarrollo Científico y Tecnológico | 1,719.1 | 203.8 | 203.8 | 11.9 | 100.0 |

P_/ Cifras preliminares.
Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# PROGRAMAS PARA LA SUPERACIÓN DE LA POBREZA

## AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PARA LA SUPERACIÓN DE LA POBREZA 1/
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Programa | Aprobado Anual (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado Anual (4)=(3/1) | Avance % Al Periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL P/ 2/ | **393,969.5** | **103,846.3** | **102,745.3** | **26.1** | **98.9** |
| **Relaciones Exteriores** | **225.7** | **135.4** | **124.7** | **55.2** | **92.1** |
| Protección y asistencia consular | 225.7 | 135.4 | 124.7 | 55.2 | 92.1 |
| **Hacienda y Crédito Público** | **12,128.8** | **1,243.5** | **1,235.2** | **10.2** | **99.3** |
| **Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas (CDI)** | **12,128.8** | **1,243.5** | **1,235.2** | **10.2** | **99.3** |
| Fomento del patrimonio cultural Indígena | 141.2 | 20.5 | 20.5 | 14.5 | 99.6 |
| Actividades de apoyo administrativo | 259.0 | 32.6 | 32.6 | 12.6 | 100.0 |
| Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 14.7 | 3.2 | 3.2 | 22.0 | 100.0 |
| Planeación y Articulación de la Acción Pública hacia los Pueblos Indígenas | 1,386.0 | 251.4 | 250.3 | 18.1 | 99.6 |
| Programa de Apoyo a la Educación Indígena | 1,196.0 | 187.4 | 184.3 | 15.4 | 98.3 |
| Programa de Infraestructura Indígena | 7,362.4 | 586.3 | 583.9 | 7.9 | 99.6 |
| Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | 1,524.6 | 125.0 | 124.8 | 8.2 | 99.8 |
| Programa de Derechos Indígenas | 244.9 | 37.0 | 35.6 | 14.5 | 96.3 |
| **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **10,690.2** | **958.7** | **523.9** | **4.9** | **54.6** |
| Programa de Apoyo para la Productividad de la Mujer Emprendedora | 1,200.0 | 19.7 | 19.7 | 1.6 | 100.0 |
| Fondo para el Apoyo a Proyectos Productivos en Núcleos Agrarios (FAPPA) | 760.0 | 57.8 | 57.8 | 7.6 | 100.0 |
| Programa de Fomento a la Agricultura | 5,473.0 | 866.5 | 431.7 | 7.9 | 49.8 |
| Programa de Innovación, Investigación, Desarrollo Tecnológico y Educación | 3,257.2 | 14.7 | 14.7 | 0.5 | 100.0 |
| **Comunicaciones y Transportes** | **19,418.2** | **1,707.2** | **1,694.7** | **8.7** | **99.3** |
| Programa de Empleo Temporal (PET) | 1,860.7 | 227.8 | 227.8 | 12.2 | 100.0 |
| **Caminos rurales** | **17,557.5** | **1,479.3** | **1,466.9** | **8.4** | **99.2** |
| Proyectos de infraestructura económica de carreteras alimentadoras y caminos rurales | 13,331.3 | 495.3 | 484.5 | 3.6 | 97.8 |
| Conservación de infraestructura de caminos rurales y carreteras alimentadoras | 3,920.6 | 877.3 | 877.1 | 22.4 | 100.0 |
| Estudios y proyectos de construcción de caminos rurales y carreteras alimentadoras | 305.6 | 106.7 | 105.3 | 34.5 | 98.7 |
| **Economía** | **2,757.2** | **754.4** | **754.4** | **27.4** | **100.0** |
| Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 205.2 | 1.8 | 1.8 | 0.9 | 100.0 |
| Programa de Fomento a la Economía Social | 2,432.8 | 751.7 | 751.7 | 30.9 | 100.0 |
| Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 119.3 | 1.0 | 1.0 | 0.9 | 100.0 |
| **Educación Pública** | **41,802.4** | **13,505.7** | **13,354.5** | **31.9** | **98.9** |
| **Programas CONAFE** | **4,647.2** | **1,299.1** | **1,299.0** | **28.0** | **100.0** |
| Prestación de Servicios de Educación Inicial y Básica Comunitaria | 4,477.7 | 1,263.4 | 1,263.3 | 28.2 | 100.0 |
| Actividades de apoyo administrativo | 169.5 | 35.7 | 35.7 | 21.1 | 100.0 |
| **Educación Indígena, SEP** | **97.2** | **23.1** | **22.9** | **23.5** | **99.3** |
| Normar los servicios educativos | 77.1 | 17.6 | 17.5 | 22.7 | 99.4 |
| Diseño y aplicación de la política educativa | 20.1 | 5.5 | 5.4 | 26.9 | 98.8 |
| **Coordinación General de Educación Intercultural Bilingüe** | **22.9** | **8.2** | **8.2** | **35.7** | **99.4** |
| Diseño y aplicación de la política educativa | 22.9 | 8.2 | 8.2 | 35.7 | 99.4 |
| **Instituto Nacional de Lenguas Indígenas** | **104.9** | **16.2** | **15.7** | **14.9** | **96.7** |
| Fortalecimiento a la educación y la cultura indígena | 104.9 | 16.2 | 15.7 | 14.9 | 96.7 |
| Programa Escuelas de Calidad | 1,469.8 | 3.3 | 3.3 | 0.2 | 100.0 |
| PROSPERA Programa de Inclusión Social | 28,275.9 | 10,960.8 | 10,817.5 | 38.3 | 98.7 |
| Programa Nacional de Becas | 6,612.2 | 1,193.7 | 1,186.6 | 17.9 | 99.4 |
| Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 572.4 | 1.3 | 1.3 | 0.2 | 100.0 |
| **Salud** | **84,589.7** | **22,393.0** | **22,361.4** | **26.4** | **99.9** |
| Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 1,187.6 | 357.3 | 348.7 | 29.4 | 97.6 |
| Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 50.0 | 2.1 | 2.1 | 4.2 | 100.0 |
| Programa Comunidades Saludables | 78.0 | 3.2 | 3.2 | 4.1 | 100.0 |
| PROSPERA Programa de Inclusión Social | 6,023.2 | 573.7 | 573.7 | 9.5 | 100.0 |
| Unidades Médicas Móviles (Caravanas de la Salud) | 789.0 | 58.7 | 45.1 | 5.7 | 76.9 |
| Seguro Popular | 74,789.2 | 21,157.7 | 21,157.7 | 28.3 | 100.0 |
| **Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia (DIF)** | **1,672.8** | **240.3** | **230.9** | **13.8** | **96.1** |
| Servicios de Atención a Población Vulnerable | 800.0 | 174.8 | 167.4 | 20.9 | 95.7 |
| Asistencia social y protección del paciente | 156.9 | 28.6 | 28.6 | 18.2 | 100.0 |
| Programa para la Protección y el Desarrollo Integral de la Infancia | 133.1 | 2.9 | 2.3 | 1.8 | 81.4 |
| Programa de Atención a Familias y Población Vulnerable | 83.2 | 1.3 | 1.3 | 1.6 | 100.0 |
| Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 325.9 | 29.9 | 28.5 | 8.8 | 95.5 |
| Programa de Desarrollo Comunitario "Comunidad DIFerente" | 173.7 | 2.8 | 2.8 | 1.6 | 99.5 |
| **Trabajo y Previsión Social** | **140.0** | **18.6** | **18.6** | **13.3** | **100.0** |
| Programa de Apoyo al Empleo (PAE) | 140.0 | 18.6 | 18.6 | 13.3 | 100.0 |
| **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **16,984.0** | **3,466.2** | **3,404.2** | **20.0** | **98.2** |
| Programa Hábitat | 3,959.8 | 24.5 | 23.0 | 0.6 | 94.0 |

SHCP

## AVANCE FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES PROGRAMAS PARA LA SUPERACIÓN DE LA POBREZA 1_/
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Programa | Aprobado Anual (1) | Programado Modificado Enero-marzo (2) | Observado Enero-marzo (3) | Avance % Aprobado Anual (4)=(3/1) | Avance % Al Periodo (5)=(3/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Programa de vivienda digna | 1,678.9 | 473.5 | 453.4 | 27.0 | 95.8 |
| Programa de Vivienda Rural | 768.5 | 235.3 | 218.3 | 28.4 | 92.8 |
| Rescate de espacios públicos | 1,070.1 | 83.6 | 69.9 | 6.5 | 83.6 |
| Programa de Apoyo a Jóvenes Emprendedores Agrarios. | 206.8 | 23.8 | 23.8 | 11.5 | 100.0 |
| Programa de apoyo a los avecindados en condiciones de pobreza patrimonial para regularizar asentamientos humanos irregulares (PASPRAH) | 245.5 | 2.2 | 1.7 | 0.7 | 75.2 |
| Programa de prevención de riesgos en los asentamientos humanos | 50.4 | 40.1 | 40.1 | 79.5 | 99.8 |
| Programa de Ordenamiento Territorial y Esquemas de Reubicación de la Población en zonas de riesgo | 41.4 | 0.4 | 0.4 | 0.9 | 85.6 |
| Consolidación de Reservas Urbanas | 258.5 | 16.5 | 8.2 | 3.2 | 49.8 |
| **Comisión Nacional de Vivienda (CONAVI)** | **8,704.1** | **2,566.3** | **2,565.5** | **29.5** | **100.0** |
| Programa de esquema de financiamiento y subsidio federal para vivienda | 8,704.1 | 2,566.3 | 2,565.5 | 29.5 | 100.0 |
| **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **11,559.3** | **815.7** | **729.7** | **6.3** | **89.5** |
| Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 0.4 | 0.2 | 0.2 | 48.3 | 99.8 |
| Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | 233.3 | 9.5 | 7.0 | 3.0 | 73.6 |
| Programa de Empleo Temporal (PET) | 627.8 | 40.5 | 12.7 | 2.0 | 31.4 |
| Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal | 2,561.7 | 79.2 | 70.2 | 2.7 | 88.6 |
| **Comisión Nacional del Agua (CNA)** | **8,136.1** | **686.2** | **639.5** | **7.9** | **93.2** |
| **Infraestructura Hidroagrícola en Zonas Marginadas (pobreza)** | **5,180.0** | **387.7** | **357.0** | **6.9** | **92.1** |
| Infraestructura para la Protección de Centros de Población y Áreas Productivas | 206.4 | 8.5 | 4.7 | 2.3 | 55.0 |
| Infraestructura de riego y Temporal Tecnificado | 4,973.6 | 379.1 | 352.3 | 7.1 | 92.9 |
| Programa para la Construcción y Rehabilitación de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Rurales | 2,956.0 | 298.6 | 282.6 | 9.6 | 94.6 |
| **Aportaciones a Seguridad Social** | **9,719.3** | **2,178.0** | **2,178.0** | **22.4** | **100.0** |
| Programa IMSS-PROSPERA | 9,719.3 | 2,178.0 | 2,178.0 | 22.4 | 100.0 |
| **Desarrollo Social** | **110,734.3** | **35,439.7** | **35,135.7** | **31.7** | **99.1** |
| Programa de adquisición de leche nacional a cargo de LICONSA, S. A. de C.V. | 2,183.2 | 1,200.0 | 1,200.0 | 55.0 | 100.0 |
| Programa de Abasto Social de Leche a cargo de Liconsa, S.A. de C.V. | 1,166.4 | 1,000.0 | 1,000.0 | 85.7 | 100.0 |
| Programa de Abasto Rural a cargo de Diconsa, S.A. de C.V. (DICONSA) | 1,995.0 | 929.8 | 929.8 | 46.6 | 100.0 |
| Programa de Opciones Productivas | 444.6 | 262.2 | 187.3 | 42.1 | 71.4 |
| Programa 3 x 1 para Migrantes | 564.1 | 20.7 | 19.8 | 3.5 | 95.4 |
| Programa de Atención a Jornaleros Agrícolas | 322.9 | 43.1 | 35.8 | 11.1 | 82.9 |
| Programa de Coinversión Social | 343.7 | 4.2 | 3.9 | 1.1 | 94.8 |
| Programa de Empleo Temporal (PET) | 1,386.5 | 415.5 | 323.0 | 23.3 | 77.7 |
| **PROSPERA Programa de Inclusión Social** | **40,692.3** | **11,474.2** | **11,425.4** | **28.1** | **99.6** |
| PROSPERA Programa de Inclusión Social | 39,862.6 | 11,343.5 | 11,321.0 | 28.4 | 99.8 |
| Actividades de apoyo administrativo (PROSPERA) | 793.2 | 126.5 | 101.0 | 12.7 | 79.8 |
| Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 36.5 | 4.2 | 3.4 | 9.2 | 80.1 |
| Programa de Apoyo Alimentario | 5,072.0 | 2,349.8 | 2,349.3 | 46.3 | 100.0 |
| Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, Para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 303.0 | 108.0 | 107.8 | 35.6 | 99.8 |
| Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 3,807.5 | 625.7 | 615.6 | 16.2 | 98.4 |
| Pensión para Adultos Mayores | 42,515.6 | 15,584.3 | 15,552.1 | 36.6 | 99.8 |
| Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | 5,593.4 | 148.2 | 126.0 | 2.3 | 85.0 |
| Seguro de vida para jefas de familia | 1,049.7 | 998.1 | 996.1 | 94.9 | 99.8 |
| Comedores Comunitarios | 3,055.5 | 209.7 | 202.1 | 6.6 | 96.4 |
| **Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías(FONART)** | **238.9** | **66.1** | **61.7** | **25.8** | **93.2** |
| Actividades de apoyo administrativo | 15.1 | 3.8 | 3.2 | 21.3 | 84.0 |
| Actividades de apoyo a la función pública y buen gobierno | 4.5 | 1.6 | 0.5 | 11.3 | 32.0 |
| Programas del Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | 219.3 | 60.7 | 57.9 | 26.4 | 95.4 |
| **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | **73,220.3** | **21,230.2** | **21,230.2** | **29.0** | **100.0** |
| **Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social** | **58,503.0** | **17,550.9** | **17,550.9** | **30.0** | **100.0** |
| FAIS Entidades | 7,091.4 | 2,127.4 | 2,127.4 | 30.0 | 100.0 |
| FAIS Municipal y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal | 51,411.5 | 15,423.5 | 15,423.5 | 30.0 | 100.0 |
| FORTAMUN | 6,056.9 | 1,514.2 | 1,514.2 | 25.0 | 100.0 |
| FAM Asistencia Social | 8,660.5 | 2,165.1 | 2,165.1 | 25.0 | 100.0 |

p_/ Cifras preliminares.
1_/ En algunos casos, los recursos aprobados y reportados no corresponden al total autorizado para cada programa, sino únicamente a los recursos destinados para la superación de la pobreza.
2_/ Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con información proporcionada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

# VI. AHORROS OBTENIDOS EN GASTO ADMINISTRATIVO Y DE OPERACIÓN

En el marco de las medidas de austeridad, previstas en los artículos 61 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria; 16 del Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015 (DPEF); y el Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal, se informa lo siguiente:

AHORROS OBTENIDOS POR LA APLICACIÓN DE LAS MEDIDAS DE AUSTERIDAD Y DISCIPLINA PRESUPUESTARIA
Enero-marzo 2015
(Pesos)

| | Servicio Personales | Gasto de Inversión | Total |
|---|---|---|---|
| **Total** | **305,656,968** | **184,547** | **305,841,515** |
| Fiscales | 305,656,968 | 184,547 | 305,841,515 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

AHORROS OBTENIDOS POR LA APLICACIÓN DE LAS MEDIDAS DE AUSTERIDAD Y DISCIPLINA PRESUPUESTARIA
RECURSOS FISCALES
Enero-marzo 2015
(Pesos)

| | Ramo | Servicio Personales | Gasto de Inversión | Total |
|---|---|---|---|---|
| | **Total** | **305,656,968** | **184,547** | **305,841,515** |
| 06 | Hacienda y Crédito Público | 14,092,433 | | 14,092,433 |
| 08 | Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 554,043 | | 554,043 |
| 09 | Comunicaciones y Transportes | 27,435,255 | | 27,435,255 |
| 10 | Economía | 6,669,700 | | 6,669,700 |
| 11 | Educación Pública | 187,774,252 | 184,547 | 187,958,799 |
| 14 | Trabajo y Previsión Social | 25,447,659 | | 25,447,659 |
| 15 | Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 2,188,033 | | 2,188,033 |
| 20 | Desarrollo Social | 37,134,846 | | 37,134,846 |
| 25 | Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos | 4,360,748 | | 4,360,748 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo vigésimo segundo del Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal, el importe de los ahorros que se obtengan como resultado de la instrumentación de las medidas de austeridad y disciplina presupuestaria, se destinan preferentemente a los programas prioritarios del ejecutor de gasto que los genera, o en su caso, a aquéllos programas presupuestarios que determina la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Por otra parte, en términos de lo dispuesto en el artículo 16, último párrafo, del DPEF, se informa sobre los ahorros generados por los Poderes Legislativo y Judicial y los entes autónomos, al cierre del periodo enero-marzo de 2015.

AHORROS OBTENIDOS POR LA APLICACIÓN DE LAS MEDIDAS DE AUSTERIDAD Y DISCIPLINA PRESUPUESTARIA
Enero-marzo 2015
(Pesos)

| | Ramo | Servicios Personales | Gasto de Operación | Gasto de Inversión | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Total** | **43,444,735** | **74,654,787** | **6,118** | **118,105,640** |
| 01 | Poder Legislativo | 7,240,897 | 19,277,123 | | 26,518,020 |
| | Auditoría Superior de la Federación | 7,240,897 | 107,113 | | 7,348,010 |
| | Cámara de Diputados | | 19,170,010 | | 19,170,010 |
| 03 | Poder Judicial | 7,192,329 | 2,927,440 | 6,118 | 10,125,887 |
| | Suprema Corte de Justicia de la Nación | 259,871 | 629,476 | 6,118 | 895,465 |
| | Consejo de la Judicatura Federal | 0 | 1,867,243 | | 1,867,243 |
| | Tribunal Electoral del Poder Judicial de la Federación | 6,932,458 | 430,721 | | 7,363,179 |
| 35 | Comisión Nacional de los Derechos Humanos | 0 | 4,152,558 | | 4,152,558 |
| 40 | Instituto Nacional de Estadística y Geografía | 0 | 6,709,490 | | 6,709,490 |
| 41 | Comisión Federal de Competencia Económica | | 774,000 | | 774,000 |
| 42 | Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 0 | 28,827,714 | | 28,827,714 |
| 43 | Instituto Federal de Telecomunicaciones | 29,011,509 | 11,986,462 | | 40,997,971 |

Fuente: Poderes Legislativo y Judicial y entes autónomos.

# VII. PRINCIPALES CAUSAS DE VARIACIÓN DEL GASTO

En términos del artículo 1, último párrafo, del Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015, se informa sobre las principales causas de variación del gasto respecto a lo previsto en los Calendarios de Presupuesto Autorizados para el Ejercicio Fiscal 2015, publicados el 17 de diciembre de 2014 en el Diario Oficial de la Federación y el mismo periodo del año anterior.

VARIACION DEL GASTO PROGRAMABLE RESPECTO AL PRESUPUESTO APROBADO

| Concepto | Diferencia enero-marzo 2015-Programa | | Explicación de la variación |
|---|---|---|---|
| | Absoluta | Relativa | |
| **Gasto programable** | **92,710.6** | **11.0** | |
| Petróleos Mexicanos | 47,074.7 | 41.6 | • Mayor inversión física por pagos de servicios de apoyo a la perforación y terminación de pozos de desarrollo. |
| Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 14,986.9 | 27.9 | • Mayor pago de pensiones.<br>• Mayores erogaciones para medicamentos, materiales y suministros médicos, servicios generales e inversión física. |
| Energía | 14,795.3 | -o- | • Mayores aportaciones y apoyos para entidades del sector energético, para los fondos Sectorial-Hidrocarburos y Sectorial-Sustentabilidad Energética, y para el Programa Investigación y Desarrollo Tecnológico en Materia Petrolera. |
| Educación Pública | 12,876.1 | 20.3 | • Mayores subsidios para organismos descentralizados estatales de educación, prestación de servicios de educación técnica, superior, media superior y posgrado; así como para los programas de Impulso a la Cultura y Nacional de Becas. |
| Gobernación | 6,321.2 | 57.5 | • Mayores recursos para la prevención y disuasión del delito, para los servicios de inteligencia para la seguridad nacional y la administración del sistema penitenciario. |
| Comisión Federal de Electricidad | 6,102.9 | 8.9 | • Mayor adquisición de combustibles para generación de electricidad y mayor inversión física. |
| Desarrollo Social | 5,919.4 | 19.6 | • Mayores recursos para los programas PROSPERA Programa de Inclusión Social, Pensión para Adultos Mayores y Apoyo Alimentario. |
| Salud | 4,318.1 | 15.0 | • Mayores recursos ejercidos en el Programa Seguro Popular, para la prestación de servicios en los diferentes niveles de atención a la salud, y para la conservación y mantenimiento de infraestructura hospitalaria. |
| Provisiones Salariales y Económicas | 3,460.0 | 8.1 | • Mayores recursos para contingencias económicas y el Fondo de Desastres Naturales. |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 1,214.6 | 35.7 | • Mayores recursos para los programas Esquema de Financiamiento y Subsidio Federal a la Vivienda, y el de Vivienda Digna. |
| Economía | 859.0 | 19.1 | • Mayores recursos para los programas Fondo Nacional Emprendedor; Fomento a la Economía Social; y Promoción del Comercio Exterior y Atracción de Inversión Extranjera. |
| Aportaciones a Seguridad Social | 803.7 | 0.5 | • Mayores recursos para cubrir las pensiones en curso de pago del IMSS y del ISSSTE, y para el régimen de incorporación del IMSS. |

## VARIACION DEL GASTO PROGRAMABLE RESPECTO AL PRESUPUESTO APROBADO

| Concepto | Diferencia enero-marzo 2015-Programa | | Explicación de la variación |
|---|---|---|---|
| | Absoluta | Relativa | |
| Turismo | 588.8 | 57.3 | • Mayores recursos para la promoción de México como destino turístico y para el desarrollo de infraestructura y promoción de la inversión en el sector turístico. |
| Hacienda y Crédito Público | 191.3 | 1.6 | • Mayores recursos ejercidos en servicios generales y en otras erogaciones corrientes. |
| Presidencia de la República | 185.0 | 20.3 | • Mayor gasto en materiales y suministros, y en servicios generales. |
| Relaciones Exteriores | 87.3 | 5.5 | • Mayores recursos para la expedición de pasaportes, servicios consulares y actividades de apoyo administrativo. |
| Trabajo y Previsión Social | 63.6 | 6.5 | • Mayores recursos para los programas de Apoyo al Empleo; Impartición de Justicia Laboral e Instrumentación de la Política Laboral. |
| Función Pública | 32.2 | 11.3 | • Mayores recursos para optimizar el uso, control y aprovechamiento de los inmuebles federales, y para mantenimiento de infraestructura. |
| Procuraduría General de la República | 30.3 | 1.0 | • Mayores recursos para servicios generales y otras erogaciones corrientes. |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | -2.3 | -7.1 | • Menores recursos para servicios personales y servicios generales. |
| Comisión Reguladora de Energía | -5.7 | -9.0 | • Menores recursos erogados para atender las actividades a cargo de la Comisión. |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | -8.1 | -18.6 | • Menores recursos para cubrir servicios generales. |
| Tribunales Agrarios | -19.5 | -8.8 | • Menor gasto por vacancia de plazas y en otras erogaciones corrientes. |
| Comisión Federal de Competencia Económica | -34.2 | -30.4 | • Menores recursos pagados por la Comisión. |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | -34.4 | -19.9 | • Menores recursos pagados en actividades de apoyo administrativo. |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | -85.6 | -1.0 | • Menores recursos pagados a través de los programas Desarrollo Científico y Tecnológico y el de Fortalecimiento en las Entidades Federativas de las Capacidades Científicas, Tecnológicas y de Innovación. |
| Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | -135.9 | -17.9 | • Menores recursos pagados para atender las tareas de impartición de justicia fiscal y administrativa. |
| Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos | -148.1 | -59.1 | • Menores recursos pagados por el Instituto. |
| Comisión Nacional de los Derechos Humanos | -178.8 | -43.9 | • Menores recursos erogados en actividades de apoyo administrativo. |
| Marina | -189.4 | -2.8 | • Menores recursos ejercidos en servicios personales y en inversión. |
| Defensa Nacional | -193.4 | -1.3 | • Menores recursos para cubrir servicios personales, materiales y suministros y servicios generales. |
| Instituto Federal de Telecomunicaciones | -208.7 | -53.4 | • Menores recursos pagados por el Instituto. |
| Comunicaciones y Transportes | -434.6 | -1.5 | • Menores recursos para proyectos de infraestructura carretera, carreteras alimentadoras y caminos rurales e infraestructura ferroviaria. |
| INEGI | -834.5 | -23.0 | • Menores erogaciones para producción y difusión de información estadística y geográfica. |

## VARIACION DEL GASTO PROGRAMABLE RESPECTO AL PRESUPUESTO APROBADO

| Concepto | Diferencia enero-marzo 2015-Programa | | Explicación de la variación |
|---|---|---|---|
| | Absoluta | Relativa | |
| Instituto Nacional Electoral[1]/ | -782.7 | -12.7 | • Menores recursos para las prerrogativas a partidos políticos y actualización y expedición de la credencial para votar. |
| Poder Legislativo | -1,051.7 | -27.6 | • Menores recursos pagados para atender los programas a cargo del Poder Legislativo. |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | -2,212.9 | -13.0 | • Menores recursos para los programas: Fomento Ganadero; Comercialización y Desarrollo de Mercados; e Integral de Desarrollo Rural. |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | -3,691.6 | -30.9 | • Menor gasto en servicios personales, materiales y suministros e inversión. |
| Instituto Mexicano del Seguro Social | -3,930.0 | -3.5 | • Menor gasto en servicios personales y generales. |
| Poder Judicial | -5,071.9 | -37.6 | • Menores recursos ejercidos para atender los programas a cargo del Poder Judicial. |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios[2]/ | -8,354.9 | -5.0 | • Menores recursos para cubrir nómina de maestros a través del Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo (FONE). |
| (-) Subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE | -409.4 | -0.3 | |

1_/ El Instituto Federal Electoral se transformó en el Instituto Nacional Electoral derivado de la reforma constitucional publicada el 10 de febrero de 2014 en el Diario Oficial de la Federación.

2_/ Incluye el Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

-o-: mayor de 500 por ciento.

## VARIACION DEL GASTO PROGRAMABLE RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR

| Concepto | Diferencia enero-marzo 2015-2014 | | Explicación de la variación real anual |
|---|---|---|---|
| | Absoluta[1/] | Var real % | |
| **Gasto programable** | **112,775.8** | **13.7** | |
| Provisiones Salariales y Económicas | 19,283.0 | 71.6 | • Mayores recursos para las entidades federativas a través del Fondo de Desastres Naturales, del Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF), del Fondo de Infraestructura Deportiva; así como para el Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP). |
| Educación Pública | 13,828.3 | 22.1 | • Se destinaron mayores recursos para el programa PROSPERA Programa de Inclusión Social, para la prestación de servicios de educación técnica, de educación superior y posgrado, para investigación científica y desarrollo tecnológico, y para impulsar la cultura y otorgar becas. |
| Desarrollo Social | 12,462.1 | 52.5 | • Incremento en los subsidios a través de los programas PROSPERA Programa de Inclusión Social; Pensión para Adultos Mayores; y Apoyo Alimentario. |
| Energía | 12,201.6 | 349.6 | • Mayores aportaciones y apoyos a entidades paraestatales del sector energético, al Fondo Sectorial-Hidrocarburos, al Fondo Sectorial-Sustentabilidad Energética y para investigación y desarrollo en materia petrolera. |
| Aportaciones a Seguridad Social | 10,522.8 | 7.4 | • Mayores recursos para las aportaciones estatutarias del IMSS, pensiones en curso de pago del IMSS, ISSSTE, FERRONALES y LFC, así como para pensiones civiles, militares y de gracia, pagas de defunción y ayuda para gastos de sepelio. |
| Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 9,535.8 | 16.1 | • Mayor gasto en pensiones y jubilaciones.<br>• Mayor gasto en adquisición de medicamentos, suministros médicos y servicios generales, así como en inversión física. |
| Comisión Federal de Electricidad | 7,798.7 | 11.7 | • Mayor inversión física y gasto en servicios generales. |
| Gobernación | 7,390.3 | 74.5 | • Mayores recursos para el Centro de Investigación y Seguridad Nacional; la Policía Federal; el Instituto Nacional de Migración; el Servicio de Protección Federal; Prevención y Readaptación Social; y el Secretariado Ejecutivo del Sistema Nacional de Seguridad pública. |
| Comunicaciones y Transportes | 6,808.5 | 32.5 | • Mayores recursos para el Fondo de Cobertura Social en Telecomunicaciones -Apagón analógico-; para proyectos de infraestructura aeroportuaria y ferroviaria, para servicios de telecomunicaciones, satelitales, telegráficos y de transferencias de fondos, así como para el sistema satelital, entre otros. |
| Salud | 5,769.8 | 21.2 | • Mayores subsidios a entidades federativas para atender los programas Seguro Popular; Seguro Médico Siglo XXI; PROSPERA Programa de Inclusión Social; Prestación de Servicios en los Diferentes Niveles de Atención a la Salud; y Conservación y Mantenimiento de la Infraestructura Hospitalaria. |
| Petróleos Mexicanos | 3,581.6 | 2.3 | • Mayores erogaciones en inversión física y servicios generales. |
| Hacienda y Crédito Público | 3,299.3 | 38.8 | • Mayores recursos para los programas: Infraestructura Indígena; Control de la Operación Aduanera; Administrar los Recursos de Fondos de Pensiones a Cargo del SAE; Fortalecimiento de la Red Bancaria para la Inclusión Financiera; Atención a Víctimas; y Apoyo a la Educación Indígena. |

## VARIACION DEL GASTO PROGRAMABLE RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR

| Concepto | Diferencia enero-marzo 2015-2014 | | Explicación de la variación real anual |
|---|---|---|---|
| | Absoluta[1]/ | Var real % | |
| Instituto Nacional Electoral[2]/ | 2,901.2 | 117.8 | • Mayores recursos destinados a las prerrogativas de los partidos políticos, y a capacitación y educación para el ejercicio democrático de la ciudadanía. |
| Instituto Mexicano del Seguro Social | 2,590.2 | 2.5 | • Mayores erogaciones en pensiones y jubilaciones. |
| Defensa Nacional | 2,505.1 | 20.0 | • Mayores recursos destinados a la adquisición de mobiliario y equipo de administración, vehículos y equipo de transporte, maquinaria diversa, así como equipo de defensa y seguridad. |
| Poder Judicial | 1,043.9 | 14.2 | • Mayor gasto en servicios personales, servicios generales e inversión. |
| INEGI | 786.6 | 39.2 | • Mayores erogaciones para el Censo de Población y Vivienda 2015, y para producción y difusión de información estadística y geográfica. |
| Economía | 709.2 | 15.3 | • Mayores recursos para el Programa Fomento a la Economía Social y el Programa Promover el Comercio Exterior y Atraer Inversión Extranjera Directa. |
| Turismo | 535.0 | 49.5 | • Mayores transferencias a las entidades federativas para la promoción de México como destino turístico; así como mayor gasto de inversión. |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 421.3 | 10.0 | • Mayores subsidios a través de los programas: Esquema de Financiamiento y Subsidio Federal a la Vivienda; y Vivienda Digna. |
| Presidencia de la República | 383.0 | 53.8 | • Mayores recursos para apoyar los programas a cargo de la dependencia. |
| Relaciones Exteriores | 355.9 | 27.3 | • Mayor gasto en las representaciones de México en el exterior; así como en servicios personales y generales. |
| Marina | 316.1 | 5.0 | • Mayor gasto de las unidades y establecimientos navales, y en la construcción de cuatro buques patrulla para vigilancia oceánica. |
| Procuraduría General de la República | 277.1 | 10.3 | • Mayores recursos destinados a los programas Investigar y Perseguir los Delitos del Orden Federal; e Investigar y Perseguir los Delitos relativos a la Delincuencia Organizada. |
| Poder Legislativo | 203.3 | 8.0 | • Mayor gasto en servicios personales y generales y en inversión. |
| Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | 163.1 | 35.4 | • Mayores recursos para la impartición de justicia fiscal y administrativa. |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 93.1 | 206.8 | • Mayores recursos que se destinaron a la evaluación del sistema educativo nacional y para normatividad y política educativa. |
| Instituto Federal de Telecomunicaciones | 63.0 | 52.8 | • Mayores recursos destinados a la regulación y supervisión del sector de telecomunicaciones. |
| Función Pública | 61.4 | 23.9 | • Mayor gasto en servicios personales, servicios generales y en inversión. |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 40.9 | 0.5 | • Mayores subsidios a través de los programas Becas de Posgrado y otras Modalidades de Apoyo a la Educación; Apoyos Institucionales para Actividades Científicas y Tecnológicas y de Innovación; y Sistema Nacional de Investigadores. |

## VARIACION DEL GASTO PROGRAMABLE RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR

| Concepto | Diferencia enero-marzo 2015-2014 | | Explicación de la variación real anual |
|---|---|---|---|
| | Absoluta[1]/ | Var real % | |
| Trabajo y Previsión Social | 32.4 | 3.2 | • Mayores recursos para impartición de justicia laboral. |
| Comisión Federal de Competencia Económica | 27.5 | 54.0 | • Mayor gasto en servicios personales, en servicios generales y en inversión. |
| Comisión Reguladora de Energía | 24.9 | 75.9 | • Mayores recursos para apoyar los programas a cargo de la Comisión. |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 12.1 | 52.2 | • Mayores recursos para apoyar los programas a cargo de la Comisión. |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 0.8 | 2.8 | • Mayor gasto en servicios personales y generales. |
| Tribunales Agrarios | 0.0 | 0.0 | • En línea con el del año anterior. |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | -4.6 | -0.1 | • Menor gasto de inversión por retrasos en la firma de los acuerdos de ejecución y avance de obra. |
| Comisión Nacional de los Derechos Humanos | -15.1 | -6.2 | • Menor gasto en servicios personales. |
| Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos | -74.5 | -42.1 | • Menores recursos en los programas a cargo del Instituto. |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | -1,180.8 | -7.4 | • Menores recursos para los programas Fomento a la Agricultura; Integral de Desarrollo Rural; Productividad y Competitividad Agroalimentaria; y Sanidad e Inocuidad Agroalimentaria. |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios[3]/ | -1,946.6 | -1.2 | • Menores recursos a través del Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo (FONE). |
| (-) Subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE | 10,031.5 | 7.6 | |

1_/Millones de pesos de enero-marzo de 2015.
2_/ El Instituto Federal Electoral se transformó en el Instituto Nacional Electoral derivado de la reforma constitucional publicada el 10 de febrero de 2014 en el Diario Oficial de la Federación.
3_/ Incluye el Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos.

# VIII. FONDO DE DESASTRES NATURALES (FONDEN)

En el periodo enero–marzo de 2015, los recursos autorizados con cargo al Fideicomiso FONDEN para continuar con las obras de reconstrucción en la atención de desastres naturales y otros, ascendieron a 1 mil 217 millones de pesos, correspondiendo a FONDEN 1 mil 117 millones de pesos y 100 millones de pesos con cargo a la Reserva Especial Fondo Guerrero, conforme a lo siguiente:

RECURSOS AUTORIZADOS CON CARGO AL FIDEICOMISO FONDEN
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Estado / Concepto | Monto | Destino |
|---|---|---|
| **Total** | **1,217.1** | |
| Campeche | 22.0 | Reconstrucción de la infraestructura estatal dañada del sector carretero, por lluvia severa ocurrida en enero, mayo y junio de 2014. |
| Chiapas | 0.1 | Acciones de reconstrucción de la infraestructura federal dañada del sector educativo, por las lluvias severas en agosto de 2010. |
| Chihuahua | 100.0 | Continuar la reconstrucción de la infraestructura federal dañada del sector carretero, por la lluvia severa en julio de 2013. |
| Durango | 0.4 | Continuar las acciones de reconstrucción de la infraestructura estatal del sector vivienda, (gastos de evaluación de daños) afectada por la lluvia severa y nevada severa en marzo de 2015. |
| Guerrero | 9.1 | Continuar las acciones de reconstrucción de la infraestructura estatal del sector salud, afectada por los sismos ocurridos en abril y mayo de 2014. |
| Jalisco | 16.9 | Labores de reconstrucción de la infraestructura estatal dañada en el sector carretero, por la lluvia severa provocada por la tormenta tropical "Manuel" en septiembre de 2013. |
| Michoacán | 24.1 | Reconstrucción de la infraestructura federal y estatal afectada de los sectores educativo, urbano y vivienda, por la lluvia severa provocada por el huracán "Manuel", en septiembre de 2013. |
| Nuevo León | 164.0 | Acciones de restitución de la infraestructura estatal dañada del sector carretero, por la lluvia severa e inundaciones fluviales de septiembre de 2013. |
| Oaxaca | 54.7 | Acciones de restitución de la infraestructura federal del sector carretero, dañada por la lluvia severa y el movimiento de ladera provocada por la tormenta tropical "Manuel" y el huracán "Ingrid" en septiembre de 2013. |
| Puebla | 35.9 | Acciones de restitución de la infraestructura federal y estatal dañada a los sectores carretero y educativo, por la presencia de la lluvia severa ocurrida en septiembre de 2013. |
| Tabasco | 134.8 | Continuación de los trabajos de restitución de la infraestructura estatal dañada en los sectores carretero e hidráulico, por la lluvia severa e inundación fluvial en diciembre de 2013. |
| Tamaulipas | 101.3 | Reparación de la infraestructura federal dañada en los sectores carretero, educativo y naval por las lluvias severas en septiembre de 2013. |
| Veracruz | 252.1 | Continuación con los trabajos de la reconstrucción de la infraestructura federal y estatal de los sectores carretero, forestal e hidráulico dañados por la lluvia severa en junio y julio de 2011, agosto de 2012; por la tormenta tropical en junio de 2013; movimiento de ladera en septiembre y octubre de 2013; por la lluvia severa e inundación fluvial en noviembre de 2013 y por la lluvia severa e inundación fluvial y pluvial en septiembre y octubre de 2014. |
| Zacatecas | 6.0 | Restitución de la infraestructura federal del sector educativo, dañados por la lluvia severa en septiembre de 2013. |
| Fondo para la atención de emergencias a cargo de la Secretaría de Gobernación | 195.7 | Adquisición de suministros de auxilio en situaciones de emergencia y desastre por fenómenos naturales que se presentaron en 2014, y que afectaron a los estados de Baja California Sur, Chiapas, Chihuahua, Durango, Guerrero, Jalisco, Oaxaca, Quintana Roo, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas y Veracruz de Ignacio de la Llave. |
| Recursos complementarios | 100.0 | Reconstrucción de la infraestructura dañada del estado de Guerrero. |

GASTO FEDERAL AUTORIZADO CON CARGO AL RAMO 23 Y FIDEICOMISO FONDEN POR ENTIDAD FEDERATIVA
Enero-marzo 2015 p_ /
(Millones de pesos)

| Entidad Federativa | Ramo 23 | Recursos autorizados Enero – marzo 2015 | |
|---|---|---|---|
| | | Fideicomiso Fonden [1]/ | Composición (%) |
| Total [2]/ | **6,008.5** | **1,217.1** | **100.0** |
| Campeche | | 22.0 | 1.8 |
| Chiapas | | 0.1 | 0.0 |
| Chihuahua | | 100.0 | 8.2 |
| Durango | | 0.4 | 0.0 |
| Guerrero | | 9.1 | 0.7 |
| Jalisco | | 16.9 | 1.4 |
| Michoacán | | 24.1 | 2.0 |
| Nuevo León | | 164.0 | 13.5 |
| Oaxaca | | 54.7 | 4.5 |
| Puebla | | 35.9 | 2.9 |
| Tabasco | | 134.8 | 11.1 |
| Tamaulipas | | 101.3 | 8.3 |
| Veracruz | | 252.1 | 20.8 |
| Zacatecas | | 6.0 | 0.5 |
| Fondo para la Atención de Emergencias [3]/ | | 195.7 | 16.1 |
| Recursos complementarios [4]/ | | 100.0 | 8.2 |
| Recursos autorizados PEF 2015 | 6,008.5 | | |

Nota: La suma parcial puede no coincidir debido al redondeo de las cifras.

P/ Cifras preliminares.

1/ Fideicomiso constituido en BANOBRAS, S.N.C. en junio de 1999.

2/ Considera recursos autorizados en 2015, a través de Apoyos Parciales Inmediatos y Gastos de Evaluación de Daños, pendientes de regularizar al 31 de marzo de 2015.

3/ Recursos autorizados para el pago de entidades paraestatales de la Administración Pública Federal y de empresas privadas que actúan como proveedores de la Secretaría de Gobernación para la adquisición de suministros de auxilio en situaciones de emergencia y desastre.

4/ Recursos complementarios autorizados para la reconstrucción de la infraestructura del estado de Guerrero.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

En el primer trimestre de 2015, se autorizaron recursos por 1 mil 217 millones de pesos para la restitución de la infraestructura pública, lo que representó el 75.7% del total de los recursos autorizados. Por rubro de atención destacan los siguientes:

- 616.0 millones de pesos destinados a la reconstrucción de infraestructura carretera (50.6%);
- 23.0 millones de pesos para la infraestructura educativa (1.9%);
- 9.5 millones de pesos para la infraestructura forestal (0.8%);
- 240.0 millones de pesos para la infraestructura hidráulica (19.7%);
- 3.2 millones de pesos para la infraestructura naval (0.3%);
- 9.1 millones de pesos para la infraestructura de salud (0.7%);
- 12.0 millones de pesos para la infraestructura urbana (1.0%); y
- 8.6 millones de pesos para la infraestructura de vivienda (0.7%).

Para la adquisición de suministros de auxilio en situaciones de emergencia y desastre por fenómenos naturales que se presentaron en 2014 se destinaron 196 millones de pesos (16.1%).

Adicionalmente, se aprobaron recursos complementarios por 100 millones de pesos (8.2%) con cargo al Fondo Guerrero, para la atención de la infraestructura pública dañada en dicho estado.

# IX. FORTALECIMIENTO DEL FEDERALISMO

Durante el primer trimestre de 2015, los recursos federales transferidos a los gobiernos de las entidades federativas y municipios, en términos de lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal y en el presupuesto aprobado, ascendieron a 391 mil 270 millones de pesos, lo que significó un incremento real de 2.4 por ciento con relación a lo pagado en 2014 y representó el 45.4 por ciento del gasto primario del Gobierno Federal, durante el mismo periodo.

RECURSOS FEDERALIZADOS 1_/
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | Var. % | Composición % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2014 | 2015 p_/ | real | 2014 | 2015 p_/ |
| **Total** | **370,682.5** | **391,269.6** | **2.4** | **100.0** | **100.0** |
| Participaciones | 157,855.0 | 156,039.0 | -4.1 | 42.6 | 39.9 |
| Aportaciones Federales | 155,081.9 | 157,892.5 | -1.2 | 41.8 | 40.4 |
| FONE 2_/ | 90,354.3 | 90,828.3 | -2.5 | 24.4 | 23.2 |
| FASSA | 18,578.8 | 20,457.8 | 6.8 | 5.0 | 5.2 |
| FAIS | 17,373.9 | 17,550.9 | -2.0 | 4.7 | 4.5 |
| FASP | 2,376.5 | 2,457.3 | 0.3 | 0.6 | 0.6 |
| FAM | 2,143.3 | 2,165.1 | -2.0 | 0.6 | 0.6 |
| FORTAMUN | 14,666.5 | 14,816.0 | -2.0 | 4.0 | 3.8 |
| FAETA | 1,575.0 | 1,521.9 | -6.2 | 0.4 | 0.4 |
| FAFEF | 8,013.6 | 8,095.2 | -2.0 | 2.2 | 2.1 |
| Recursos para Protección Social en Salud 3_/ | 19,046.0 | 24,157.7 | 23.1 | 5.1 | 6.2 |
| Convenios | 21,548.0 | 26,140.6 | 17.7 | 5.8 | 6.7 |
| De descentralización 4_/ | 21,048.0 | 26,140.6 | 20.5 | 5.7 | 6.7 |
| SEP | 17,455.6 | 23,270.6 | 29.3 | 4.7 | 5.9 |
| Sagarpa | 599.4 | 1,155.6 | 87.0 | 0.2 | 0.3 |
| Semarnat-CNA | 2,992.9 | 1,714.3 | -44.4 | 0.8 | 0.4 |
| De reasignación 5_/ | 500.0 | 0.0 | n.s. | 0.1 | 0.0 |
| Subsidios | 17,151.5 | 27,039.8 | 53.0 | 4.6 | 6.9 |
| FIES | 0.0 | 0.0 | n.s. | 0.0 | 0.0 |
| FEIEF | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 | 0.3 | 1.2 |
| Otros subsidios 6_/ | 15,986.9 | 22,200.7 | 34.7 | 4.3 | 5.7 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo. -o-: mayor de 500 por ciento.
1_/ Incluye aportaciones ISSSTE-FOVISSSTE.
2_/ Incluye al Ramo 25 "Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos".
3_/ Incluye el programa "Seguro Popular" y la parte de Aportaciones a Fideicomisos Públicos' del programa "Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud". Excluye los recursos para actividades de apoyo administrativo.
4_/ Corresponden a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas.
5_/ Se refiere a los recursos transferidos a las entidades federativas por las dependencias y entidades públicas mediante convenios de reasignación para el cumplimiento de objetivos de programas federales.
6_/ Este componente incluye los subsidios entregados a entidades federativas y municipios a través de diversos ramos de la Administración Pública Centralizada, que se destinan para apoyar el desarrollo regional, conforme a lo establecido en las disposiciones jurídicas aplicables y que se ejercen de acuerdo a lo señalado en el Presupuesto de Egresos de la Federación.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

De los recursos canalizados a los gobiernos locales, el 60.1 por ciento correspondió a gasto programable y el 39.9 por ciento restante se asoció al pago de participaciones federales.

Las participaciones a las entidades federativas durante los tres primeros meses de 2015 ascendieron a 156 mil 39 millones de pesos, cifra inferior en 4.1 por ciento real a lo pagado durante el mismo periodo de 2014. La evolución de las participaciones se explica, principalmente, por la combinación de los siguientes elementos:

PARTICIPACIONES A ENTIDADES FEDERATIVAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | Var. % real |
|---|---|---|---|
| | 2014 | 2015 p_/ | |
| **Total** | **157,855.0** | **156,039.0** | **-4.1** |
| Fondo General | 128,336.6 | 122,695.3 | -7.2 |
| Fondo de Fomento Municipal | 6,402.7 | 6,120.2 | -7.3 |
| Fondo de Fiscalización | 8,884.4 | 7,217.7 | -21.2 |
| Fondo de Extracción de Hidrocarburos | 1,018.7 | 1,142.3 | 8.8 |
| Fondo de Impuestos Especiales | 2,746.2 | 3,253.3 | 14.9 |
| IEPS Gasolinas (Art. 2A Frac. II) | 4,160.5 | 6,586.3 | 53.6 |
| Impuesto a la Tenencia o Uso de Vehículos | 321.7 | 241.2 | -27.3 |
| Impuesto sobre Automóviles Nuevos | 2,210.1 | 2,384.8 | 4.7 |
| Comercio Exterior | 870.8 | 832.3 | -7.3 |
| Derecho Adicional sobre Extracción de Petróleo | 80.3 | 85.3 | 3.1 |
| Incentivos Económicos | 2,823.0 | 3,511.3 | 20.7 |
| Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | 0.0 | 591.5 | n.s. |
| Fondo ISR | 0.0 | 1,377.4 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

- La recaudación federal participable, que sirve de base para el pago de las participaciones a las entidades federativas de acuerdo con lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal, fue menor en 4.5 por ciento en términos reales respecto a lo recaudado el año anterior, al ubicarse en 622 mil 324 millones de pesos.
- El tercer ajuste cuatrimestral de las participaciones de 2014 que se liquidó en febrero de 2015 fue de 1 mil 256 millones de pesos, monto menor al de 2013, que se pagó en 2014 de 4 mil 578 millones de pesos.
- La contracción del precio y producción del petróleo y la reducción del precio del gas natural, estos efectos negativos fueron compensados parcialmente por el incremento real de la recaudación tributaria.
- Adicionalmente, el remanente de la recaudación por el impuesto sobre tenencia o uso de vehículos disminuyó en 27.2por ciento real, como resultado de la derogación del impuesto a partir de 2012.

Las aportaciones federales a las entidades federativas y municipios (Ramos 25 y 33) en el primer trimestre de 2015 ascendieron a 157 mil 893 millones de pesos, lo que representó un decremento de 1.2 por ciento en términos reales respecto al mismo periodo de 2014.

A través de seis de los ocho fondos que integran el Ramo 33 se canalizó el 89.1 por ciento de los recursos, lo que permitió proporcionar a las entidades federativas recursos para otorgar servicios de educación básica, tecnológica y de adultos; de salud; y para la generación de infraestructura para la población de menores ingresos.

- Los fondos asociados a la educación (Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo ,FONE, el Fondo de Aportaciones para Educación Tecnológica y de Adultos ,FAETA, los recursos para infraestructura en educación básica y superior del Fondo de Aportaciones Múltiples, FAM, y las Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos, Ramo 25) sumaron 92 mil 350 millones de pesos, lo que representó el 58.5 por ciento de las aportaciones totales.

- Al Fondo de Aportaciones para los Servicios de Salud (FASSA) se le asignaron 20 mil 458 millones de pesos, 13 por ciento del total de las aportaciones federales.
- A través de los fondos de Aportaciones para Infraestructura Social (FAIS) y de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal (FORTAMUN), se erogaron 32 mil 367 millones de pesos, lo que significó 20.5 por ciento de las aportaciones federales. Los recursos para estos fondos se pagaron de acuerdo con el calendario publicado en el Diario Oficial de la Federación el 23 de diciembre de 2014.
- Mediante el Fondo de Aportaciones Múltiples (FAM), excluyendo los recursos destinados a educación básica y superior que se incluyen dentro de los fondos asociados a la educación, se transfirieron 2 mil 165 millones de pesos para asistencia social, 1.4 por ciento del total de las aportaciones federales.
- A través del Fondo de Apoyos para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas (FAFEF), de acuerdo con el monto aprobado por la H. Cámara de Diputados y el calendario previsto, se pagaron 8 mil 95 millones de pesos, 5.1 por ciento del total de las aportaciones federales.
- Finalmente, con cargo al Fondo de Aportaciones para Seguridad Pública (FASP), las entidades federativas ejercieron 2 mil 457 millones de pesos, 1.6por ciento de las aportaciones federales.

Los recursos para la cobertura de servicios de salud se ubicaron en 44 mil 616 millones de pesos, lo que representa el 11.4por ciento de los recursos federalizados. Estos recursos se conforman por los asignados vía el Sistema de Protección Social en Salud, 24 mil 158 millones de pesos, y las aportaciones del FASSA.

De acuerdo con lo establecido en el presupuesto, durante los tres primeros meses de 2015 las dependencias y entidades transfirieron recursos a las entidades federativas por medio de convenios de coordinación con cargo a sus presupuestos, con el fin de descentralizar funciones o reasignar recursos correspondientes a programas federales y, en su caso, recursos humanos y materiales. Los recursos destinados a las entidades federativas a través de convenios de descentralización y de reasignación se ubicaron en 26 mil 141 millones de pesos, monto mayor en 17.7 por ciento en términos reales a lo ejercido en el mismo periodo del año anterior.

- A través de convenios establecidos en el sector educativo, se canalizaron 23 mil 271 millones de pesos, monto 29.3 por ciento mayor en términos reales a lo ejercido en el mismo periodo de 2014. Estos recursos se orientaron al pago de remuneraciones y otros gastos de operación de las universidades públicas, universidades tecnológicas, el Colegio de Bachilleres, los institutos tecnológicos superiores, los colegios de estudios científicos y tecnológicos, y los institutos de capacitación para el trabajo en las entidades federativas.
- Para fortalecer los consejos estatales agropecuarios y apoyar a los productores agrícolas, a través de la SAGARPA y Comisión Nacional del Agua (CNA), se transfirieron a las entidades federativas recursos por 2 mil 870 millones de pesos, monto 22.5 por ciento menor en términos reales al ejercido en el mismo periodo del año anterior.

Los subsidios entregados a las entidades federativas a través del Ramo 23 Provisiones Salariales y Económicas y otros ramos de la Administración Pública Centralizada sumaron 27 mil 40 millones de pesos, importe 53 por ciento mayor en términos reales al ejercido en el mismo periodo del año anterior, debido en buena medida a los recursos aportados a los programas

Implementación de Operativos para la Prevención y Disuasión del Delito, Administración del Sistema Federal Penitenciario, Servicios de Inteligencia para la Seguridad Nacional, (SEGOB); Seguro Popular y Conservación y Mantenimiento de Infraestructura Hospitalaria, (Salud);y para contingencias económicas y el Fondo de Desastres Naturales (Ramo23).[1]

GASTO FEDERALIZADO POR ENTIDAD FEDERATIVA, 2015 p_/
Enero-marzo
(Millones de pesos)

| | Total | Participaciones | Aportaciones Federales 1_/ | Recursos para Protección Social en Salud2_/ | Convenios de Descentralización3_/ | Convenios de Reasignación4_/ | Subsidios 5_/ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **391,269.6** | **156,039.0** | **157,892.5** | **24,157.7** | **26,140.6** | **0.0** | **27,039.8** |
| Aguascalientes | 4,305.7 | 1,736.5 | 1,981.6 | 90.2 | 390.3 | 0.0 | 107.2 |
| Baja California | 9,556.1 | 4,298.3 | 3,901.6 | 338.9 | 691.0 | 0.0 | 326.3 |
| Baja California Sur | 2,938.1 | 1,073.4 | 1,361.4 | 35.5 | 242.5 | 0.0 | 225.4 |
| Campeche | 4,672.9 | 1,846.7 | 1,646.6 | 83.2 | 526.7 | 0.0 | 569.6 |
| Coahuila | 7,710.4 | 3,638.3 | 3,186.3 | 158.0 | 530.3 | 0.0 | 197.5 |
| Colima | 2,862.0 | 1,050.3 | 1,159.6 | 46.3 | 480.7 | 0.0 | 125.1 |
| Chiapas | 19,642.5 | 6,174.8 | 9,254.1 | 1,097.5 | 843.7 | 0.0 | 2,272.4 |
| Chihuahua | 10,861.0 | 4,545.8 | 4,844.9 | 399.5 | 787.1 | 0.0 | 283.8 |
| Distrito Federal | 39,538.9 | 17,931.8 | 12,620.1 | 8,323.3 | 13.2 | 0.0 | 650.5 |
| Durango | 6,238.4 | 2,083.4 | 2,842.2 | 136.5 | 667.8 | 0.0 | 508.5 |
| Guanajuato | 14,958.3 | 6,561.9 | 5,687.6 | 1,342.7 | 842.4 | 0.0 | 523.6 |
| Guerrero | 13,270.0 | 3,813.9 | 7,557.6 | 574.9 | 1,010.6 | 0.0 | 313.1 |
| Hidalgo | 9,853.7 | 3,100.9 | 5,278.3 | 402.3 | 701.6 | 0.0 | 370.8 |
| Jalisco | 20,225.2 | 9,976.6 | 7,009.9 | 1,036.6 | 1,765.0 | 0.0 | 437.1 |
| México | 43,195.3 | 20,362.5 | 15,720.3 | 2,661.9 | 1,460.6 | 0.0 | 2,990.0 |
| Michoacán | 13,594.1 | 5,009.0 | 6,684.0 | 862.0 | 906.5 | 0.0 | 132.6 |
| Morelos | 6,781.3 | 2,182.8 | 2,805.6 | 307.1 | 559.2 | 0.0 | 926.6 |
| Nayarit | 4,453.1 | 1,582.6 | 2,078.6 | 113.1 | 553.5 | 0.0 | 125.3 |
| Nuevo León | 14,597.0 | 7,110.5 | 4,057.2 | 339.6 | 2,031.6 | 0.0 | 1,058.2 |
| Oaxaca | 16,004.9 | 4,146.7 | 9,566.0 | 679.8 | 601.8 | 0.0 | 1,010.6 |
| Puebla | 18,739.2 | 6,619.5 | 7,850.2 | 1,360.4 | 1,531.1 | 0.0 | 1,378.0 |
| Querétaro | 6,309.3 | 2,652.9 | 2,408.8 | 213.1 | 625.8 | 0.0 | 408.7 |
| Quintana Roo | 4,749.9 | 1,999.6 | 2,152.2 | 134.5 | 309.5 | 0.0 | 154.2 |
| San Luis Potosí | 9,143.9 | 3,018.3 | 4,290.7 | 428.9 | 700.7 | 0.0 | 705.3 |
| Sinaloa | 9,283.4 | 3,858.7 | 3,192.1 | 219.8 | 1,393.8 | 0.0 | 619.0 |
| Sonora | 10,253.3 | 4,498.1 | 3,433.8 | 182.5 | 1,054.1 | 0.0 | 1,084.7 |
| Tabasco | 9,587.5 | 5,077.6 | 3,001.8 | 446.3 | 883.7 | 0.0 | 178.2 |
| Tamaulipas | 11,248.2 | 4,921.2 | 4,790.4 | 296.8 | 785.7 | 0.0 | 454.0 |
| Tlaxcala | 4,294.6 | 1,581.4 | 1,913.0 | 246.9 | 348.9 | 0.0 | 204.5 |
| Veracruz | 24,645.1 | 8,826.3 | 10,416.6 | 1,269.1 | 1,332.6 | 0.0 | 2,800.4 |
| Yucatán | 6,730.7 | 2,764.2 | 2,582.0 | 175.1 | 672.4 | 0.0 | 537.0 |
| Zacatecas | 6,037.9 | 1,994.6 | 2,617.8 | 155.2 | 747.5 | 0.0 | 522.7 |
| No distribuible | 4,988.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 149.0 | 0.0 | 4,839.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Incluye Ramo 25 "Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos".
2_/ Incluye el programa "Seguro Popular" y la parte de Aportaciones a Fideicomisos Públicos del programa "Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud". Excluye los recursos para actividades de apoyo administrativo.
3_/ Corresponden a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas.
4_/ Se refiere a los recursos transferidos a las entidades federativas por las dependencias y entidades públicas mediante convenios de reasignación para el cumplimiento de objetivos de programas federales.
5_/ Incluye el Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF), el Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados (FIES) y los subsidios entregados a entidades federativas y municipios a través de diversos ramos de la Administración Pública Centralizada, que se destinan para apoyar el desarrollo regional, conforme a lo establecido en las disposiciones jurídicas aplicables y que se ejercen de acuerdo a lo señalado en el Presupuesto de Egresos de la Federación.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

[1] En este agregado se incluyen las transferencias de recursos entregados a entidades federativas y municipios a través de diversos ramos de la Administración Pública Centralizada, que se destinan para apoyar el desarrollo regional, conforme a lo establecido en las disposiciones jurídicas aplicables y que se ejercen de acuerdo con lo señalado en el Presupuesto de Egresos de la Federación.

# X. INDICADORES FINANCIEROS DE LA BANCA DE DESARROLLO Y FONDOS DE FOMENTO

En cumplimiento a los artículos 31 de la Ley de Instituciones de Crédito y 107 fracción I, inciso c) párrafo cuarto de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, a continuación se presenta información sobre el resultado de operación, las necesidades de financiamiento y el crédito neto otorgado a los sectores privado y social, de la banca de desarrollo y fondos de fomento, con los que éstas instituciones atienden a los sectores que establecen sus respectivas leyes orgánicas y contratos constitutivos, correspondiente al periodo enero-marzo de 2015.

Los indicadores que se presentan, son los siguientes:

- El **resultado de operación**, que refleja la utilidad o pérdida de la entidad durante un periodo determinado, incluyendo el efecto de la constitución neta de reservas crediticias preventivas. La información se obtiene del estado de resultados que reportan los bancos de desarrollo y fondos de fomento a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.
- Las **necesidades de financiamiento**, equivalente al endeudamiento neto interno y externo, más las operaciones bancarias netas, menos la concesión de créditos netos al sector público federal y la variación de los recursos disponibles para financiar sus operaciones. Cabe señalar que la concesión neta de préstamos no implica un déficit público, sino la absorción de recursos financieros de la economía necesarios para cumplir con los programas públicos de fomento y programas de crédito. La información se obtiene del flujo de efectivo que reportan los bancos de desarrollo y fondos de fomento a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.
- La **concesión neta de créditos** corresponde al otorgamiento de crédito a los sectores privado y social menos la recuperación de la cartera de crédito. La información se obtiene del flujo de efectivo que reportan los bancos de desarrollo y fondos de fomento a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.

Conforme a lo que establece el párrafo décimo segundo del Artículo 2 de la Ley de Ingresos de la Federación para 2015, se informa que en este periodo no se autorizaron a las entidades modificaciones al monto de intermediación financiera, definida como el resultado de operación que considera la constitución neta de reservas crediticias preventivas.

ADECUACIONES AL MONTO DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA*_/
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Entidad | Intermediación financiera | | |
|---|---|---|---|
| | Original (1) | Modificada (2) | Diferencia (3=2-1) |
| **Resultado neto total** | **13,915.0** | **13,915.0** | **0.0** |
| Nafin | 1,200.1 | 1,200.1 | 0.0 |
| Banobras | 4,252.3 | 4,252.3 | 0.0 |
| Bancomext | 998.5 | 998.5 | 0.0 |
| Bansef | 60.5 | 60.5 | 0.0 |
| SHF-FOVI | 1,634.3 | 1,634.3 | 0.0 |
| Banjército | 1,003.0 | 1,003.0 | 0.0 |
| Fira | 1,252.5 | 1,252.5 | 0.0 |
| Financiera Nacional | 1,250.9 | 1,250.9 | 0.0 |
| Infonacot | 2,058.3 | 2,058.3 | 0.0 |
| Fifomi | 204.6 | 204.6 | 0.0 |

*_/ Definida como el resultado de operación que considera la constitución neta de reservas crediticias preventivas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

CUADRO 1 DE 2
INDICADORES FINANCIEROS DE LA BANCA DE DESARROLLO Y FONDOS DE FOMENTO
Enero-marzo, 2015 P_/
(Millones de pesos)

| Concepto | Banca de desarrollo | | | | | | | Financiera Nacional |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nafin | Banobras | Bancomext | Bansefi | SHF | Banjército | Total | |
| **1. Resultado de operación (a-b)** | **673.9** | **1,062.5** | **418.2** | **20.8** | **-845.7** | **384.0** | **1,713.8** | **605.7** |
| a) Ingresos | 5,525.0 | 6,711.7 | 2,995,7 | 893.9 | 12,596.6 | 1,187.6 | 29,910.6 | 832.9 |
| Ingresos por intereses | 3,606.0 | 6,262.4 | 2,636.1 | 403.2 | 9,428.9 | 1,023.7 | 23,360.2 | 798.4 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 762.0 | 163.5 | 170.9 | 411.5 | 1,293.5 | 136.8 | 2,938.3 | 15.5 |
| Otros ingresos de operación | 258.8 | 167.8 | 93.7 | 57.2 | 1,739.3 | 14.2 | 2,331.0 | 0.0 |
| Resultado por intermediación | 897.7 | 118.0 | 89.3 | 22.0 | 426.2 | 12.9 | 1,566.1 | -15.4 |
| Otros ingresos | 0.6 | 0.0 | 5.5 | 0.1 | -291.3 | 0.0 | -285.1 | 34.4 |
| b) Gastos | 4,851.2 | 5,649.2 | 2,577.4 | 873.2 | 13,442.3 | 803.5 | 28,196.7 | 227.2 |
| Gastos por intereses | 3,537.0 | 4,445.0 | 1,763.9 | 207.9 | 7,032.4 | 196.2 | 17,182.5 | 62.6 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 84.6 | 10.0 | 3.7 | 37.9 | 729.6 | 15.0 | 880.8 | 0.5 |
| Gastos de administración y promoción | 875.4 | 634.3 | 382.2 | 603.8 | 1,741.2 | 466.5 | 4,703.4 | 210.9 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 126.0 | 269.1 | 214.4 | 9.7 | 3,681.5 | 22.6 | 4,323.2 | 0.0 |
| Otros gastos | 228.2 | 290.9 | 213.2 | 13.8 | 257.6 | 103.2 | 1,106.9 | -46.8 |
| **2. Necesidades de financiamiento1_/ (a+b-c-d)** | **-1,474.6** | **573.8** | **6,514.3** | **23,184.7** | **-845.8** | **-541.4** | **27,411.0** | **-68.9** |
| a) Endeudamiento neto (a.1+a2) | -101,566.4 | -998.7 | 3,691.4 | 0.0 | 4,596.8 | -0.1 | -94,276.9 | -2,531.4 |
| a.1) Interno | -98,841.4 | -142.4 | -5,003.3 | 0.0 | 4,598.8 | -0.1 | -99,388.4 | -2,527.1 |
| a.2) Externo | -2,724.9 | -856.3 | 8,694.6 | 0.0 | -1.9 | 0.0 | 5,111.5 | -4.3 |
| b) Operaciones bancarias netas 2_/ | 111,584.2 | 2,150.8 | -5,351.1 | 9,775.5 | 0.0 | 3,391.4 | 121,550.9 | 0.0 |
| c) Financiamiento neto al sector público | -2,979.4 | 763.6 | -2.5 | -9.7 | 0.0 | 0.0 | -2,228.1 | 0.0 |
| d) Variación de disponibilidades (d.1-d.2) | 14,471.9 | -185.3 | -8,171.5 | -13,399.4 | 5,442.6 | 3,932.7 | 2,091.1 | -2,462.5 |
| d.1) Saldo final | 60,994.3 | 30,486.2 | 34,725.4 | 36,908.6 | 46,901.1 | 26,139.4 | 236,155.0 | 5,228.4 |
| d.2) Saldo inicial | 46,522.4 | 30,671.5 | 42,896.9 | 50,308.0 | 41,458.5 | 22,206.6 | 234,064.0 | 7,690.9 |
| **3. Concesión neta de crédito al sector privado y social (a-b)** | **-15,652.3** | **1,630.1** | **5,100.7** | **-132.5** | **939.9** | **-123.4** | **-8,237.5** | **411.9** |
| a) Otorgamiento | 66,613.9 | 5,250.1 | 37,193.1 | 134.3 | 5,035.9 | 5,197.5 | 119,424.8 | 10,833.3 |
| b) Recuperación de cartera | 82,266.3 | 3,620.0 | 32,092.3 | 266.8 | 4,096.0 | 5,320.9 | 127,662.2 | 10,421.3 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ El signo menos (–) indica recuperación de recursos y el signo más (+) indica uso de recursos.
2_/ Incluye depósitos a la vista, a plazo, bonos bancarios, aceptaciones bancarias y operaciones de ventanilla.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO 2 DE 2
INDICADORES FINANCIEROS DE LA BANCA DE DESARROLLO Y FONDOS DE FOMENTO
Enero-marzo, 2015 P_/
(Millones de pesos)

| Concepto | Fondos de fomento | | | | | Total Intermediarios financieros |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fira | Fovi | Infonacot | Fifomi | Total | |
| **1. Resultado de operación (a-b)** | **473.8** | **98.8** | **556.3** | **16.7** | **1,145.5** | **3,465.0** |
| a) Ingresos | 1,395.7 | 209.1 | 1,277.8 | 82.4 | 2,964.9 | 33,708.4 |
| Ingresos por intereses | 1,256.9 | 166.1 | 810.6 | 50.6 | 2,284.2 | 26,442.9 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 75.6 | 26.9 | 2.1 | 0.0 | 104.5 | 3,058.4 |
| Otros ingresos de operación | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,331.0 |
| Resultado por intermediación | -17.8 | -33.4 | 0.0 | 0.0 | -51.2 | 1,499.5 |
| Otros ingresos | 80.9 | 49.6 | 465.1 | 31.7 | 627.3 | 376.7 |
| b) Gastos | 921.9 | 110.4 | 721.5 | 65.7 | 1,819.4 | 30,243.4 |
| Gastos por intereses | 509.5 | 1.3 | 61.5 | 8.8 | 581.2 | 17,826.3 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 0.3 | 17.9 | 2.5 | 0.0 | 20.7 | 902.1 |
| Gastos de administración y promoción | 367.7 | 10.7 | 378.2 | 44.3 | 800.8 | 5,715.1 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 38.6 | 48.2 | 277.1 | 11.0 | 375.0 | 4,698.2 |
| Otros gastos | 5.7 | 32.3 | 2.1 | 1.6 | 41.6 | 1,101.7 |
| **2. Necesidades de financiamiento1_/ (a+b-c-d)** | **-4,261.9** | **-669.7** | **213.2** | **-85.6** | **-4,804.0** | **22,538.1** |
| a) Endeudamiento neto (a.1+a2) | -5,959.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -5,959.1 | -102,767.3 |
| a.1) Interno | -5,959.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -5,959.1 | -107,874.5 |
| a.2) Externo | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5,107.2 |
| b) Operaciones bancarias netas 2_/ | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 121,550.9 |
| c) Financiamiento neto al sector público | -27.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -27.1 | -2,255.2 |
| d) Variación de disponibilidades (d.1-d.2) | -1,670.0 | 669.7 | -213.2 | 85.6 | -1,127.9 | -1,499.4 |
| d.1) Saldo final | 21,553.2 | 7,299.7 | 1,022.6 | 500.8 | 30,376.2 | 271,759.7 |
| d.2) Saldo inicial | 23,223.2 | 6,630.0 | 1,235.8 | 415.2 | 31,504.2 | 273,259.0 |
| **3. Concesión neta de crédito al sector privado y social (a-b)** | **-3,866.4** | **-476.3** | **-84.5** | **-95.7** | **-4,522.9** | **-12,348.4** |
| a) Otorgamiento | 27,653.8 | 0.0 | 3,056.1 | 3,457.9 | 34,167.8 | 164,425.8 |
| b) Recuperación de cartera | 31,520.2 | 476.3 | 3,140.6 | 3,553.5 | 38,690.7 | 176,774.2 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ El signo menos (–) indica recuperación de recursos y el signo más (+) indica uso de recursos.
2_/ Incluye depósitos a la vista, a plazo, bonos bancarios, aceptaciones bancarias y operaciones de ventanilla.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# XI. AVANCE EN ANEXOS TRANSVERSALES

De acuerdo con lo dispuesto en los artículos 107, fracción I, inciso b), subinciso iv), de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH), y 1, sexto párrafo, del Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015 (DPEF), se informa sobre la evolución de las erogaciones relacionadas con los anexos transversales, correspondiente al periodo enero-marzo de 2015.

Cabe destacar que la información que se presenta es responsabilidad única de las dependencias y entidades; la Secretaría de Hacienda y Crédito Público solamente es el medio para la entrega de dicha información al H. Congreso de la Unión.

ANEXO 10 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE LOS PUEBLOS Y COMUNIDADES INDÍGENAS
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado [1/] Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| **TOTAL** | | **82,185,863,375** | **69,345,592,702** | **18,135,211,550** | **18,001,977,892** | **26.0** | **99.3** |
| **04 Gobernación** | | **0** | **21,806,428** | **4,726,347** | **4,682,851** | **21.5** | **99.1** |
| | Conducción de la Política con los Pueblos Indígenas | 0 | 21,806,428 | 4,726,347 | 4,682,851 | 21.5 | 99.1 |
| **06 Hacienda y Crédito Público (CDI)** | | **12,129,311,599** | **11,318,563,081** | **1,244,079,980** | **1,235,779,170** | **10.9** | **99.3** |
| | Fomento del Patrimonio Cultural Indígena [2/] | 141,178,304 | 140,540,410 | 20,544,742 | 20,464,785 | 14.6 | 99.6 |
| | Proyectos de Inmuebles (oficinas administrativas) | 0 | 1,182,525 | 602,525 | 602,525 | 51.0 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 258,990,738 | 258,934,438 | 32,565,804 | 32,557,930 | 12.6 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo a la Función Pública y Buen Gobierno | 14,703,168 | 14,703,168 | 3,234,023 | 3,234,023 | 22.0 | 100.0 |
| | Planeación y Articulación de la Acción Pública hacia los Pueblos Indígenas [2/] | 1,386,021,115 | 1,385,532,785 | 251,416,711 | 250,337,363 | 18.1 | 99.6 |
| | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 500,000 | 500,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Apoyo a la Educación Indígena | 1,195,969,647 | 1,192,705,159 | 187,442,865 | 184,281,413 | 15.5 | 98.3 |
| | Programa de Infraestructura Indígena | 7,362,447,612 | 6,660,409,199 | 586,285,088 | 583,900,727 | 8.8 | 99.6 |
| | Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | 1,524,618,149 | 1,420,642,254 | 125,033,300 | 124,800,446 | 8.8 | 99.8 |
| | Programa de Derechos Indígenas | 244,882,866 | 243,413,143 | 36,954,922 | 35,599,957 | 14.6 | 96.3 |
| **08 Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | | **3,797,789,327** | **3,518,929,703** | **421,546,339** | **383,642,859** | **10.9** | **91.0** |
| | Programa de Apoyo para la Productividad de la Mujer Emprendedora | 271,549,047 | 250,322,963 | 4,451,067 | 4,451,067 | 1.8 | 100.0 |
| | Fondo para el Apoyo a Proyectos Productivos en Núcleos Agrarios (FAPPA) | 305,835,690 | 281,932,216 | 23,262,250 | 23,262,250 | 8.3 | 100.0 |
| | Programa Integral de Desarrollo Rural | 1,140,404,590 | 912,577,603 | 13,384,864 | 13,384,864 | 1.5 | 100.0 |
| | Programa de Fomento a la Agricultura | 2,080,000,000 | 2,074,096,920 | 380,448,158 | 342,544,678 | 16.5 | 90.0 |
| **09 Comunicaciones y Transportes** | | **5,586,672,055** | **5,308,066,395** | **485,927,747** | **482,705,556** | **9.1** | **99.3** |
| | Proyectos de Infraestructura Económica de Carreteras Alimentadoras y Caminos Rurales | 3,820,847,266 | 3,534,240,138 | 141,955,253 | 138,809,928 | 3.9 | 97.8 |
| | Conservación de Infraestructura de Caminos Rurales y Carreteras Alimentadoras | 1,372,216,230 | 1,372,216,230 | 284,691,250 | 284,616,476 | 20.7 | 100.0 |
| | Estudios y Proyectos de Construcción de Caminos Rurales y Carreteras Alimentadoras | 48,894,499 | 48,894,499 | 17,070,977 | 17,070,977 | 34.9 | 100.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 344,714,060 | 352,715,528 | 42,210,267 | 42,208,175 | 12.0 | 100.0 |

## ANEXO 10 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE LOS PUEBLOS Y COMUNIDADES INDÍGENAS
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **10** | **Economía** | **36,744,696** | **30,744,696** | **5,406,696** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 20,160,000 | 18,160,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Fomento a la Economía Social | 5,406,696 | 5,406,696 | 5,406,696 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 11,178,000 | 7,178,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **11** | **Educación Pública** | **8,646,121,601** | **8,309,706,581** | **2,960,583,782** | **2,924,450,866** | **35.2** | **98.8** |
| | Atención a la Demanda de Educación para Adultos (INEA) | 106,754,356 | 110,058,389 | 23,545,180 | 23,372,179 | 21.2 | 99.3 |
| | Prestación de Servicios de Educación Inicial y Básica Comunitaria | 477,769,639 | 464,147,891 | 134,801,982 | 134,796,319 | 29.0 | 100.0 |
| | Normar los Servicios Educativos | 77,112,860 | 72,617,511 | 17,599,688 | 17,494,105 | 24.1 | 99.4 |
| | Diseño y Aplicación de la Política Educativa | 20,064,609 | 13,740,648 | 5,451,594 | 5,388,857 | 39.2 | 98.8 |
| | Fortalecimiento a la Educación y la Cultura Indígena | 104,931,774 | 90,769,213 | 16,210,054 | 15,673,544 | 17.3 | 96.7 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 6,830,372,843 | 6,830,372,843 | 2,652,267,428 | 2,617,619,540 | 38.3 | 98.7 |
| | Programa Nacional de Becas | 699,342,000 | 562,189,992 | 109,760,891 | 109,159,355 | 19.4 | 99.5 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 259,489,389 | 95,543,608 | 813,869 | 813,869 | 0.9 | 100.0 |
| | Programa de Fortalecimiento de la Calidad en Instituciones Educativas | 70,284,131 | 70,266,487 | 133,098 | 133,098 | 0.2 | 100.0 |
| **12** | **Salud** | **4,866,492,344** | **4,708,947,579** | **1,129,519,959** | **1,126,728,715** | **23.9** | **99.8** |
| | Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 10,036,020 | 10,036,020 | 4,118,406 | 3,967,367 | 39.5 | 96.3 |
| | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 9,800,000 | 9,800,000 | 412,326 | 412,326 | 4.2 | 100.0 |
| | Programa Comunidades Saludables | 47,654,136 | 47,654,136 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 971,999,860 | 971,999,860 | 92,587,456 | 92,587,456 | 9.5 | 100.0 |
| | Unidades Médicas Móviles | 137,553,061 | 173,251,165 | 2,640,206 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Seguro Popular | 3,689,449,268 | 3,496,206,399 | 1,029,761,565 | 1,029,761,565 | 29.5 | 100.0 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **1,409,747,064** | **1,409,747,064** | **400,324,129** | **378,872,138** | **26.9** | **94.6** |
| | Fomento al Desarrollo Agrario | 73,944,800 | 73,944,800 | 10,625,422 | 10,625,422 | 14.4 | 100.0 |
| | Programa de Vivienda Digna | 797,838,378 | 797,838,378 | 225,003,574 | 215,464,451 | 27.0 | 95.8 |
| | Programa de Vivienda Rural | 537,963,887 | 537,963,887 | 164,695,133 | 152,782,266 | 28.4 | 92.8 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **3,244,452,437** | **2,594,675,272** | **155,442,254** | **143,923,092** | **5.5** | **92.6** |
| | Infraestructura de Riego y Temporal Tecnificado | 1,149,197,672 | 723,543,973 | 88,491,679 | 82,223,103 | 11.4 | 92.9 |
| | Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 454,290 | 357,936 | 140,510 | 140,111 | 39.1 | 99.7 |
| | Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | 47,510,987 | 47,510,987 | 1,472,489 | 1,472,489 | 3.1 | 100.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 76,590,617 | 63,009,240 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa para la Construcción y Rehabilitación de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Rurales | 364,921,505 | 364,921,505 | 38,815,814 | 36,735,814 | 10.1 | 94.6 |
| | Programa Nacional Forestal Pago por Servicios Ambientales | 722,318,565 | 722,318,565 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa hacia la Igualdad y la Sustentabilidad Ambiental 3/ | 14,857,827 | 14,412,092 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal | 868,600,975 | 658,600,975 | 26,521,760 | 23,351,574 | 3.5 | 88.0 |
| **19** | **Aportaciones a Seguridad Social** | **3,305,533,930** | **3,305,533,930** | **740,737,800** | **740,737,800** | **22.4** | **100.0** |
| | Programa IMSS-PROSPERA | 3,305,533,930 | 3,305,533,930 | 740,737,800 | 740,737,800 | 22.4 | 100.0 |
| **20** | **Desarrollo Social** | **29,120,663,469** | **18,776,537,120** | **7,723,455,084** | **7,718,461,581** | **41.1** | **99.9** |
| | Programa de Abasto Social de Leche a cargo de Liconsa, S.A. de C.V. | 26,775,275 | 26,775,275 | 22,955,211 | 22,955,211 | 85.7 | 100.0 |
| | Programa de Abasto Rural a cargo de Diconsa, S.A. de C.V. (DICONSA) | 896,570,394 | 761,750,392 | 67,364,036 | 67,364,036 | 8.8 | 100.0 |
| | Programa de Opciones Productivas | 140,000,000 | 2,373,530 | 2,373,530 | 320,000 | 13.5 | 13.5 |
| | Programas del Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | 219,258,317 | 219,243,045 | 60,709,464 | 57,945,919 | 26.4 | 95.4 |
| | Programa 3 x 1 para Migrantes | 33,825,057 | 33,825,057 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |

# ANEXO 10 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE LOS PUEBLOS Y COMUNIDADES INDÍGENAS
## Enero - Marzo
## (pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Programa de Coinversión Social | 288,539,532 | 194,583,904 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 231,991,644 | 2,877,099 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 12,561,973,794 | 2,654,408,147 | 2,603,571,063 | 2,603,571,063 | 98.1 | 100.0 |
| | Programa de Apoyo Alimentario | 562,428,727 | 336,985,899 | 332,469,050 | 332,469,050 | 98.7 | 100.0 |
| | Programa de Estancias Infantiles para apoyar a Madres Trabajadoras | 228,451,533 | 612,865,576 | 384,590,471 | 384,414,043 | 62.7 | 100.0 |
| | Pensión para Adultos Mayores | 12,958,126,483 | 12,958,126,483 | 4,249,422,260 | 4,249,422,260 | 32.8 | 100.0 |
| | Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | 972,722,713 | 972,722,713 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **23** | **Provisiones Salariales y Económicas** | **150,000,000** | **150,000,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Fondo de Apoyo a Migrantes | 150,000,000 | 150,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **33** | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | **9,847,619,526** | **9,847,619,526** | **2,859,712,876** | **2,859,712,876** | **29.0** | **100.0** |
| | FAIS Municipal y de las Demarcaciones Territoriales del Distrito Federal | 7,956,159,889 | 7,956,159,889 | 2,386,847,968 | 2,386,847,968 | 30.0 | 100.0 |
| | FAM Asistencia Social | 1,891,459,636 | 1,891,459,636 | 472,864,908 | 472,864,908 | 25.0 | 100.0 |
| **35** | **Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | **14,715,327** | **14,715,327** | **3,748,556** | **2,280,388** | **15.5** | **60.8** |
| | Protección de los Derechos Humanos de Indígenas en Reclusión | 5,417,135 | 5,417,135 | 1,220,781 | 1,053,224 | 19.4 | 86.3 |
| | Promover los Derechos Humanos de los pueblos y las comunidades indígenas | 9,298,192 | 9,298,192 | 2,527,775 | 1,227,163 | 13.2 | 48.5 |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **30,000,000** | **30,000,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Apoyos Institucionales para Actividades Científicas, Tecnológicas y de Innovación | 30,000,000 | 30,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

1/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

2/ Las variaciones que se presentan entre el presupuesto modificado respecto al aprobado, se derivan de movimientos entre Programas Presupuestarios para ejecutar acciones de acuerdo a las necesidades de los mismos.

3/ La variación presentada entre el presupuesto modificado y el aprobado, se debe a una adecuación presupuestaria, a fin de que la Unidad Coordinadora de Participación Social y Transparencia (UCPAST) se encuentre en posibilidad de distribuir asignaciones consideradas en este programa, para su ampliación, y dar cumplimiento a los Lineamientos para el Otorgamiento de Subsidios a Organizaciones de la Sociedad Civil, Desarrollo Sustentable con Perspectiva de Género y Desarrollo Sustentable en Beneficio de Comunidades y Pueblos Indígenas, y realizar las acciones de planeación, operación, supervisión y seguimiento de los proyectos y de los apoyos otorgados, así como el pago para la contratación de la evaluación externa correspondiente.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

ANEXO 11 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA ESPECIAL CONCURRENTE PARA EL DESARROLLO RURAL SUSTENTABLE
Enero - Marzo
(Millones de pesos)

| Vertiente | Programa PEC / Ramo / Componente / Subcomponente / Rama Productiva | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f/b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f/c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **353,007.3** | **335,332.8** | **72,844.4** | **71,568.0** | **21.3** | **98.2** |
| **Financiera** | | **4,036.2** | **4,032.2** | **2,632.9** | **2,613.7** | **64.8** | **99.3** |
| | **Programa de Financiamiento y Aseguramiento al Medio Rural** | **4,036.2** | **4,032.2** | **2,632.9** | **2,613.7** | **64.8** | **99.3** |
| | **Hacienda y Crédito Público** | **4,036.2** | **4,032.2** | **2,632.9** | **2,613.7** | **64.8** | **99.3** |
| | AGROASEMEX | 1,856.6 | 1,356.6 | 1,145.9 | 1,145.9 | 84.5 | 100.0 |
| | Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros SNC (BANSEFI) | 200.0 | 876.0 | 727.8 | 708.5 | 80.9 | 97.4 |
| | Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero (FND) | 1,227.3 | 1,047.3 | 289.3 | 289.3 | 27.6 | 100.0 |
| | Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) | 552.3 | 552.3 | 270.0 | 270.0 | 48.9 | 100.0 |
| | Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural (FOCIR) | 200.0 | 200.0 | 200.0 | 200.0 | 100.0 | 100.0 |
| **Competitividad** | | **68,540.7** | **62,197.1** | **12,314.2** | **11,605.3** | **18.7** | **94.2** |
| | **Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados** | **12,007.1** | **11,900.1** | **4,324.9** | **4,322.1** | **36.3** | **99.9** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **12,007.1** | **11,900.1** | **4,324.9** | **4,322.1** | **36.3** | **99.9** |
| | Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados | 12,007.1 | 11,900.1 | 4,324.9 | 4,322.1 | 36.3 | 99.9 |
| | Incentivos a la Comercialización | 11,672.8 | 11,511.8 | 4,210.7 | 4,208.4 | 36.6 | 99.9 |
| | Promoción Comercial y Fomento a las Exportaciones | 334.4 | 388.4 | 114.3 | 113.7 | 29.3 | 99.5 |
| | **Programa de Desarrollo de Capacidades, Innovación Tecnológica y Extensionismo** | **1,236.1** | **1,177.0** | **90.0** | **90.0** | **7.7** | **100.0** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **760.0** | **700.6** | **57.8** | **57.8** | **8.3** | **100.0** |
| | Fondo para el Apoyo a Proyectos Productivos en Núcleos Agrarios (FAPPA) | 760.0 | 700.6 | 57.8 | 57.8 | 8.3 | 100.0 |
| | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **224.3** | **224.3** | **32.2** | **32.2** | **14.4** | **100.0** |
| | Apoyo a organizaciones sociales | 224.3 | 224.3 | 32.2 | 32.2 | 14.4 | 100.0 |
| | **Desarrollo Social** | 251.8 | 252.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Coinversión Social | 251.8 | 252.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Fomento a la Inversión y Productividad** | **54,905.8** | **48,728.2** | **7,830.2** | **7,125.6** | **14.6** | **91.0** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **51,626.2** | **45,798.6** | **7,073.3** | **6,372.2** | **13.9** | **90.1** |
| | **Programa de Apoyo a la Productividad de la Mujer Emprendedora** | **1,200.0** | **1,106.2** | **19.7** | **19.7** | **1.8** | **100.0** |
| | **Programa de Concurrencia con las Entidades Federativas** | **4,743.3** | **4,372.7** | **1,155.6** | **1,155.6** | **26.4** | **100.0** |
| | **Programa de Fomento a la Agricultura** | **19,136.0** | **18,047.1** | **2,648.3** | **2,403.3** | **13.3** | **90.7** |
| | Agroincentivos | 602.9 | 509.9 | 96.5 | 96.5 | 18.9 | 100.0 |
| | Agroproducción Integral | 589.3 | 419.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Desarrollo de Cluster Agroalimentario (AGROCLUSTER) | 446.4 | 393.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | PROAGRO Productivo | 14,151.4 | 13,651.4 | 2,488.8 | 2,243.8 | 16.4 | 90.2 |
| | PROCAFE e Impulso Productivo al Café | 730.6 | 556.6 | 4.3 | 4.3 | 0.8 | 100.0 |
| | Producción Intensiva y Cubiertas Agrícolas (PROCURA) | 448.7 | 354.6 | 58.7 | 58.7 | 16.6 | 100.0 |
| | Sistemas Producto Agrícolas (SISPROA) | 49.9 | 44.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Tecnificación del Riego | 2,116.8 | 2,116.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola** | **1,827.9** | **1,654.9** | **78.3** | **74.8** | **4.5** | **95.5** |
| | Impulso a la Capitalización Pesquera y Acuícola | 1,764.7 | 1,617.9 | 78.3 | 74.8 | 4.6 | 95.5 |
| | Integración Productiva y Comercial Pesquera y Acuícola | 63.2 | 37.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Fomento Ganadero** | **1,519.9** | **1,474.1** | **131.2** | **131.2** | **8.9** | **100.0** |
| | Manejo Postproducción Pecuario (incentivos a la postproducción pecuaria) | 175.0 | 162.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Manejo Postproducción Pecuario (infraestructura, maquinaria y equipo | 150.0 | 139.2 | 7.9 | 7.9 | 5.6 | 100.0 |

SHCP

ANEXO 11 DEL DPEF 2015

EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA ESPECIAL CONCURRENTE PARA EL DESARROLLO RURAL SUSTENTABLE

Enero - Marzo

(Millones de pesos)

| Vertiente | Programa PEC / Ramo / Componente / Subcomponente / Rama Productiva | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f/b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f/c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | postproductivo pecuario) | | | | | | |
| | Productividad Pecuaria (Ganado Alimentario) | 120.0 | 89.9 | 3.8 | 3.8 | 4.2 | 100.0 |
| | Productividad Pecuaria (Manejo de ganado) | 120.0 | 184.8 | 82.1 | 82.1 | 44.4 | 100.0 |
| | Productividad Pecuaria (Reproducción y material genético pecuario) | 200.0 | 193.9 | 26.4 | 26.4 | 13.6 | 100.0 |
| | Programa de Perforación y equipamiento de Pozos ganaderos | 100.0 | 96.1 | 11.0 | 11.0 | 11.4 | 100.0 |
| | Programa Porcino (PROPOR) | 150.0 | 139.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Sistemas Producto Pecuarios | 30.0 | 27.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de mantenimiento de praderas y reconversión a praderas | 475.0 | 440.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Innovación, Investigación, Desarrollo Tecnológico y Educación** | **3,113.2** | **3,287.5** | **14.7** | **14.7** | **0.4** | **100.0** |
| | Innovación para el Desarrollo Tecnológico Aplicado | 2,436.5 | 2,663.7 | 13.3 | 13.3 | 0.5 | 100.0 |
| | Innovación y Transferencia de Tecnología Ganadera | 190.0 | 175.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Minería Social | 120.0 | 110.6 | 0.7 | 0.7 | 0.6 | 100.0 |
| | Recursos Genéticos Acuícolas | 147.8 | 136.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Recursos Genéticos Agrícolas | 98.8 | 91.1 | 0.7 | 0.7 | 0.8 | 100.0 |
| | Recursos Zoogenéticos | 120.0 | 110.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Productividad y Competitividad Agroalimentaria** | **6,714.4** | **5,093.5** | **1,962.3** | **1,911.5** | **37.5** | **97.4** |
| | Acceso al Financiamiento Productivo y Competitivo | 1,481.8 | 1,401.4 | 1,365.2 | 1,315.2 | 93.8 | 96.3 |
| | Certificación para la Productividad Agroalimentaria | 49.4 | 34.0 | 0.6 | 0.0 | 0.1 | 6.3 |
| | Desarrollo Productivo Sur Sureste | 1,068.8 | 738.8 | 210.7 | 210.7 | 28.5 | 100.0 |
| | Fortalecimiento a la Cadena Productiva | 247.0 | 170.1 | 166.0 | 166.0 | 97.6 | 100.0 |
| | Información Estadística y Estudios (SNIDRUS) | 270.3 | 249.3 | 69.1 | 69.1 | 27.7 | 100.0 |
| | Planeación de Proyectos (Mapa de Proyectos) | 101.1 | 100.0 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 100.0 |
| | Productividad Agroalimentaria | 2,335.9 | 1,605.1 | 131.9 | 131.9 | 8.2 | 100.0 |
| | Programa Regional de Desarrollo previsto en el PND | 49.4 | 34.0 | 0.7 | 0.5 | 1.4 | 68.8 |
| | Sistema Nacional de Agroparques | 1,110.8 | 760.8 | 16.7 | 16.7 | 2.2 | 100.0 |
| | **Programa de Sanidad e Inocuidad Agroalimentaria** | **5,332.0** | **4,534.3** | **829.4** | **429.4** | **9.5** | **51.8** |
| | Rastros TIF | 525.0 | 36.1 | 1.3 | 1.3 | 3.7 | 100.0 |
| | **Programa Integral de Desarrollo Rural** | **8,039.5** | **6,228.3** | **233.7** | **231.9** | **3.7** | **99.2** |
| | Agricultura Familiar, Periurbana y de Traspatio | 505.2 | 365.9 | 122.6 | 122.6 | 33.5 | 100.0 |
| | Atención a Desastres Naturales en el Sector Agropecuario y Pesquero | 4,134.6 | 3,034.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Capacitación y Extensión de Educación Agropecuaria | 157.0 | 144.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Coordinación para la Integración de Proyectos | 169.0 | 153.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Desarrollo de Zonas Áridas (PRODEZA) | 1,271.9 | 972.6 | 109.3 | 109.3 | 11.2 | 100.0 |
| | Desarrollo Integral de Cadenas de Valor | 191.1 | 176.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Extensión e Innovación Productiva | 628.0 | 578.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Extensionismo Rural | 678.0 | 518.7 | 1.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Fortalecimiento a Organizaciones Rurales | 304.7 | 283.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Economía** | | **3,104.1** | **2,754.1** | **753.4** | **753.4** | **27.4** | **100.0** |
| | Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 205.2 | 185.2 | 1.8 | 1.8 | 1.0 | 100.0 |
| | Programa de Fomento a la Economía Social | 2,432.8 | 2,114.8 | 751.7 | 751.7 | 35.5 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (PRONAFIM) y Fondo Nacional Emprendedor | 466.2 | 454.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

## ANEXO 11 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA ESPECIAL CONCURRENTE PARA EL DESARROLLO RURAL SUSTENTABLE
Enero - Marzo
(Millones de pesos)

| Vertiente | Programa PEC / Ramo / Componente / Subcomponente / Rama Productiva | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f/b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f/c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Turismo** | **175.5** | **175.5** | **3.5** | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | Ecoturismo y Turismo Rural | 175.5 | 175.5 | 3.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Prevención y Manejo de Riesgos** | **391.7** | **391.7** | **69.0** | **67.5** | **17.2** | **97.8** |
| | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **231.8** | **231.8** | **23.8** | **23.8** | **10.3** | **100.0** |
| | Apoyos a Jóvenes para la Productividad de Futuras Empresas Rurales | 231.8 | 231.8 | 23.8 | 23.8 | 10.3 | 100.0 |
| | **Desarrollo Social** | **159.9** | **159.9** | **45.2** | **43.7** | **27.3** | **96.6** |
| | Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | 159.9 | 159.9 | 45.2 | 43.7 | 27.3 | 96.6 |
| **Medio Ambiente** | | **16,046.7** | **14,373.9** | **1,624.1** | **1,554.3** | **10.8** | **95.7** |
| | **Programa de Sustentabilidad de los Recursos Naturales** | **16,046.7** | **14,373.9** | **1,624.1** | **1,554.3** | **10.8** | **95.7** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **8,856.6** | **7,884.0** | **1,197.0** | **1,141.0** | **14.5** | **95.3** |
| | **Programa de Fomento a la Agricultura** | **1,098.0** | **1,588.0** | **883.0** | **827.1** | **52.1** | **93.7** |
| | Bioenergía y Sustentabilidad | 435.4 | 384.1 | 94.6 | 38.7 | 10.1 | 40.9 |
| | Reconversión y Productividad | 662.5 | 1,203.8 | 788.4 | 788.4 | 65.5 | 100.0 |
| | **Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola** | **483.5** | **475.1** | **56.7** | **56.7** | **11.9** | **100.0** |
| | Desarrollo Estratégico de la Acuacultura | 108.1 | 142.6 | 47.1 | 47.1 | 33.0 | 100.0 |
| | Ordenamiento Pesquero y Acuícola Integral y Sustentable | 56.3 | 38.4 | 9.7 | 9.7 | 25.2 | 100.0 |
| | Soporte para la Vigilancia de los Recursos Pesqueros y Acuícolas | 69.1 | 63.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | PROPESCA | 250.0 | 230.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Programa de Fomento Ganadero** | **5,431.7** | **4,477.6** | **257.2** | **257.2** | **5.7** | **100.0** |
| | Bioseguridad pecuaria | 200.0 | 174.5 | 9.9 | 9.9 | 5.7 | 100.0 |
| | Infraestructura y equipo del repoblamiento | 283.5 | 373.3 | 166.6 | 166.6 | 44.6 | 100.0 |
| | PROGAN Productivo | 4,198.2 | 3,296.2 | 70.0 | 70.0 | 2.1 | 100.0 |
| | Repoblamiento y Recría Pecuaria | 750.0 | 633.6 | 10.7 | 10.7 | 1.7 | 100.0 |
| | **Programa Integral de Desarrollo Rural** | **1,843.4** | **1,343.4** | **0.0** | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | Conservación y Uso Sustentable de Suelo y Agua (COUSSA) | 1,843.4 | 1,343.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **7,190.1** | **6,489.9** | **427.2** | **413.3** | **6.4** | **96.7** |
| | **Forestal** | **5,052.9** | **4,455.4** | **162.8** | **151.3** | **3.4** | **93.0** |
| | **Protección al Medio Ambiente en el Medio Rural** | **2,137.2** | **2,034.5** | **264.4** | **261.9** | **12.9** | **99.1** |
| | Desarrollo Regional Sustentable | 226.2 | 226.2 | 7.0 | 7.0 | 3.1 | 100.0 |
| | PET (Incendios Forestales) | 589.2 | 484.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | PROFEPA | 192.2 | 193.9 | 48.3 | 47.6 | 24.5 | 98.6 |
| | Vida Silvestre | 1,129.6 | 1,129.6 | 209.1 | 207.3 | 18.4 | 99.2 |
| **Educativa** | | **35,442.0** | **35,652.0** | **11,250.2** | **11,145.7** | **31.3** | **99.1** |
| | **Programa de Educación e Investigación** | **35,442.0** | **35,652.0** | **11,250.2** | **11,145.7** | **31.3** | **99.1** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **5,773.5** | **5,774.1** | **1,160.5** | **1,141.1** | **19.8** | **98.3** |
| | Colegio de Postgraduados | 1,217.0 | 1,217.0 | 268.8 | 268.8 | 22.1 | 100.0 |
| | CSAEGRO | 96.3 | 96.3 | 16.5 | 14.3 | 14.8 | 86.6 |
| | Instituto Nacional de Investigaciones Forestales, Agrícolas y Pecuarias (INIFAP) | 1,365.6 | 1,366.2 | 298.6 | 298.6 | 21.9 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Pesca (INAPESCA) | 705.2 | 705.2 | 83.8 | 66.5 | 9.4 | 79.4 |
| | Universidad Autónoma Chapingo | 2,389.3 | 2,389.3 | 492.8 | 492.8 | 20.6 | 100.0 |

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

## ANEXO 11 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA ESPECIAL CONCURRENTE PARA EL DESARROLLO RURAL SUSTENTABLE
Enero - Marzo
(Millones de pesos)

| Vertiente | Programa PEC / Ramo / Componente / Subcomponente / Rama Productiva | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f/b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f/c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Educación Pública** | **29,668.6** | **29,878.0** | **10,089.7** | **10,004.6** | **33.5** | **99.2** |
| | Desarrollo de Capacidades Educación | 5,644.6 | 5,585.5 | 1,201.6 | 1,201.4 | 21.5 | 100.0 |
| | Educación Agropecuaria | 6,188.7 | 6,503.9 | 2,181.7 | 2,181.7 | 33.5 | 100.0 |
| | Infraestructura Educativa Tecnológica | 99.8 | 104.5 | 37.6 | 37.6 | 36.0 | 100.0 |
| | PROSPERA Educación | 16,724.5 | 16,724.5 | 6,488.9 | 6,404.1 | 38.3 | 98.7 |
| | Programa Educativo Rural | 207.6 | 161.0 | 4.2 | 4.2 | 2.6 | 100.0 |
| | Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro | 903.2 | 903.0 | 213.2 | 213.2 | 23.6 | 100.0 |
| **Laboral** | | **1,169.4** | **1,288.8** | **325.3** | **259.3** | **20.1** | **79.7** |
| | **Programa de Mejoramiento de Condiciones Laborales en el Medio Rural** | **1,169.4** | **1,288.8** | **325.3** | **259.3** | **20.1** | **79.7** |
| | **Trabajo y Previsión Social** | **140.0** | **18.6** | **18.6** | **18.6** | **100.0** | **100.0** |
| | Trabajadores Agrícolas Temporales | 140.0 | 18.6 | 18.6 | 18.6 | 100.0 | 100.0 |
| | **Desarrollo Social** | **1,029.4** | **1,270.2** | **306.7** | **240.7** | **18.9** | **78.5** |
| | PET | 1,029.4 | 1,270.2 | 306.7 | 240.7 | 18.9 | 78.5 |
| **Social** | | **96,702.0** | **92,740.3** | **16,752.1** | **16,681.4** | **18.0** | **99.6** |
| | **Programa de Atención a la Pobreza en el Medio Rural** | **61,722.2** | **58,675.0** | **7,305.9** | **7,249.1** | **12.4** | **99.2** |
| | **Relaciones Exteriores** | **75.0** | **75.0** | **25.0** | **25.0** | **33.3** | **100.0** |
| | Atención a migrantes | 75.0 | 75.0 | 25.0 | 25.0 | 33.3 | 100.0 |
| | **Hacienda y Crédito Público** | 12,129.3 | 11,318.6 | 1,244.1 | 1,235.8 | 10.9 | 99.3 |
| | Atención a Indígenas (CDI) | 12,129.3 | 11,318.6 | 1,244.1 | 1,235.8 | 10.9 | 99.3 |
| | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **2,769.1** | **2,729.1** | **776.9** | **748.7** | **27.4** | **96.4** |
| | Atención a la Población Agraria | 2,769.1 | 2,729.1 | 776.9 | 748.7 | 27.4 | 96.4 |
| | Vivienda Rural | 2,769.1 | 2,729.1 | 776.9 | 748.7 | 27.4 | 96.4 |
| | **Desarrollo Social** | **46,748.7** | **44,552.3** | **5,259.9** | **5,239.6** | **11.8** | **99.6** |
| | Atención a la Población Agraria | 46,748.7 | 44,552.3 | 5,259.9 | 5,239.6 | 11.8 | 99.6 |
| | Jornaleros Agrícolas | 238.7 | 239.3 | 28.9 | 24.5 | 10.2 | 84.8 |
| | PROSPERA Desarrollo Social | 6,011.8 | 6,011.8 | 1,710.7 | 1,707.4 | 28.4 | 99.8 |
| | Pensión para Adultos Mayores | 35,437.0 | 35,437.0 | 3,444.6 | 3,444.6 | 9.7 | 100.0 |
| | Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | 5,061.2 | 2,864.3 | 75.7 | 63.2 | 2.2 | 83.5 |
| | **Programa de Derecho a la Alimentación** | **34,979.9** | **34,065.3** | **9,446.2** | **9,432.3** | **27.7** | **99.9** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **5,738.4** | **5,044.3** | **192.7** | **192.7** | **3.8** | **100.0** |
| | **Programa de Fomento a la Agricultura** | **1,266.3** | **1,180.2** | **181.1** | **181.1** | **15.3** | **100.0** |
| | Programa de Incentivos para Productores de Maíz y Frijol (PIMAF) | 1,266.3 | 1,180.2 | 181.1 | 181.1 | 15.3 | 100.0 |
| | **Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola** | **98.8** | **91.9** | **11.6** | **11.6** | **12.7** | **100.0** |
| | Fomento al Consumo de Productos Pesqueros y Acuícolas | 98.8 | 91.9 | 11.6 | 11.6 | 12.7 | 100.0 |
| | **Programa Integral de Desarrollo Rural** | **4,373.2** | **3,772.1** | **0.0** | **0.0** | **0.0** | **0.0** |
| | Modernización Sustentable de la Agricultura Tradicional (MASAGRO) | 601.9 | 327.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Proyecto Estratégico de Seguridad Alimentaria (PESA) | 3,380.9 | 3,116.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | Vinculación con Organismos de la Sociedad Civil | 390.4 | 327.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | **Desarrollo Social** | **29,241.5** | **29,021.0** | **9,253.5** | **9,239.5** | **31.8** | **99.8** |
| | Programa de Abasto Rural a cargo de DICONSA S.A. de C.V. | 1,466.3 | 1,245.8 | 683.4 | 683.4 | 54.9 | 100.0 |
| | PROSPERA Alimentación | 24,047.2 | 24,047.2 | 6,843.0 | 6,829.4 | 28.4 | 99.8 |

ANEXO 11 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA ESPECIAL CONCURRENTE PARA EL DESARROLLO RURAL SUSTENTABLE
Enero - Marzo
(Millones de pesos)

| Vertiente | Programa PEC / Ramo / Componente / Subcomponente / Rama Productiva | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f/b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f/c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Programa Alimentario | 3,728.0 | 3,728.0 | 1,727.1 | 1,726.8 | 46.3 | 100.0 |
| **Infraestructura** | | **70,837.9** | **66,049.2** | **13,744.6** | **13,638.0** | **20.6** | **99.2** |
| | **Programa de Infraestructura en el Medio Rural** | **70,837.9** | **66,049.2** | **13,744.6** | **13,638.0** | **20.6** | **99.2** |
| | **Comunicaciones y Transportes** | **14,673.8** | **13,513.3** | **503.6** | **492.6** | **3.6** | **97.8** |
| | Infraestructura | 14,673.8 | 13,513.3 | 503.6 | 492.6 | 3.6 | 97.8 |
| | Caminos Rurales | 14,673.8 | 13,513.3 | 503.6 | 492.6 | 3.6 | 97.8 |
| | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **15,569.1** | **11,940.9** | **1,617.3** | **1,521.6** | **12.7** | **94.1** |
| | IMTA | 267.3 | 262.7 | 51.5 | 45.7 | 17.4 | 88.7 |
| | Infraestructura Hidroagrícola | 11,184.8 | 9,157.7 | 839.2 | 761.7 | 8.3 | 90.8 |
| | Programa de Perforación y Equipamiento de Pozos Agrícolas en Estados Afectados con Sequía | 85.2 | 85.4 | 13.4 | 12.6 | 14.8 | 94.4 |
| | Programas Hidráulicos | 4,031.9 | 2,435.0 | 713.2 | 701.6 | 28.8 | 98.4 |
| | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | **40,594.9** | **40,594.9** | **11,623.8** | **11,623.8** | **28.6** | **100.0** |
| | Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios | 40,594.9 | 40,594.9 | 11,623.8 | 11,623.8 | 28.6 | 100.0 |
| **Salud** | | **48,103.3** | **46,055.0** | **11,302.6** | **11,288.0** | **24.5** | **99.9** |
| | **Programa de Atención a las Condiciones de Salud en el Medio Rural** | **48,103.3** | **46,055.0** | **11,302.6** | **11,288.0** | **24.5** | **99.9** |
| | **Salud** | **38,034.0** | **35,985.7** | **9,124.6** | **9,110.0** | **25.3** | **99.8** |
| | **Salud en población rural** | **38,034.0** | **35,985.7** | **9,124.6** | **9,110.0** | **25.3** | **99.8** |
| | Desarrollo de Capacidades Salud | 640.0 | 622.0 | 75.0 | 60.4 | 9.7 | 80.5 |
| | Sistema de Protección Social en Salud (SPSS) | 37,394.0 | 35,363.7 | 9,049.6 | 9,049.6 | 25.6 | 100.0 |
| | PROSPERA Salud | 5,003.1 | 4,981.1 | 444.7 | 444.7 | 8.9 | 100.0 |
| | Seguro Médico Siglo XXI | 1,956.1 | 1,541.8 | 110.2 | 110.2 | 7.1 | 100.0 |
| | Seguro Popular | 30,434.9 | 28,840.8 | 8,494.7 | 8,494.7 | 29.5 | 100.0 |
| | **Aportaciones a Seguridad Social** | **10,069.3** | **10,069.3** | **2,178.0** | **2,178.0** | **21.6** | **100.0** |
| | IMSS-Prospera | 9,719.3 | 9,719.3 | 2,178.0 | 2,178.0 | 22.4 | 100.0 |
| | Seguridad Social Cañeros | 350.0 | 350.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **Agraria** | | **1,368.4** | **1,434.9** | **427.4** | **421.4** | **29.4** | **98.6** |
| | **Programa para la Atención de Aspectos Agrarios** | **1,368.4** | **1,434.9** | **427.4** | **421.4** | **29.4** | **98.6** |
| | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **1,368.4** | **1,434.9** | **427.4** | **421.4** | **29.4** | **98.6** |
| | Atención de aspectos agrarios | 1,368.4 | 1,434.9 | 427.4 | 421.4 | 29.4 | 98.6 |
| | Archivo General Agrario | 361.3 | 340.8 | 35.1 | 35.1 | 10.3 | 100.0 |
| | Conflictos Agrarios y Obligaciones Jurídicas | 661.0 | 748.0 | 382.4 | 376.4 | 50.3 | 98.4 |
| | Fondo de Apoyo para los Núcleos Agrarios sin Regularizar (FANAR) | 346.1 | 346.1 | 9.9 | 9.9 | 2.9 | 100.0 |
| **Administrativa** | | **10,760.7** | **11,509.5** | **2,470.9** | **2,361.0** | **20.5** | **95.6** |
| | **Gasto Administrativo** | **10,760.7** | **11,509.5** | **2,470.9** | **2,361.0** | **20.5** | **95.6** |
| | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **7,380.2** | **7,851.5** | **1,662.1** | **1,595.2** | **20.3** | **96.0** |
| | ASERCA | 274.8 | 274.7 | 50.6 | 50.4 | 18.3 | 99.5 |
| | Comité Nal. para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar | 37.3 | 35.6 | 1.9 | 1.5 | 4.1 | 76.0 |
| | CONAPESCA | 1,102.6 | 1,096.8 | 174.7 | 173.9 | 15.9 | 99.6 |
| | CONAZA | 80.3 | 80.3 | 15.3 | 15.3 | 19.0 | 100.0 |
| | Dependencia SAGARPA | 4,297.7 | 4,296.1 | 991.8 | 927.5 | 21.6 | 93.5 |

SHCP

ANEXO 11 DEL DPEF 2015

EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA ESPECIAL CONCURRENTE PARA EL DESARROLLO RURAL SUSTENTABLE

Enero - Marzo

(Millones de pesos)

| Vertiente | Programa PEC / Ramo / Componente / Subcomponente / Rama Productiva | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo (c) | Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Autorizado anual (f/b)*100 | Autorizado al periodo (f/c)*100 |
| | FEESA | 158.8 | 158.8 | 2.1 | 2.1 | 1.3 | 100.0 |
| | FIRCO | 317.2 | 317.2 | 71.4 | 71.4 | 22.5 | 100.0 |
| | INCA RURAL | 33.0 | 33.0 | 10.0 | 10.0 | 30.3 | 100.0 |
| | SENASICA (Incluye Obra Pública de Inspección) | 895.6 | 1,376.2 | 317.5 | 317.5 | 23.1 | 100.0 |
| | SIAP | 130.1 | 129.9 | 16.9 | 16.2 | 12.4 | 95.7 |
| | SNICS | 52.9 | 52.9 | 9.9 | 9.5 | 18.0 | 95.9 |
| | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **2,340.6** | **2,618.0** | **587.2** | **563.6** | **21.5** | **96.0** |
| | Dependencia SEDATU | 767.9 | 1,027.0 | 248.7 | 226.2 | 22.0 | 91.0 |
| | Procuraduría Agraria | 1,092.8 | 1,092.1 | 231.6 | 230.8 | 21.1 | 99.7 |
| | Registro Agrario Nacional | 479.9 | 498.9 | 106.8 | 106.5 | 21.4 | 99.7 |
| | **Tribunales Agrarios** | **1,039.9** | **1,039.9** | **221.7** | **202.2** | **19.4** | **91.2** |
| | Tribunales Agrarios | 1,039.9 | 1,039.9 | 221.7 | 202.2 | 19.4 | 91.2 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

1/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

ANEXO 12 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA DE CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Unidad Responsable | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **88,026,878,228** | **86,654,326,549** | **25,233,846,753** | **24,570,044,657** | **28.4** | **97.4** |
| **04** | **Gobernación** | **86,697,921** | **87,547,061** | **13,798,866** | **13,673,430** | **15.6** | **99.1** |
| | Centro Nacional de Prevención de Desastres | 86,697,921 | 87,547,061 | 13,798,866 | 13,673,430 | 15.6 | 99.1 |
| **05** | **Relaciones Exteriores** | **5,300,000** | **5,300,000** | **1,323,000** | **1,323,000** | **25.0** | **100.0** |
| | Agencia Mexicana de Cooperación Internacional para el Desarrollo | 5,300,000 | 5,300,000 | 1,323,000 | 1,323,000 | 25.0 | 100.0 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **7,008,034,825** | **6,785,084,390** | **1,249,077,123** | **1,191,513,365** | **17.6** | **95.4** |
| | Dirección General de Productividad y Desarrollo Tecnológico | 794,015,625 | 615,015,625 | 14,317,192 | 14,317,192 | 2.3 | 100.0 |
| | Dirección General de Fibras Naturales y Biocombustibles | 253,828,418 | 220,305,691 | 55,160,445 | 22,550,209 | 10.2 | 40.9 |
| | Universidad Autónoma Chapingo | 2,392,906,349 | 2,392,906,349 | 492,822,018 | 492,822,018 | 20.6 | 100.0 |
| | Colegio de Postgraduados | 1,229,029,083 | 1,229,029,083 | 269,776,351 | 269,776,351 | 22.0 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Investigaciones Forestales, Agrícolas y Pecuarias | 1,617,251,898 | 1,617,869,253 | 369,689,102 | 361,780,244 | 22.4 | 97.9 |
| | Instituto Nacional de Pesca | 721,003,452 | 709,958,390 | 47,312,014 | 30,267,351 | 4.3 | 64.0 |
| **09** | **Comunicaciones y Transportes** | **289,949,477** | **285,594,589** | **79,188,992** | **78,599,773** | **27.5** | **99.3** |
| | Instituto Mexicano del Transporte | 177,966,277 | 176,456,309 | 60,558,418 | 60,380,120 | 34.2 | 99.7 |
| | Agencia Espacial Mexicana | 111,983,200 | 109,138,280 | 18,630,575 | 18,219,653 | 16.7 | 97.8 |
| **10** | **Economía** | **2,466,855,666** | **2,344,093,409** | **254,232,818** | **203,835,553** | **8.7** | **80.2** |
| | Procuraduría Federal del Consumidor | 3,586,200 | 11,739,884 | 9,253,684 | 9,253,684 | 78.8 | 100.0 |
| | Dirección General de Innovación, Servicios y Comercio Interior | 1,130,151,796 | 1,030,151,796 | 3,490,720 | 3,490,720 | 0.3 | 100.0 |
| | Dirección General de Industrias Ligeras | 5,000,000 | 5,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | n.a |
| | Instituto Nacional del Emprendedor | 112,247,617 | 112,247,617 | 0 | 0 | 0.0 | n.a |
| | Centro Nacional de Metrología | 398,233,530 | 376,113,530 | 53,598,760 | 45,240,221 | 12.0 | 84.4 |
| | Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial | 148,914,876 | 139,837,016 | 33,211,173 | 23,863,081 | 17.1 | 71.9 |
| | Servicio Geológico Mexicano | 668,721,647 | 669,003,567 | 154,678,480 | 121,987,847 | 18.2 | 78.9 |
| **11** | **Educación Pública** | **20,099,687,955** | **20,007,969,301** | **6,261,328,512** | **5,873,093,914** | **29.4** | **93.8** |
| | Dirección General de Desarrollo de la Gestión e Innovación Educativa | 2,430,000 | 2,430,000 | 0 | 0 | 0.0 | n.a |
| | Dirección General de Educación Superior Universitaria | 270,004,500 | 270,004,500 | 270,004,500 | 270,004,500 | 100.0 | 100.0 |
| | Subsecretaría de Educación Media Superior | 7,276,975 | 7,276,975 | 392,907 | 392,907 | 5.4 | 100.0 |
| | Universidad Pedagógica Nacional | 39,304,672 | 42,283,797 | 14,626,001 | 14,500,711 | 34.3 | 99.1 |
| | Universidad Autónoma Metropolitana | 2,155,630,315 | 2,155,630,315 | 687,879,544 | 687,879,544 | 31.9 | 100.0 |
| | Universidad Nacional Autónoma de México | 10,223,573,200 | 10,223,573,200 | 3,470,087,653 | 3,135,089,951 | 30.7 | 90.3 |
| | Instituto Politécnico Nacional | 2,867,860,161 | 2,867,860,161 | 745,420,477 | 745,420,477 | 26.0 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Antropología e Historia | 250,093,227 | 256,715,026 | 57,962,374 | 57,962,374 | 22.6 | 100.0 |
| | Centro de Enseñanza Técnica Industrial | 2,783,675 | 2,682,147 | 458,924 | 458,924 | 17.1 | 100.0 |
| | Centro de Investigación y de Estudios Avanzados del Instituto Politécnico Nacional | 3,076,573,847 | 2,976,547,364 | 770,990,814 | 724,012,339 | 24.3 | 93.9 |
| | Comisión de Operación y Fomento de Actividades Académicas del Instituto Politécnico Nacional | 137,119,317 | 136,604,406 | 22,802,611 | 21,061,864 | 15.4 | 92.4 |
| | El Colegio de México, A.C. | 675,754,777 | 675,691,559 | 145,765,640 | 141,373,257 | 20.9 | 97.0 |
| | Tecnológico Nacional de México | 200,118,321 | 199,538,848 | 29,949,168 | 29,949,168 | 15.0 | 100.0 |
| | Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro | 191,164,968 | 191,131,003 | 44,987,899 | 44,987,899 | 23.5 | 100.0 |
| **12** | **Salud** | **6,218,200,830** | **6,182,497,427** | **1,081,095,100** | **1,011,359,771** | **16.4** | **93.5** |
| | Comisión Coordinadora de Institutos Nacionales de Salud y Hospitales de Alta Especialidad | 2,590,560 | 2,780,560 | 527,600 | 251,174 | 9.0 | 47.6 |
| | Dirección General de Calidad y Educación en Salud | 2,910,084,258 | 2,907,084,258 | 501,128,061 | 494,001,748 | 17.0 | 98.6 |

SHCP

ANEXO 12 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA DE CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Unidad Responsable | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado 1/ Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| | Centro Regional de Alta Especialidad de Chiapas | 11,584,010 | 6,355,128 | 1,367,001 | 1,367,001 | 21.5 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente Muñiz | 131,659,791 | 130,978,710 | 29,170,925 | 26,353,771 | 20.1 | 90.3 |
| | Centros de Integración Juvenil, A.C. | 10,591,977 | 10,591,977 | 1,743,354 | 1,740,144 | 16.4 | 99.8 |
| | Servicios de Atención Psiquiátrica | 390,000 | 390,000 | 49,845 | 49,845 | 12.8 | 100.0 |
| | Hospital Juárez de México | 180,514,898 | 180,514,898 | 34,050,460 | 34,050,460 | 18.9 | 100.0 |
| | Hospital General "Dr. Manuel Gea González" | 84,382,053 | 82,512,735 | 13,315,595 | 13,315,532 | 16.1 | 100.0 |
| | Hospital General de México "Dr. Eduardo Liceaga" | 136,727,683 | 135,077,833 | 24,541,311 | 23,894,528 | 17.7 | 97.4 |
| | Hospital Infantil de México Federico Gómez | 174,414,547 | 174,414,547 | 35,061,066 | 33,780,634 | 19.4 | 96.3 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío | 26,406,312 | 26,306,312 | 1,694,830 | 1,610,660 | 6.1 | 95.0 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ixtapaluca | 5,727,899 | 5,727,899 | 1,158,019 | 897,941 | 15.7 | 77.5 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca | 6,990,464 | 6,917,471 | 335,422 | 330,857 | 4.8 | 98.6 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de la Península de Yucatán | 97,341,923 | 96,986,923 | 16,502,412 | 16,436,412 | 16.9 | 99.6 |
| | Hospital Regional de Alta Especialidad de Ciudad Victoria "Bicentenario 2010" | 2,233,343 | 2,314,833 | 641,084 | 437,487 | 18.9 | 68.2 |
| | Instituto Nacional de Cancerología | 132,249,129 | 131,875,114 | 20,305,731 | 15,551,935 | 11.8 | 76.6 |
| | Instituto Nacional de Cardiología Ignacio Chávez | 138,943,564 | 138,943,564 | 21,670,695 | 21,670,695 | 15.6 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias Ismael Cosío Villegas | 215,258,531 | 206,923,354 | 39,406,475 | 35,589,149 | 17.2 | 90.3 |
| | Instituto Nacional de Geriatría | 51,487,197 | 46,843,746 | 7,084,625 | 6,843,647 | 14.6 | 96.6 |
| | Instituto Nacional de Ciencias Médicas y Nutrición Salvador Zubirán | 367,918,365 | 367,917,142 | 53,832,028 | 53,339,988 | 14.5 | 99.1 |
| | Instituto Nacional de Medicina Genómica | 199,816,210 | 196,930,213 | 26,252,679 | 25,722,997 | 13.1 | 98.0 |
| | Instituto Nacional de Neurología y Neurocirugía Manuel Velasco Suárez | 124,972,871 | 124,972,871 | 22,623,482 | 19,560,377 | 15.7 | 86.5 |
| | Instituto Nacional de Pediatría | 210,287,294 | 210,287,294 | 47,089,876 | 37,881,406 | 18.0 | 80.4 |
| | Instituto Nacional de Perinatología Isidro Espinosa de los Reyes | 264,883,853 | 261,881,584 | 39,758,524 | 35,713,342 | 13.6 | 89.8 |
| | Instituto Nacional de Rehabilitación | 122,589,965 | 122,491,783 | 21,298,213 | 20,663,805 | 16.9 | 97.0 |
| | Instituto Nacional de Salud Pública | 516,210,426 | 509,516,471 | 97,286,333 | 74,781,108 | 14.7 | 76.9 |
| | Laboratorio de Biológicos y Reactivos de México S.A. de C.V. | 42,582,788 | 42,582,788 | 11,947,710 | 4,489,175 | 10.5 | 37.6 |
| | Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia | 49,360,919 | 52,377,419 | 11,251,744 | 11,033,953 | 21.1 | 98.1 |
| **13** | **Marina** | **15,000,000** | **0** | **0** | **0** | **n.a** | **n.a** |
| | Dirección General de Investigación y Desarrollo | 15,000,000 | 0 | 0 | 0 | n.a | n.a |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **797,978,225** | **786,705,670** | **163,877,177** | **133,871,407** | **17.0** | **81.7** |
| | Comisión Nacional del Agua | 11,400,000 | 11,400,000 | 0 | 0 | 0.0 | n.a |
| | Comisión Nacional Forestal | 7,400,000 | 27,400,000 | 27,400,000 | 7,400,000 | 27.0 | 27.0 |
| | Instituto Mexicano de Tecnología del Agua | 521,555,209 | 516,996,209 | 70,849,826 | 65,053,023 | 12.6 | 91.8 |
| | Instituto Nacional de Ecología y Cambio Climático | 257,623,016 | 230,909,461 | 65,627,351 | 61,418,384 | 26.6 | 93.6 |
| **17** | **Procuraduría General de la República** | **198,419,381** | **198,419,381** | **44,084,479** | **34,765,164** | **17.5** | **78.9** |
| | Instituto Nacional de Ciencias Penales | 198,419,381 | 198,419,381 | 44,084,479 | 34,765,164 | 17.5 | 78.9 |
| **18** | **Energía** | **8,164,192,177** | **13,078,837,628** | **6,536,142,998** | **6,517,074,681** | **49.8** | **99.7** |
| | Dirección General de Planeación e Información Energéticas | 0 | 4,177,448,633 | 4,177,448,633 | 4,177,448,633 | 100.0 | 100.0 |
| | Instituto de Investigaciones Eléctricas | 957,886,249 | 957,886,249 | 198,187,003 | 179,118,686 | 18.7 | 90.4 |
| | Instituto Mexicano del Petróleo | 6,439,880,736 | 7,177,077,554 | 2,021,985,587 | 2,021,985,587 | 28.2 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Investigaciones Nucleares | 766,425,192 | 766,425,192 | 138,521,775 | 138,521,775 | 18.1 | 100.0 |
| **21** | **Turismo** | **30,810,460** | **29,451,128** | **5,958,878** | **4,715,317** | **16.0** | **79.1** |
| | Instituto de Competencia Turística | 30,810,460 | 29,451,128 | 5,958,878 | 4,715,317 | 16.0 | 79.1 |

## ANEXO 12 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES AL PROGRAMA DE CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Unidad Responsable | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **23** | **Provisiones Salariales y Económicas** | **4,886,200,000** | **0** | **0** | **0** | **n.a** | **n.a** |
| | Unidad de Política y Control Presupuestario | 4,886,200,000 | 0 | 0 | 0 | n.a | n.a |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **37,117,775,683** | **36,232,775,683** | **9,356,953,871** | **9,356,748,253** | **25.8** | **100.0** |
| | Centro de Investigación en Geografía y Geomática, "Ing. Jorge L. Tamayo", A.C. | 75,104,134 | 75,104,134 | 18,540,946 | 18,540,946 | 24.7 | 100.0 |
| | Centro de Investigación en Matemáticas, A.C. | 253,443,886 | 249,443,886 | 74,473,066 | 74,473,066 | 29.9 | 100.0 |
| | Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C. | 228,901,313 | 249,219,067 | 77,911,371 | 77,911,371 | 31.3 | 100.0 |
| | CIATEC, A.C. "Centro de Innovación Aplicada en Tecnologías Competitivas" | 289,524,739 | 289,524,739 | 43,362,958 | 43,362,958 | 15.0 | 100.0 |
| | Centro de Investigación y Asistencia en Tecnología y Diseño del Estado de Jalisco, A.C. | 233,077,239 | 252,077,239 | 65,570,638 | 65,570,638 | 26.0 | 100.0 |
| | Centro de Investigación y Desarrollo Tecnológico en Electroquímica, S.C. | 201,618,173 | 201,618,173 | 75,410,181 | 75,410,181 | 37.4 | 100.0 |
| | Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C. | 545,673,655 | 513,673,655 | 97,265,935 | 97,265,935 | 18.9 | 100.0 |
| | Centro de Investigaciones Biológicas del Noroeste, S.C. | 452,334,402 | 449,334,402 | 98,665,193 | 98,665,193 | 22.0 | 100.0 |
| | Centro de Investigación Científica de Yucatán, A.C. | 273,902,382 | 273,902,382 | 64,972,461 | 64,972,461 | 23.7 | 100.0 |
| | Centro de Investigaciones en Óptica, A.C. | 215,801,414 | 254,054,666 | 92,551,841 | 92,551,841 | 36.4 | 100.0 |
| | Centro de Investigación en Química Aplicada | 243,697,400 | 206,705,928 | 47,524,746 | 47,524,746 | 23.0 | 100.0 |
| | Centro de Investigaciones y Estudios Superiores en Antropología Social | 302,139,454 | 293,139,454 | 62,251,627 | 62,251,627 | 21.2 | 100.0 |
| | Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 27,142,678,974 | 26,254,680,263 | 7,034,352,138 | 7,034,146,520 | 26.8 | 100.0 |
| | CIATEQ, A.C. Centro de Tecnología Avanzada | 626,363,102 | 626,363,102 | 112,452,115 | 112,452,115 | 18.0 | 100.0 |
| | Corporación Mexicana de Investigación en Materiales, S.A. de C.V. | 990,870,817 | 990,870,817 | 216,599,000 | 216,599,000 | 21.9 | 100.0 |
| | El Colegio de la Frontera Norte, A.C. | 353,732,033 | 349,732,033 | 82,403,021 | 82,403,021 | 23.6 | 100.0 |
| | El Colegio de la Frontera Sur | 394,204,020 | 386,204,020 | 90,679,908 | 90,679,908 | 23.5 | 100.0 |
| | El Colegio de Michoacán, A.C. | 164,710,542 | 164,710,542 | 33,010,355 | 33,010,355 | 20.0 | 100.0 |
| | El Colegio de San Luis, A.C. | 119,811,165 | 117,811,165 | 31,853,480 | 31,853,480 | 27.0 | 100.0 |
| | Fondo de Información y Documentación para la Industria | 974,859,538 | 974,859,538 | 247,032,095 | 247,032,095 | 25.3 | 100.0 |
| | Fondo para el Desarrollo de Recursos Humanos | 203,491,460 | 203,491,460 | 50,624,335 | 50,624,335 | 24.9 | 100.0 |
| | Instituto de Ecología, A.C. | 329,534,913 | 328,134,913 | 76,341,206 | 76,341,206 | 23.3 | 100.0 |
| | Instituto de Investigaciones "Dr. José María Luis Mora" | 210,415,484 | 243,707,522 | 83,818,490 | 83,818,490 | 34.4 | 100.0 |
| | Instituto Nacional de Astrofísica, Óptica y Electrónica | 461,788,655 | 454,788,655 | 88,767,732 | 88,767,732 | 19.5 | 100.0 |
| | Instituto Potosino de Investigación Científica y Tecnológica, A.C. | 222,250,027 | 222,250,027 | 61,151,056 | 61,151,056 | 27.5 | 100.0 |
| | Centro de Ingeniería y Desarrollo Industrial | 613,125,433 | 613,125,433 | 95,612,689 | 95,612,689 | 15.6 | 100.0 |
| | Centro de Investigación Científica y de Educación Superior de Ensenada, B.C. | 574,792,453 | 580,319,592 | 133,773,721 | 133,773,721 | 23.1 | 100.0 |
| | Centro de Investigación en Alimentación y Desarrollo, A.C. | 419,928,876 | 413,928,876 | 99,981,567 | 99,981,567 | 24.2 | 100.0 |
| **GYR** | **Instituto Mexicano del Seguro Social** | **549,113,710** | **537,547,459** | **166,981,152** | **137,432,649** | **25.6** | **82.3** |
| | Instituto Mexicano del Seguro Social | 549,113,710 | 537,547,459 | 166,981,152 | 137,432,649 | 25.6 | 82.3 |
| **GYN** | **Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** | **92,661,918** | **92,503,423** | **19,803,788** | **12,038,380** | **13.0** | **60.8** |
| | Instituto de Seguridad Social para los Trabajadores del Estado | 92,661,918 | 92,503,423 | 19,803,788 | 12,038,380 | 13.0 | 60.8 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

1/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

# ANEXO 13 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA IGUALDAD ENTRE MUJERES Y HOMBRES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado [1/] Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **23,849,259,887** | **22,605,857,366** | **4,187,256,748** | **3,791,129,773** | **16.8** | **90.5** |
| **01** | **Poder Legislativo** | **18,850,000** | **18,850,000** | **4,712,499** | **999,999** | **5.3** | **21.2** |
| | Actividades Derivadas del Trabajo Legislativo | 18,850,000 | 18,850,000 | 4,712,499 | 999,999 | 5.3 | 21.2 |
| | H. Cámara de Diputados [2/] | 14,850,000 | 14,850,000 | 3,712,500 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | H. Cámara de Senadores [3/] | 4,000,000 | 4,000,000 | 999,999 | 999,999 | 25.0 | 100.0 |
| **04** | **Gobernación** | **263,415,879** | **272,378,472** | **16,645,018** | **16,575,294** | **6.1** | **99.6** |
| | Promover la Atención y Prevención de la Violencia contra las Mujeres | 197,915,879 | 206,970,926 | 16,391,627 | 16,321,903 | 7.9 | 99.6 |
| | Planeación Demográfica del País | 10,000,000 | 10,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Promover la Prevención, Protección y Atención en Materia de Trata de Personas | 10,750,000 | 10,750,000 | 22,852 | 22,852 | 0.2 | 100.0 |
| | Mecanismo de Protección para Personas Defensoras de Derechos Humanos y Periodistas | 26,000,000 | 26,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Implementar las Políticas, Programas y Acciones Tendientes a Garantizar la Seguridad pública de la Nación y sus Habitantes | 4,500,000 | 4,407,546 | 33,943 | 33,943 | 0.8 | 100.0 |
| | Conducción de la Política en Materia de Derechos Humanos | 1,950,000 | 1,950,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Fomento de la Cultura de la Participación Ciudadana en la Prevención del Delito | 2,000,000 | 2,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Promover la Protección de los Derechos Humanos y Prevenir la Discriminación | 10,300,000 | 10,300,000 | 196,596 | 196,596 | 1.9 | 100.0 |
| **05** | **Relaciones Exteriores** | **17,000,000** | **21,451,072** | **12,749,592** | **12,258,725** | **57.1** | **96.1** |
| | Protección y Asistencia Consular | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 | 100.0 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 8,510,727 | 529,247 | 46,500 | 0.5 | 8.8 |
| | Foros, Publicaciones y Actividades en Materia de Equidad de Género | 1,000,000 | 940,345 | 220,345 | 212,225 | 22.6 | 96.3 |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | **1,613,147,227** | **1,796,534,899** | **138,598,713** | **127,210,761** | **7.1** | **91.8** |
| | Atención a Víctimas | 190,134 | 191,475 | 35,346 | 35,346 | 18.5 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 25,336,299 | 25,023,077 | 3,112,734 | 2,553,988 | 10.2 | 82.0 |
| | Actividades de Apoyo a la Función Pública y Buen Gobierno | 7,939,057 | 7,949,333 | 1,841,739 | 1,692,987 | 21.3 | 91.9 |
| | Fortalecimiento de la Igualdad Sustantiva entre Mujeres y Hombres | 512,321,454 | 512,332,441 | 65,928,615 | 55,750,971 | 10.9 | 84.6 |
| | Fortalecimiento a la Transversalidad de la Perspectiva de Género | 417,820,713 | 417,820,713 | 14,757 | 3,457 | 0.0 | 23.4 |
| | Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | 554,273,430 | 737,951,720 | 50,215,065 | 50,211,298 | 6.8 | 100.0 |
| | Programa de Derechos Indígenas | 95,266,140 | 95,266,140 | 17,450,456 | 16,962,713 | 17.8 | 97.2 |
| **07** | **Defensa Nacional** | **108,000,000** | **108,000,000** | **0** | **0** | **0** | **0.0** |
| | Programa de Igualdad entre Mujeres y Hombres SDN | 108,000,000 | 108,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **1,985,691,205** | **1,772,894,934** | **47,496,403** | **47,211,924** | **2.7** | **99.4** |
| | Registro, Control y Seguimiento de los Programas Presupuestarios | 4,411,222 | 4,338,631 | 915,729 | 809,641 | 18.7 | 88.4 |
| | Programa de Apoyo para la Productividad de la Mujer Emprendedora | 1,180,648,032 | 1,088,360,711 | 19,352,467 | 19,352,467 | 1.8 | 100.0 |
| | Fondo para el Apoyo a Proyectos Productivos en Núcleos Agrarios (FAPPA) | 355,631,950 | 327,836,506 | 27,049,816 | 27,049,816 | 8.3 | 100.0 |
| | Programa Integral de Desarrollo Rural | 445,000,000 | 352,359,086 | 178,391 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **09** | **Comunicaciones y Transportes** | **8,461,625** | **8,500,610** | **1,485,684** | **1,485,684** | **17.5** | **100.0** |
| | Definición y Conducción de la Política de Comunicaciones y Transportes | 8,461,625 | 8,500,610 | 1,485,684 | 1,485,684 | 17.5 | 100.0 |
| **10** | **Economía** | **1,912,039,131** | **1,860,039,131** | **346,375,298** | **19,629,811** | **1.1** | **5.7** |
| | Planeación, Elaboración y Seguimiento de las Políticas y Programas de la Dependencia [4/] | 4,000,000 | 4,000,000 | 287,769 | 287,769 | 7.2 | 100.0 |
| | Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 205,160,020 | 185,160,020 | 1,771,334 | 1,771,334 | 1.0 | 100.0 |
| | Programa de Fomento a la Economía Social | 963,455,111 | 963,455,111 | 344,316,196 | 17,570,709 | 1.8 | 5.1 |
| | Fondo Nacional Emprendedor | 650,000,000 | 650,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |

## ANEXO 13 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA IGUALDAD ENTRE MUJERES Y HOMBRES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 89,424,000 | 57,424,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **11** | **Educación Pública 5/** | **3,058,130,084** | **2,711,111,222** | **163,392,460** | **163,098,891** | **6.0** | **99.8** |
| | Prestación de Servicios de Educación Superior y Posgrado | 5,200,000 | 5,200,000 | 1,791,591 | 1,498,889 | 28.8 | 83.7 |
| | Impulso al Desarrollo de la Cultura | 25,000,000 | 25,000,000 | 7,244,250 | 7,243,382 | 29.0 | 100.0 |
| | Diseño y Aplicación de Políticas de Equidad de Género | 83,000,000 | 65,192,241 | 9,001,220 | 9,001,220 | 13.8 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Becas | 2,627,673,093 | 2,493,163,704 | 145,355,400 | 145,355,400 | 5.8 | 100.0 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 232,256,992 | 44,570,839 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Fortalecimiento de la Calidad en Instituciones Educativas | 75,000,000 | 75,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa para el Desarrollo Profesional Docente | 10,000,000 | 2,984,438 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **12** | **Salud** | **5,127,540,016** | **4,399,596,892** | **855,180,116** | **841,380,778** | **19.1** | **98.4** |
| | Formación y Desarrollo Profesional de Recursos Humanos Especializados para la Salud | 63,537,839 | 61,722,186 | 12,714,120 | 12,441,770 | 20.2 | 97.9 |
| | Capacitación Técnica y Gerencial de Recursos Humanos para la Salud | 1,753,362 | 1,753,362 | 421,631 | 421,631 | 24.0 | 100.0 |
| | Investigación y Desarrollo Tecnológico en Salud | 177,281,606 | 171,551,255 | 21,776,061 | 21,696,275 | 12.6 | 99.6 |
| | Prestación de Servicios en los Diferentes Niveles de Atención a la Salud | 1,287,221,789 | 1,119,073,779 | 233,615,534 | 232,241,324 | 20.8 | 99.4 |
| | Prevención y Atención Contra las Adicciones | 6,669,476 | 4,277,542 | 75,352 | 58,053 | 1.4 | 77.0 |
| | Reducción de Enfermedades Prevenibles por Vacunación | 316,473,888 | 316,473,888 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Rectoría en Salud | 17,776,299 | 17,774,468 | 3,453,207 | 3,453,206 | 19.4 | 100.0 |
| | Promoción de la Salud, Prevención y Control de Enfermedades Crónicas no Transmisibles, Enfermedades Transmisibles y Lesiones | 6,047,396 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Prevención y Atención de VIH/SIDA y otras ITS | 323,540,504 | 301,492,381 | 55,171,070 | 55,171,070 | 18.3 | 100.0 |
| | Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 1,671,386,069 | 1,475,431,299 | 283,491,839 | 272,772,156 | 18.5 | 96.2 |
| | Programa de Atención a Familias y Población Vulnerable | 91,965,765 | 82,390,877 | 789,640 | 789,640 | 1.0 | 100.0 |
| | Programa de Estancias Infantiles para apoyar a Madres Trabajadoras | 315,145,082 | 111,754,914 | 24,315,336 | 22,979,326 | 20.6 | 94.5 |
| | Reducción de la Mortalidad Materna y Calidad en la Atención Obstétrica | 521,008,720 | 521,008,720 | 59,705,980 | 59,705,980 | 11.5 | 100.0 |
| | Prevención y Control de Sobrepeso, Obesidad y Diabetes | 323,732,221 | 214,892,221 | 159,650,347 | 159,650,347 | 74.3 | 100.0 |
| **13** | **Marina** | **70,200,000** | **70,200,000** | **500,000** | **500,000** | **0.7** | **100.0** |
| | Administración y Fomento de la Educación Naval | 3,000,000 | 3,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Proyectos de Infraestructura Social de Asistencia y Seguridad Social | 63,200,000 | 63,200,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 4,000,000 | 500,000 | 500,000 | 12.5 | 100.0 |
| **14** | **Trabajo y Previsión Social** | **47,221,422** | **46,889,725** | **8,658,844** | **8,647,070** | **18.4** | **99.9** |
| | Procuración de Justicia Laboral | 26,500,000 | 26,516,511 | 5,640,930 | 5,640,930 | 21.3 | 100.0 |
| | Fomento de la Equidad de Género y la no Discriminación en el Mercado Laboral | 20,721,422 | 20,373,214 | 3,017,913 | 3,006,140 | 14.8 | 99.6 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **2,891,819,990** | **2,834,060,318** | **645,897,341** | **631,956,963** | **22.3** | **97.8** |
| | Fomento al Desarrollo Agrario | 85,984,513 | 85,984,513 | 12,355,456 | 12,355,456 | 14.4 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 15,698,814 | 3,948,075 | 3,948,075 | 25.1 | 100.0 |
| | Programa Hábitat | 625,115,363 | 554,619,874 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Vivienda Digna | 673,417,806 | 673,417,806 | 202,025,341 | 193,913,431 | 28.8 | 96.0 |
| | Programa de Vivienda Rural | 202,124,964 | 202,124,964 | 64,847,561 | 60,847,326 | 30.1 | 93.8 |
| | Rescate de Espacios Públicos | 133,850,801 | 134,887,805 | 9,782,482 | 7,954,249 | 5.9 | 81.3 |
| | Programa de Esquema de Financiamiento y Subsidio Federal para Vivienda | 1,167,326,543 | 1,167,326,543 | 352,938,426 | 352,938,426 | 30.2 | 100.0 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **525,200,597** | **487,060,149** | **3,725,717** | **3,719,219** | **0.8** | **99.8** |
| | Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 4,000,000 | 3,747,980 | 1,271,568 | 1,265,070 | 33.8 | 99.5 |

# ANEXO 13 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA IGUALDAD ENTRE MUJERES Y HOMBRES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado [1/] Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| | Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | 79,184,978 | 79,184,978 | 2,454,149 | 2,454,149 | 3.1 | 100.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 219,332,099 | 181,889,406 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Nacional Forestal Pago por Servicios Ambientales | 207,825,692 | 207,825,692 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa hacia la Igualdad y la Sustentabilidad Ambiental | 14,857,827 | 14,412,092 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **17** | **Procuraduría General de la República** | **156,111,393** | **156,111,393** | **23,944,989** | **22,570,840** | **14.5** | **94.3** |
| | Investigar y Perseguir los Delitos del Orden Federal | 84,588,839 | 84,998,744 | 13,775,478 | 12,973,372 | 15.3 | 94.2 |
| | Investigar y Perseguir los Delitos Relativos a la Delincuencia Organizada | 53,745,596 | 53,745,596 | 10,027,994 | 9,463,261 | 17.6 | 94.4 |
| | Promoción del Respeto a los Derechos Humanos y Atención a Víctimas del Delito | 13,776,958 | 13,367,054 | 141,517 | 134,207 | 1.0 | 94.8 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 4,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **18** | **Energía** [6/] | **9,292,579** | **8,408,622** | **2,215,546** | **2,215,546** | **26.3** | **100.0** |
| | Gestión e Implementación en Aprovechamiento Sustentable de la Energía | 109,393 | 109,393 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Promoción en Materia de Aprovechamiento Sustentable de la Energía | 40,607 | 40,607 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Regulación y Supervisión de la Seguridad Nuclear, Radiológica y Física de las Instalaciones Nucleares y Radiológicas | 99,760 | 99,760 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 3,116,043 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Coordinación de la Implementación de la Política Energética y de las Entidades del Sector Electricidad | 5,042,819 | 5,042,819 | 2,215,546 | 2,215,546 | 43.9 | 100.0 |
| **19** | **Aportaciones a Seguridad Social** | **600,000** | **600,000** | **300,000** | **257,650** | **42.9** | **85.9** |
| | Apoyo Económico a Viudas de Veteranos de la Revolución Mexicana | 600,000 | 600,000 | 300,000 | 257,650 | 42.9 | 85.9 |
| **20** | **Desarrollo social** | **5,799,139,328** | **5,795,770,517** | **1,875,402,228** | **1,855,762,919** | **32.0** | **99.0** |
| | Generación y Articulación de Políticas Públicas Integrales de Juventud | 49,115,747 | 49,115,747 | 10,588,897 | 10,588,897 | 21.6 | 100.0 |
| | Definición y Conducción de la Política del Desarrollo Social y Comunitario, así como la Participación Social | 4,000,000 | 4,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Opciones Productivas | 41,152,890 | 41,288,842 | 25,522,872 | 18,112,310 | 43.9 | 71.0 |
| | Programa de Coinversión Social | 157,648,757 | 157,648,757 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 400,000,000 | 400,000,000 | 107,511,287 | 107,511,287 | 26.9 | 100.0 |
| | Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, Para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 303,000,000 | 303,000,000 | 108,000,906 | 107,836,502 | 35.6 | 99.8 |
| | Programa de Estancias Infantiles para Apoyar a Madres Trabajadoras | 3,807,525,542 | 3,791,022,267 | 625,711,254 | 615,605,131 | 16.2 | 98.4 |
| | Seguro de Vida para Jefas de Familia | 1,036,696,392 | 1,049,694,904 | 998,067,012 | 996,108,792 | 94.9 | 99.8 |
| **21** | **Turismo** | **15,079,591** | **15,079,591** | **213,100** | **810** | **0.0** | **0.4** |
| | Planeación y Conducción de la Política de Turismo | 15,079,591 | 15,079,591 | 213,100 | 810 | 0.0 | 0.4 |
| **22** | **Instituto Federal Electoral** | **19,985,200** | **19,985,200** | **212,500** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Gestión Administrativa | 12,000,000 | 12,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Dirección, Soporte Jurídico Electoral y Apoyo Logístico | 4,000,000 | 4,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Otorgamiento de Prerrogativas a Partidos Políticos, Fiscalización de sus Recursos y Administración de los Tiempos del Estado en Radio y Televisión | 3,985,200 | 3,985,200 | 212,500 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **35** | **Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | **28,790,310** | **28,790,310** | **7,679,576** | **3,775,764** | **13.1** | **49.2** |
| | Promover, Divulgar, dar Seguimiento, Evaluar y Monitorear la Política Nacional en Materia de Igualdad entre Mujeres y Hombres, y Atender Asuntos de la Mujer | 24,790,310 | 24,790,310 | 6,459,338 | 3,775,764 | 15.2 | 58.5 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 4,000,000 | 1,220,238 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **90,000,000** | **90,000,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Apoyos Institucionales para Actividades Científicas, Tecnológicas y de Innovación. | 90,000,000 | 90,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |

## ANEXO 13 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA IGUALDAD ENTRE MUJERES Y HOMBRES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado [1] Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| **40** | **Información Nacional Estadística y Geográfica** | **83,414,310** | **83,414,310** | **31,871,124** | **31,871,124** | **38.2** | **100.0** |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,000,000 | 4,000,000 | 3,000,000 | 3,000,000 | 75.0 | 100.0 |
| | Producción y Difusión de Información Estadística y Geográfica de Interés Nacional | 79,414,310 | 79,414,310 | 28,871,124 | 28,871,124 | 36.4 | 100.0 |
| **45** | **Comisión Reguladora de Energía** [6] | **130,000** | **130,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Regulación y Supervisión del Otorgamiento de Permisos y la Administración de estos, en Materia de Electricidad, Gas Natural y Gas Licuado de Petróleo | 130,000 | 130,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **18** | **Energía** [7] | **8,097,924** | **8,097,924** | **2,024,197** | **143,500** | **1.8** | **7.1** |
| | Operación Comercial de la Red de Fibra Óptica y Apoyo Tecnológico a los Procesos Productivos en Control de Calidad, Sistemas Informáticos y de Telecomunicaciones | 500,000 | 500,000 | 125,000 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Operación y Mantenimiento de las Centrales Generadoras de Energía Eléctrica | 1,000,000 | 1,000,000 | 249,716 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Suministro de Energéticos a las Centrales Generadoras de Electricidad | 2,500,000 | 2,500,000 | 625,000 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | 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 | 1,000,000 | 1,000,000 | 250,000 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Promoción de Medidas para el Ahorro y Uso Eficiente de la Energía Eléctrica | 471,000 | 471,000 | 117,750 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 880,000 | 880,000 | 220,000 | 129,500 | 14.7 | 58.9 |
| | Actividades de Apoyo a la Función Pública y Buen Gobierno | 21,924 | 21,924 | 5,481 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Planeación, Dirección, Coordinación, Supervisión y Seguimiento a las Funciones y Recursos Asignados para Cumplir con la Construcción de la Infraestructura Eléctrica | 1,000,000 | 1,000,000 | 250,000 | 14,000 | 1.4 | 5.6 |
| | Planeación y dirección de los procesos productivos | 725,000 | 725,000 | 181,250 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **GYR** | **Instituto Mexicano del Seguro Social** [7] | **15,603,598,695** | **15,529,524,913** | **3,984,902,668** | **3,740,243,472** | **24.1** | **93.9** |
| | Servicios de Guardería | 9,649,702,353 | 9,532,292,021 | 2,424,406,217 | 2,239,146,800 | 23.5 | 92.4 |
| | Atención a la Salud Reproductiva | 5,953,896,342 | 5,997,232,893 | 1,560,496,451 | 1,501,096,672 | 25.0 | 96.2 |
| **GYN** | **Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** [7] | **209,842,670** | **206,584,567** | **62,855,489** | **48,814,776** | **23.6** | **77.7** |
| | Control del Estado de Salud de la Embarazada | 186,925,880 | 184,115,707 | 51,500,005 | 37,459,292 | 20.3 | 72.7 |
| | Equidad de Género | 22,916,790 | 22,468,860 | 11,355,484 | 11,355,484 | 50.5 | 100.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

[1] De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

[2] Incluye recursos por 10.9 millones de pesos para el desarrollo de proyectos y actividades a cargo de Comisión de Igualdad de Género, y 4.0 millones de pesos para la creación de la Unidad de Igualdad de Género.

[3] Incluye recursos por 4.0 millones de pesos para la operación de la Unidad de Igualdad de Género.

[4] Sustituye al programa presupuestario "Actividades de apoyo administrativo" aprobado, en razón de que en ese programa se incluye solamente el gasto en servicios personales.

[5] El Ramo refleja una disminución de 458.9 millones de pesos respecto al monto publicado en el Anexo 13 del DPEF. Lo anterior, debido a las reducciones aplicadas al Ramo, establecidas en el Anexo 32 del Decreto.

[6] El programa presupuestario G002 se trasladó del Ramo 18 Energía al Ramo 45 Comisión Reguladora de Energía, de conformidad con el Decreto por el que se expide la Ley de los Órganos Reguladores Coordinados en Materia Energética; se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal y, se expide la Ley de la Agencia Nacional de Seguridad Industrial y de Protección al Medio Ambiente del Sector Hidrocarburos, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 11/08/2014, se crea la Comisión Reguladora de Energía. En razón de lo anterior.

[7] El presupuesto no se suma en el total por ser recursos propios.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

## ANEXO 14 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PARA LA ATENCIÓN DE GRUPOS VULNERABLES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado [1]/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **52,110,473,838** | **51,069,347,510** | **9,423,249,766** | **9,382,878,054** | **18.4** | **99.6** |
| **04** | **Gobernación** | **150,946,296** | **152,431,591** | **33,897,446** | **33,897,446** | **22.2** | **100.0** |
| | Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación | 150,946,296 | 152,431,591 | 33,897,446 | 33,897,446 | 22.2 | 100.0 |
| **05** | **Relaciones Exteriores** | **225,700,000** | **282,495,866** | **135,401,334** | **124,651,904** | **44.1** | **92.1** |
| | Protección y Asistencia Consular | 225,700,000 | 282,495,866 | 135,401,334 | 124,651,904 | 44.1 | 92.1 |
| **11** | **Educación Pública** | **1,800,472,653** | **1,575,054,499** | **69,613,832** | **69,613,832** | **4.4** | **100.0** |
| | Apoyos a Centros y Organizaciones de Educación | 10,000,000 | 10,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Escuela Segura | 338,662,944 | 184,284,789 | 1,074,534 | 1,074,534 | 0.6 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Becas | 1,185,681,213 | 1,114,641,214 | 68,539,298 | 68,539,298 | 6.1 | 100.0 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 266,128,496 | 266,128,496 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **12** | **Salud** | **6,381,617,455** | **5,539,699,153** | **798,192,856** | **777,087,815** | **14.0** | **97.4** |
| | Asistencia Social y Protección del Paciente | 540,824,515 | 524,238,221 | 108,635,441 | 106,253,880 | 20.3 | 97.8 |
| | Formación y Desarrollo Profesional de Recursos Humanos Especializados para la Salud | 49,360,919 | 52,377,419 | 11,251,744 | 11,033,953 | 21.1 | 98.1 |
| | Prevención y atención de VIH/SIDA y otras ITS | 423,266,489 | 392,246,403 | 72,393,301 | 64,076,273 | 16.3 | 88.5 |
| | Programa de Atención a Familias y Población Vulnerable | 93,634,620 | 94,001,779 | 1,495,116 | 1,495,116 | 1.6 | 100.0 |
| | Programa de Atención a Personas con Discapacidad | 40,541,451 | 40,541,451 | 426,707 | 24,000 | 0.1 | 5.6 |
| | Programa de Desarrollo Comunitario "Comunidad DIFerente" | 182,890,128 | 151,790,128 | 2,933,378 | 2,917,351 | 1.9 | 99.5 |
| | Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | 325,860,015 | 161,209,147 | 29,889,374 | 28,543,783 | 17.7 | 95.5 |
| | Programa para la Protección y el Desarrollo Integral de la Infancia | 135,541,741 | 130,921,741 | 2,922,122 | 2,378,709 | 1.8 | 81.4 |
| | Seguro Médico Siglo XXI | 2,605,086,400 | 2,066,586,400 | 146,782,419 | 146,782,419 | 7.1 | 100.0 |
| | Servicios de Atención a Población Vulnerable | 824,717,955 | 825,567,367 | 180,241,221 | 172,538,255 | 20.9 | 95.7 |
| | Instituto Nacional de Rehabilitación | 1,159,893,223 | 1,100,219,097 | 241,222,033 | 241,044,076 | 21.9 | 99.9 |
| **14** | **Trabajo y Previsión Social [2]/** | **29,130,629** | **28,644,008** | **4,245,263** | **4,228,711** | **14.8** | **99.6** |
| | Fomento de la Equidad de Género y la No Discriminación en el Mercado Laboral | 29,130,629 | 28,644,008 | 4,245,263 | 4,228,711 | 14.8 | 99.6 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **40,426,522** | **40,426,522** | **11,400,946** | **10,917,598** | **27.0** | **95.8** |
| | Programa de Vivienda Digna | 40,426,522 | 40,426,522 | 11,400,946 | 10,917,598 | 27.0 | 95.8 |
| **20** | **Desarrollo Social [3]/** | **42,831,580,103** | **42,800,128,122** | **8,350,952,785** | **8,346,325,316** | **19.5** | **99.9** |
| | Generación y Articulación de Políticas Públicas Integrales de Juventud | 245,578,735 | 245,578,735 | 52,944,486 | 52,944,486 | 21.6 | 100.0 |
| | Pensión para Adultos Mayores | 36,829,939,448 | 36,829,939,448 | 6,554,405,910 | 6,554,405,910 | 17.8 | 100.0 |
| | Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 303,000,000 | 303,000,000 | 108,000,906 | 107,836,502 | 35.6 | 99.8 |
| | Programa de Atención a Jornaleros Agrícolas | 264,060,999 | 264,060,999 | 13,467,708 | 13,467,708 | 5.1 | 100.0 |
| | Programa de Coinversión Social | 307,991,635 | 308,354,710 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Estancias Infantiles para Apoyar a Madres Trabajadoras | 3,458,441,961 | 3,475,890,067 | 552,516,683 | 550,993,672 | 15.9 | 99.7 |
| | Seguro de Vida para Jefas de Familia | 1,036,696,392 | 983,554,186 | 983,354,186 | 983,354,186 | 100.0 | 100.0 |
| | Servicios a Grupos con Necesidades Especiales | 312,028,219 | 315,572,649 | 71,324,639 | 71,324,639 | 22.6 | 100.0 |
| | Consejo Nacional para el Desarrollo y la Inclusión de las Personas con Discapacidad | 73,842,714 | 74,177,327 | 14,938,268 | 11,998,212 | 16.2 | 80.3 |
| **23** | **Provisiones Salariales y Económicas** | **600,000,000** | **600,000,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Fondo para la Accesibilidad de las Personas con discapacidad | 600,000,000 | 600,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **35** | **Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | **29,580,494** | **29,580,519** | **7,602,862** | **4,212,990** | **14.2** | **55.4** |
| | Atender Asuntos Relacionados con Víctimas del Delito | 21,120,103 | 21,120,128 | 4,964,751 | 3,282,239 | 15.5 | 66.1 |
| | Atender Asuntos Relativos a la Aplicación del Mecanismo Nacional de Promoción, | 8,460,391 | 8,460,391 | 2,638,111 | 930,752 | 11.0 | 35.3 |

ANEXO 14 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PARA LA ATENCIÓN DE GRUPOS VULNERABLES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado [1] Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| | Protección y Supervisión de la Convención sobre los derechos de las Personas con Discapacidad. | | | | | | |
| **GYN** | **Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** | **21,019,686** | **20,887,230** | **11,942,442** | **11,942,442** | **57.2** | **100.0** |
| | Atención a Personas con Discapacidad | 21,019,686 | 20,887,230 | 11,942,442 | 11,942,442 | 57.2 | 100.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

[1] De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

[2] La disminución del presupuesto autorizado anual del Programa "Fomento de la equidad de género y la no discriminación en el mercado laboral", se debe a que se realizaron algunas reducciones en el capítulo 1000 para cumplir con las medidas de austeridad y disciplina presupuestal, sin afectar la operación de la unidad responsable del programa, lo cual no contraviene el artículo 58, último párrafo de la LFPRH.

[3] La reducción del presupuesto autorizado anual del Programa "Seguro de vida para jefas de familia", se debe a que se realizó un ajuste en el presupuesto conforme a lo establecido en el numeral 4.3 de las reglas de operación de 2015, en donde se indica que para el desarrollo de las diversas acciones asociadas con la planeación, operación, supervisión, seguimiento, atención ciudadana y evaluación externa del Programa, se podrán destinar recursos hasta del 6.32% del presupuesto asignado al Programa.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

## ANEXO 15 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA ESTRATEGIA NACIONAL PARA LA TRANSICIÓN ENERGÉTICA Y EL APROVECHAMIENTO SUSTENTABLE DE LA ENERGÍA
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Unidad Responsable | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado [1/] Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **19,108,803,087** | **18,684,044,920** | **5,484,733,438** | **1,512,988,861** | **8.1** | **27.6** |
| **04** | **Gobernación** | **1,173,836** | **1,173,836** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Dirección General de Recursos Materiales y Servicios Generales | 1,173,836 | 1,173,836 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **435,422,591** | **377,917,002** | **94,623,385** | **38,683,101** | **10.2** | **40.9** |
| | Dirección General de Fibras Naturales y Biocombustibles | 435,422,591 | 377,917,002 | 94,623,385 | 38,683,101 | 10.2 | 40.9 |
| **12** | **Salud** | **33,000,000** | **32,131,114** | **4,170,964** | **3,694,079** | **11.5** | **88.6** |
| | Dirección General de Desarrollo de la Infraestructura Física | 33,000,000 | 32,131,114 | 4,170,964 | 3,694,079 | 11.5 | 88.6 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **3,239,350** | **972,408** | **486,233** | **486,233** | **50.0** | **100.0** |
| | Procuraduría Federal de Protección al Ambiente | 3,239,350 | 972,408 | 486,233 | 486,233 | 50.0 | 100.0 |
| **18** | **Energía** | **18,635,967,310** | **18,271,850,561** | **5,385,452,857** | **1,470,125,448** | **8.0** | **27.3** |
| | Secretaría de Energía | 430,300,000 | 370,300,000 | 370,300,000 | 370,300,000 | 100.0 | 100.0 |
| | Comisión Federal de Electricidad [2/] | 16,508,454,440 | 16,508,454,440 | 4,617,213,807 | 697,193,831 | 4.2 | 15.1 |
| | Pemex-Exploración y Producción | 487,296,796 | 350,574,399 | 102,680,846 | 102,680,846 | 29.3 | 100.0 |
| | Pemex-Refinación | 897,761,301 | 896,828,634 | 268,178,631 | 275,190,739 | 30.7 | 102.6 |
| | Pemex-Gas y Petroquímica Básica | 21,521,181 | 26,528,371 | 4,051,415 | 4,051,415 | 15.3 | 100.0 |
| | Pemex-Petroquímica [3/] | 176,893,874 | 5,519,999 | 383,111 | 410,954 | 7.4 | 107.3 |
| | Instituto de Investigaciones Eléctricas | 700,000 | 700,000 | 100,000 | 32,145 | 4.6 | 32.1 |
| | Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía | 113,039,718 | 112,944,718 | 22,545,047 | 20,265,518 | 17.9 | 89.9 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

[1/] De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

[2/] Incluye los Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo.

[3/] El Organismo presenta una reducción presupuestal en el autorizado anual con respecto al aprobado anual, derivado del ajuste al gasto implementado por el Gobierno Federal, que se reflejó principalmente en dos proyectos de cogeneración de las plantas criogénicas de Morelos y Cangrejera.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

## ANEXO 16 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA ADAPTACIÓN Y MITIGACIÓN DE LOS EFECTOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado 1/ Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| TOTAL | | 40,663,437,822 | 34,419,319,879 | 8,706,564,699 | 8,572,886,277 | 24.9 | 98.5 |
| **04** | **Gobernación** | **240,030,704** | **180,129,062** | **34,225,583** | **33,921,221** | **18.8** | **99.1** |
| | Coordinación del Sistema Nacional de Protección Civil | 240,030,704 | 180,129,062 | 34,225,583 | 33,921,221 | 18.8 | 99.1 |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | **54,150,000** | **54,150,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | 54,150,000 | 54,150,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **13,492,474,379** | **11,013,877,872** | **612,861,616** | **553,740,073** | **5.0** | **90.4** |
| | Programa de Fomento a la Agricultura | 1,097,958,287 | 1,056,666,887 | 221,379,543 | 165,439,259 | 15.7 | 74.7 |
| | Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola | 1,995,840,181 | 1,839,889,890 | 132,477,898 | 129,296,638 | 7.0 | 97.6 |
| | Programa de Fomento Ganadero | 4,420,744,342 | 3,745,155,527 | 259,004,176 | 259,004,176 | 6.9 | 100.0 |
| | Programa Integral de Desarrollo Rural | 5,977,931,569 | 4,372,165,569 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **09** | **Comunicaciones y Transportes** | **1,329,333,000** | **1,322,954,858** | **217,923,631** | **217,577,088** | **16.4** | **99.8** |
| | Reconstrucción y Conservación de Carreteras | 1,329,333,000 | 1,322,954,858 | 217,923,631 | 217,577,088 | 16.4 | 99.8 |
| **10** | **Economía** | **10,450,000** | **10,450,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Promoción de una Cultura de Consumo Responsable e Inteligente | 450,000 | 450,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Promoción del Comercio Exterior y Atracción de Inversión Extranjera Directa | 10,000,000 | 10,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **12** | **Salud** | **643,783,746** | **422,883,298** | **306,330,044** | **306,330,039** | **72.4** | **100.0** |
| | Protección Contra Riesgos Sanitarios | 270,895,964 | 259,682,111 | 258,273,004 | 258,272,999 | 99.5 | 100.0 |
| | Vigilancia Epidemiológica | 372,887,782 | 163,201,187 | 48,057,040 | 48,057,040 | 29.4 | 100.0 |
| **13** | **Marina** | **178,708,250** | **151,545,945** | **24,701,773** | **24,701,773** | **16.3** | **100.0** |
| | Seguridad a la Navegación y Protección al Medio Ambiente Marino | 178,708,250 | 151,545,945 | 24,701,773 | 24,701,773 | 16.3 | 100.0 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **52,836,193** | **48,586,193** | **40,389,642** | **39,277,826** | **80.8** | **97.2** |
| | Programa de Prevención de Riesgos en los Asentamientos Humanos | 35,264,198 | 35,264,198 | 28,104,790 | 28,043,235 | 79.5 | 99.8 |
| | Programa de Reordenamiento y Rescate de Unidades Habitacionales | 17,571,995 | 13,321,995 | 12,284,852 | 11,234,592 | 84.3 | 91.5 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **16,551,384,030** | **12,928,018,939** | **931,838,842** | **864,132,450** | **6.7** | **92.7** |
| | Actividades de Apoyo a la Función Pública y Buen Gobierno | 4,330,695 | 4,255,026 | 957,590 | 935,685 | 22.0 | 97.7 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 13,226,305 | 11,706,632 | 2,488,321 | 2,211,971 | 18.9 | 88.9 |
| | Capacitación Ambiental y Desarrollo Sustentable | 7,581,473 | 7,566,150 | 1,137,406 | 1,073,484 | 14.2 | 94.4 |
| | Consolidar el Sistema Nacional de Áreas Naturales Protegidas | 246,188,091 | 244,588,091 | 48,615,110 | 47,399,657 | 19.4 | 97.5 |
| | Cuotas, Apoyos y Aportacionés a Organismos Internacionales | 18,259,938 | 16,785,386 | 13,616,079 | 13,616,079 | 81.1 | 100.0 |
| | Fideicomisos Ambientales | 1,110,000 | 4,110,000 | 4,110,000 | 1,110,000 | 27.0 | 27.0 |
| | Fomento a Programas de Calidad del Aire y Verificación Vehicular | 1,471,006 | 2,158,794 | 721,642 | 718,471 | 33.3 | 99.6 |
| | Fomento para la Conservación y Aprovechamiento Sustentable de la Vida Silvestre | 179,951,127 | 179,951,127 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Incentivos Para la Operación de Plantas de Tramiento de Aguas Residuales | 258,500,000 | 258,500,000 | 6,640,361 | 2,432,348 | 0.9 | 36.6 |
| | Investigación Científica y Tecnológica | 250,006,416 | 245,447,416 | 48,691,378 | 43,141,944 | 17.6 | 88.6 |
| | Investigación en Cambio Climático, sustentabilidad ambiental y crecimiento verde | 242,417,912 | 214,378,102 | 59,426,986 | 55,528,531 | 25.9 | 93.4 |
| | Normatividad Ambiental e Instrumentos de Fomento para el Desarrollo Sustentable | 37,547,969 | 34,218,163 | 3,528,454 | 3,439,601 | 10.1 | 97.5 |
| | Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 143,733,541 | 170,256,724 | 27,268,513 | 27,067,029 | 15.9 | 99.3 |
| | Políticas de Investigación de Cambio Climático | 5,226,620 | 5,148,756 | 1,295,675 | 1,288,196 | 25.0 | 99.4 |
| | Prevención y Gestión Integral de Residuos | 675,712,008 | 515,712,008 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | 226,242,795 | 226,242,795 | 7,011,853 | 7,011,853 | 3.1 | 100.0 |
| | Programa de Desarrollo Institucional y Ambiental | 465,300 | 447,300 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 589,158,594 | 589,158,594 | 40,496,423 | 12,729,282 | 2.2 | 31.4 |

## ANEXO 16 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA LA ADAPTACIÓN Y MITIGACIÓN DE LOS EFECTOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado 1/ Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| | Programa de Inspección y Vigilancia en Materia de Medio Ambiente y Recursos Naturales | 56,597,819 | 57,795,378 | 15,314,892 | 14,998,923 | 26.0 | 97.9 |
| | Programa de Inversión en Infraestructura Social y de Protección Ambiental | 3,263,181 | 3,263,181 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Tratamiento de Aguas Residuales | 2,990,087,387 | 2,353,087,387 | 101,182,812 | 101,182,812 | 4.3 | 100.0 |
| | Programa de Vigilancia Comunitaria en Áreas Naturales Protegidas y Zonas de Influencia | 22,231,000 | 22,231,000 | 808,839 | 808,839 | 3.6 | 100.0 |
| | Programa hacia la igualdad y la sustentabilidad ambiental | 4,185,465 | 4,185,465 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Nacional Forestal Pago por Servicios Ambientales | 2,206,617,078 | 2,206,617,078 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal | 2,786,727,721 | 2,166,727,721 | 100,666,080 | 91,599,793 | 4.2 | 91.0 |
| | Programa Nacional Forestal-Protección Forestal | 2,261,070,104 | 2,273,882,852 | 434,723,275 | 422,757,314 | 18.6 | 97.2 |
| | Regulación Ambiental | 68,890,086 | 65,233,824 | 13,137,153 | 13,080,639 | 20.1 | 99.6 |
| | Túnel Emisor Oriente y Planta de Tratamiento Atotonilco | 3,250,584,400 | 1,044,363,990 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **18** | **Energía** | **1,509,522,257** | **1,685,958,450** | **484,821,466** | **479,733,703** | **28.5** | **99.0** |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 4,850,000 | 4,850,000 | 3,268,699 | 3,268,699 | 67.4 | 100.0 |
| | Conducción de la Política Energética | 262,613,619 | 284,287,049 | 63,899,998 | 61,554,512 | 21.7 | 96.3 |
| | Coordinación de la Implementación de la Política Energética y de las Entidades del Sector Electricidad | 209,040,076 | 224,949,566 | 26,881,275 | 26,225,733 | 11.7 | 97.6 |
| | Dirección, Coordinación y Control de la Operación del Sistema Eléctrico Nacional | 750,000 | 750,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Fondo para la Transición Energética y Aprovechamiento Sustentable de Energía | 430,300,000 | 370,300,000 | 370,300,000 | 370,300,000 | 100.0 | 100.0 |
| | Gestión e Implementación en Aprovechamiento Sustentable de la Energía | 33,188,562 | 33,532,905 | 7,091,970 | 6,421,899 | 19.2 | 90.6 |
| | Mantenimiento de Infraestructura | 125,160,315 | 302,962,939 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Otros Proyectos | 54,150,864 | 75,314,931 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Promoción de Medidas para el Ahorro y Uso Eficiente de la Energía Eléctrica | 5,313,434 | 5,313,434 | 471,770 | 347,073 | 6.5 | 73.6 |
| | Promoción en Materia de Aprovechamiento Sustentable de la Energía | 25,716,076 | 24,276,318 | 4,436,332 | 4,047,795 | 16.7 | 91.2 |
| | Proyectos de Infraestructura Económica de Hidrocarburos | 315,977,830 | 315,977,830 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Seguimiento y Evaluación de Políticas Públicas en Aprovechamiento Sustentable de la Energía | 25,498,454 | 25,950,302 | 4,939,271 | 4,504,329 | 17.4 | 91.2 |
| | Supervisar el Aprovechamiento Sustentable de la Energía | 16,963,027 | 17,493,175 | 3,532,152 | 3,063,663 | 17.5 | 86.7 |
| **21** | **Turismo** | **655,000** | **655,000** | **0** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Planeación y Conducción de la Política de Turismo | 655,000 | 655,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **23** | **Provisiones Salariales y Económicas** | **6,355,059,553** | **6,355,059,553** | **6,008,472,100** | **6,008,472,100** | **94.5** | **100.0** |
| | Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) | 6,008,472,100 | 6,008,472,100 | 6,008,472,100 | 6,008,472,100 | 100.0 | 100.0 |
| | Fondo de Prevención de Desastres Naturales (FOPREDEN) | 346,587,453 | 346,587,453 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **38** | **Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología** | **245,050,710** | **245,050,710** | **45,000,003** | **45,000,003** | **18.4** | **100.0** |
| | Apoyos Institucionales para Actividades Científicas, Tecnológicas y de Innovación. | 5,000,000 | 5,000,000 | 0 | | 0.0 | 0.0 |
| | Becas de Posgrado y Otras Modalidades de Apoyo a la Calidad | 100,000,000 | 100,000,000 | 25,000,003 | 25,000,003 | 25.0 | 100.0 |
| | Innovación Tecnológica para Negocios de Alto Valor Agregado, Tecnologías Precursoras y Competitividad de las Empresas | 140,050,710 | 140,050,710 | 20,000,000 | 20,000,000 | 14.3 | 100.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

1/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

## ANEXO 17 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA EL DESARROLLO DE LOS JÓVENES
Enero - marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **211,665,571,758** | **209,338,135,479** | **58,444,427,856** | **57,480,749,585** | **27.5** | **98.4** |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | **70,361,683** | **70,361,683** | **12,200,085** | **11,998,174** | **17.1** | **98.3** |
| | Programa de Apoyo a la Educación Indígena | 70,361,683 | 70,361,683 | 12,200,085 | 11,998,174 | 17.1 | 98.3 |
| **10** | **Economía** | **205,000,000** | **205,000,000** | **5,000,000** | **0** | **0.0** | **0.0** |
| | Programa de Fomento a la Economía Social (FONAES) | 5,000,000 | 5,000,000 | 5,000,000 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Fondo Nacional Emprendedor | 200,000,000 | 200,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **11** | **Educación Pública** | **196,399,955,408** | **194,268,915,422** | **55,398,216,915** | **54,550,622,947** | **28.1** | **98.5** |
| | Educación Básica | 7,068,464,645 | 7,017,677,356 | 2,773,790,058 | 2,738,064,611 | 39.0 | 98.7 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 6,875,616,625 | 6,875,616,625 | 2,773,790,058 | 2,738,064,611 | 39.8 | 98.7 |
| | Programa Nacional de Becas | 130,000,000 | 130,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 62,848,020 | 12,060,730 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Educación Media Superior | 73,021,855,900 | 72,543,849,464 | 21,008,995,452 | 20,715,060,157 | 28.6 | 98.6 |
| | Formación y Certificación para el Trabajo | 2,606,036,444 | 2,521,655,818 | 612,206,059 | 612,073,100 | 24.3 | 100.0 |
| | Prestación de Servicios de Educación Media Superior | 7,994,350,494 | 7,974,686,701 | 2,519,547,048 | 2,311,593,650 | 29.0 | 91.7 |
| | Prestación de Servicios de Educación Técnica | 26,847,591,636 | 27,106,390,193 | 8,804,702,576 | 8,778,532,291 | 32.4 | 99.7 |
| | Programa de Formación de Recursos Humanos basados en Competencias (PROFORHCOM) | 521,845,465 | 251,660,919 | 474,003 | 453,848 | 0.2 | 95.7 |
| | Investigación Científica y Desarrollo Tecnológico | 1,542,038 | 1,257,030 | 312,584 | 312,584 | 24.9 | 100.0 |
| | Diseño, Construcción, Certificación y Evaluación de la Infraestructura Física Educativa | 36,786,228 | 35,808,311 | 9,757,237 | 9,756,893 | 27.2 | 100.0 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 10,182,144,789 | 10,182,144,789 | 3,661,369,457 | 3,612,104,752 | 35.5 | 98.7 |
| | Programa Nacional de Becas | 5,332,755,545 | 5,030,363,597 | 335,145,648 | 335,145,648 | 6.7 | 100.0 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 50,000,000 | 50,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa para el Desarrollo Profesional Docente | 14,851,516 | 20,221,916 | 11,221,916 | 11,221,916 | 55.5 | 100.0 |
| | Subsidios Federales para Organismos Descentralizados Estatales | 15,650,511,492 | 15,650,511,492 | 4,931,633,475 | 4,921,240,027 | 31.4 | 99.8 |
| | Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | 3,633,578,395 | 3,633,578,395 | 37,055,144 | 37,055,144 | 1.0 | 100.0 |
| | Apoyos a Centros y Organizaciones de Educación | 149,861,858 | 85,570,304 | 85,570,304 | 85,570,304 | 100.0 | 100.0 |
| | Educación Superior | 116,242,662,154 | 114,671,000,298 | 31,607,404,011 | 31,089,470,785 | 27.1 | 98.4 |
| | Prestación de Servicios de Educación Superior y Posgrado | 38,118,836,927 | 37,999,605,515 | 12,510,255,143 | 12,061,780,155 | 31.7 | 96.4 |
| | Proyectos de Infraestructura Social del Sector Educativo | 448,853,946 | 448,853,946 | 94,973,065 | 85,070,050 | 19.0 | 89.6 |
| | Mantenimiento de Infraestructura | 399,553,449 | 399,553,449 | 53,176,043 | 53,176,043 | 13.3 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Becas | 7,847,166,207 | 6,701,123,289 | 1,699,582,633 | 1,659,807,429 | 24.8 | 97.7 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 100,000,000 | 100,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Fortalecimiento de la Calidad en Instituciones Educativas | 2,655,975,870 | 2,653,887,781 | 6,202,041 | 6,202,041 | 0.2 | 100.0 |
| | Programa para el Desarrollo Profesional Docente | 801,778,000 | 801,324,126 | 2,624,126 | 2,624,126 | 0.3 | 100.0 |
| | Subsidios Federales para Organismos Descentralizados Estatales | 59,095,294,815 | 59,227,157,698 | 17,180,513,054 | 17,160,733,035 | 29.0 | 99.9 |
| | Programa de Carrera Docente (UPES) | 398,186,640 | 398,186,640 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Fondo para Elevar la Calidad de la Educación Superior | 1,013,778,213 | 1,013,778,213 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | 2,513,935,037 | 2,513,935,037 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Apoyos a Centros y Organizaciones de Educación | 702,787,663 | 267,079,217 | 60,077,906 | 60,077,906 | 22.5 | 100.0 |
| | Apoyos para Saneamiento Financiero y la Atención a Problemas Estructurales de las UPES | 2,146,515,387 | 2,146,515,387 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Posgrado | 66,972,709 | 36,388,304 | 8,027,394 | 8,027,394 | 22.1 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Becas | 66,972,709 | 36,388,304 | 8,027,394 | 8,027,394 | 22.1 | 100.0 |

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

# ANEXO 17 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES PARA EL DESARROLLO DE LOS JÓVENES
## Enero - marzo
## (pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado 1/ Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| **12** | **Salud** | **409,260,995** | **338,633,475** | **19,708,409** | **11,745,446** | **3.5** | **59.6** |
| | Prevención y Atención Contra las Adicciones | 249,296,612 | 181,388,121 | 9,818,309 | 9,778,438 | 5.4 | 99.6 |
| | Prevención y Atención de VIH/SIDA y Otras ITS | 159,964,383 | 157,245,354 | 9,890,100 | 1,967,008 | 1.3 | 19.9 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **541,379,285** | **541,379,285** | **116,007,563** | **111,649,418** | **20.6** | **96.2** |
| | Programa de Vivienda Digna | 299,455,723 | 299,455,723 | 84,451,450 | 80,871,095 | 27.0 | 95.8 |
| | Programa de Vivienda Rural | 35,123,562 | 35,123,562 | 10,752,914 | 9,975,126 | 28.4 | 92.8 |
| | Programa de Apoyo a Jóvenes para la Productividad de Futuras Empresas Rurales | 206,800,000 | 206,800,000 | 20,803,198 | 20,803,198 | 10.1 | 100.0 |
| **16** | **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | **842,166** | **776,361** | **186,846** | **186,154** | **24.0** | **99.6** |
| | Planeación, Dirección y Evaluación Ambiental | 842,166 | 776,361 | 186,846 | 186,154 | 24.0 | 99.6 |
| **20** | **Desarrollo Social** | **346,545,613** | **346,545,613** | **65,317,066** | **65,309,220** | **18.8** | **100.0** |
| | Instituto Mexicano de la Juventud | 346,545,613 | 346,545,613 | 65,317,066 | 65,309,220 | 18.8 | 100.0 |
| **25** | **Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos** | **744,288,684** | **744,288,684** | **404,273,497** | **382,701,347** | **51.4** | **94.7** |
| | Prestación de Servicios de Educación Normal en el D.F. | 744,288,684 | 744,288,684 | 404,273,497 | 382,701,347 | 51.4 | 94.7 |
| **33** | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | **11,209,400,193** | **11,071,042,952** | **1,967,852,510** | **1,908,216,651** | **17.2** | **97.0** |
| | Educación Básica | 3,752,291,893 | 3,613,934,652 | 954,064,311 | 894,428,452 | 24.7 | 93.7 |
| | FAM Infraestructura Educativa Básica | 55,193,269 | 55,193,269 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | FONE Otros de Gasto Corriente | 91,371,663 | 91,371,663 | 25,990,073 | 25,990,073 | 28.4 | 100.0 |
| | FONE Gasto de Operación | 102,110,036 | 102,110,036 | 25,832,744 | 25,832,744 | 25.3 | 100.0 |
| | FONE Fondo de Compensación | 73,753,903 | 73,753,903 | 14,087,657 | 14,087,657 | 19.1 | 100.0 |
| | FONE Servicios Personales | 2,540,533,900 | 2,540,533,900 | 684,891,254 | 625,255,395 | 24.6 | 91.3 |
| | FAETA Educación de Adultos | 889,329,121 | 750,971,880 | 203,262,582 | 203,262,582 | 27.1 | 100.0 |
| | Educación Media Superior | 4,276,569,014 | 4,276,569,014 | 1,013,788,199 | 1,013,788,199 | 23.7 | 100.0 |
| | FAM Infraestructura Educativa Media Superior y Superior | 479,459,480 | 479,459,480 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | FAETA Educación Tecnológica | 3,797,109,534 | 3,797,109,534 | 1,013,788,199 | 1,013,788,199 | 26.7 | 100.0 |
| | Educación Superior | 3,180,539,286 | 3,180,539,286 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | FAM Infraestructura Educativa Media Superior y Superior | 3,180,539,286 | 3,180,539,286 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **GYR** | **Instituto Mexicano del Seguro Social** | **1,738,537,732** | **1,751,192,005** | **455,664,964** | **438,320,228** | **25.0** | **96.2** |
| | Atención a la Salud Reproductiva | 1,738,537,732 | 1,751,192,005 | 455,664,964 | 438,320,228 | 25.0 | 96.2 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

1/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

## ANEXO 18 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PARA LA ATENCIÓN DE NIÑAS, NIÑOS Y ADOLESCENTES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | | **702,205,342,946** | **695,510,428,660** | **180,531,064,920** | **170,776,726,574** | **24.6** | **94.6** |
| **06** | **Hacienda y Crédito Público** | **1,009,860,489** | **1,009,860,488** | **157,872,919** | **155,260,119** | **15.4** | **98.3** |
| | Programa de Apoyo a la Educación Indígena | 1,009,860,489 | 1,009,860,488 | 157,872,919 | 155,260,119 | 15.4 | 98.3 |
| **08** | **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación** | **734,025,241** | **734,119,084** | **143,376,098** | **143,180,309** | **19.5** | **99.9** |
| | Desarrollo y aplicación de programas educativos a nivel medio superior | 734,025,241 | 734,119,084 | 143,376,098 | 143,180,309 | 19.5 | 99.9 |
| **11** | **Educación Pública 2/** | **129,695,309,342** | **126,564,505,564** | **30,829,019,106** | **30,435,023,056** | **24.0** | **98.7** |
| | Atención a la Demanda de Educación para Adultos (INEA) | 488,019,915 | 503,124,066 | 107,635,106 | 106,844,248 | 21.2 | 99.3 |
| | Cultura Física | 220,925,668 | 198,425,668 | 49,651,016 | 49,651,016 | 25.0 | 100.0 |
| | Diseño y Aplicación de la Política Educativa | 519,151,479 | 459,271,035 | 47,431,166 | 43,881,117 | 9.6 | 92.5 |
| | Diseño y Aplicación de Políticas de Equidad de Género | 16,600,000 | 13,038,448 | 1,800,244 | 1,800,244 | 13.8 | 100.0 |
| | Diseño, Construcción, Certificación y Evaluación de la Infraestructura Física Educativa | 36,786,228 | 35,808,311 | 9,757,237 | 9,756,893 | 27.2 | 100.0 |
| | Edición, Producción y Distribución de Libros y Otros Materiales Educativos | 2,748,289,657 | 2,667,444,501 | 534,858,955 | 534,278,606 | 20.0 | 99.9 |
| | Escuelas Dignas | 3,330,000,000 | 3,330,000,000 | 391,773,985 | 391,773,985 | 11.8 | 100.0 |
| | Evaluaciones Confiables de la Calidad Educativa y Difusión Oportuna de sus Resultados | 353,664,589 | 320,687,970 | 55,689,821 | 55,683,323 | 17.4 | 100.0 |
| | Formación y Certificación para el Trabajo | 1,042,414,578 | 1,008,662,327 | 244,882,424 | 244,829,240 | 24.3 | 100.0 |
| | Fortalecimiento a la Educación Temprana y el Desarrollo Infantil | 950,000,000 | 950,000,000 | 482,766,000 | 482,766,000 | 50.8 | 100.0 |
| | Investigación Científica y Desarrollo Tecnológico | 1,542,038 | 1,257,030 | 312,584 | 312,584 | 24.9 | 100.0 |
| | Mantenimiento de Infraestructura | 135,054,954 | 135,054,954 | 17,974,286 | 17,974,286 | 13.3 | 100.0 |
| | Normar los Servicios Educativos | 20,971,228 | 16,549,250 | 5,351,391 | 5,351,391 | 32.3 | 100.0 |
| | Prestación de Servicios de Educación Inicial y Básica Comunitaria | 4,256,213,421 | 4,134,863,997 | 1,200,884,186 | 1,200,833,740 | 29.0 | 100.0 |
| | Prestación de Servicios de Educación Media Superior | 7,994,350,494 | 7,974,686,701 | 2,519,547,048 | 2,311,593,650 | 29.0 | 91.7 |
| | Prestación de Servicios de Educación Técnica | 26,847,591,636 | 27,106,390,193 | 8,804,702,576 | 8,778,532,291 | 32.4 | 99.7 |
| | Producción y Transmisión de Materiales Educativos y Culturales | 246,497,715 | 200,810,265 | 20,540,638 | 19,392,644 | 9.7 | 94.4 |
| | Programa de Escuela Segura | 338,662,944 | 184,284,789 | 1,074,534 | 1,074,534 | 0.6 | 100.0 |
| | Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | 3,633,578,395 | 3,633,578,395 | 37,055,144 | 37,055,144 | 1.0 | 100.0 |
| | Programa de Formación de Recursos Humanos basados en Competencias (PROFORHCOM) | 521,845,465 | 251,660,919 | 474,003 | 453,848 | 0.2 | 95.7 |
| | Programa de Fortalecimiento de la Calidad en Educación Básica | 800,007,987 | 800,007,987 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Inclusión y Alfabetización Digital | 2,510,135,065 | 2,510,135,065 | 23,552,900 | 23,552,900 | 0.9 | 100.0 |
| | Programa de la Reforma Educativa | 7,567,248,270 | 7,567,248,270 | 2,296,800 | 2,296,800 | 0.0 | 100.0 |
| | Programa Escuelas de Calidad | 1,469,822,691 | 1,468,381,466 | 3,282,629 | 3,282,629 | 0.2 | 100.0 |
| | Programa Escuelas de Tiempo Completo | 12,500,381,529 | 10,368,954,393 | 1,138,864 | 1,138,864 | 0.0 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Becas | 5,614,866,304 | 5,312,474,356 | 335,145,648 | 335,145,648 | 6.3 | 100.0 |
| | Programa para el Desarrollo Profesional Docente | 203,658,574 | 202,310,538 | 22,734,570 | 22,734,570 | 11.2 | 100.0 |
| | Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | 472,376,621 | 471,698,530 | 1,324,752 | 1,324,752 | 0.3 | 100.0 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 28,275,872,750 | 28,275,872,750 | 10,960,816,978 | 10,817,537,938 | 38.3 | 98.7 |
| | Proyectos de Infraestructura Social del Sector Educativo | 928,267,656 | 811,311,898 | 12,930,146 | 12,930,146 | 1.6 | 100.0 |
| | Subsidios Federales para Organismos Descentralizados Estatales | 15,650,511,492 | 15,650,511,492 | 4,931,633,475 | 4,921,240,027 | 31.4 | 99.8 |
| **12** | **Salud** | **41,730,475,338** | **40,565,173,508** | **9,740,807,927** | **9,643,742,843** | **23.8** | **99.0** |
| | Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 71,222,203 | 69,679,591 | 21,428,440 | 20,913,574 | 30.0 | 97.6 |
| | Capacitación Técnica y Gerencial de Recursos Humanos para la Salud | 1,228,382 | 1,228,382 | 101,355 | 101,355 | 8.3 | 100.0 |
| | Dignificación, Conservación y Mantenimiento de la Infraestructura y Equipamiento en Salud | 19,400,000 | 19,316,224 | 2,885,490 | 2,885,490 | 14.9 | 100.0 |

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

ANEXO 18 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PARA LA ATENCIÓN DE NIÑAS, NIÑOS Y ADOLESCENTES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Formación y Desarrollo Profesional de Recursos Humanos Especializados para la Salud | 137,090,258 | 137,090,258 | 32,357,358 | 32,357,358 | 23.6 | 100.0 |
| | Investigación y Desarrollo Tecnológico en Salud | 219,291,682 | 219,291,682 | 37,075,793 | 37,075,793 | 16.9 | 100.0 |
| | Prestación de Servicios en los Diferentes Niveles de Atención a la Salud | 1,935,306,701 | 1,789,621,258 | 416,929,237 | 416,911,502 | 23.3 | 100.0 |
| | Prevención y Atención Contra las Adicciones | 223,269,796 | 186,637,404 | 22,600,376 | 22,348,373 | 12.0 | 98.9 |
| | Prevención y Atención de VIH/SIDA y Otras ITS | 1,608,471 | 1,608,471 | 90,219 | 90,219 | 5.6 | 100.0 |
| | Prevención y Control de Sobrepeso, Obesidad y Diabetes | 14,000,000 | 14,000,000 | 12,229,348 | 12,229,348 | 87.4 | 100.0 |
| | Programa de Atención a Personas con Discapacidad | 4,864,974 | 4,864,974 | 51,205 | 2,880 | 0.1 | 5.6 |
| | Programa de Estancias Infantiles para Apoyar a Madres Trabajadoras | 309,567,014 | 153,148,689 | 28,394,905 | 27,116,594 | 17.7 | 95.5 |
| | Programa de Fortalecimiento a las Procuradurías de la Defensa del Menor y la Familia | 57,177,887 | 57,177,887 | 1,583,345 | 1,583,334 | 2.8 | 100.0 |
| | Programa para la Protección y el Desarrollo Integral de la Infancia | 135,541,741 | 130,921,741 | 2,922,122 | 2,378,709 | 1.8 | 81.4 |
| | Promoción de la Salud, Prevención y Control de Enfermedades Crónicas no Transmisibles, Enfermedades Transmisibles y Lesiones | 86,038,278 | 44,637,279 | 8,143,103 | 7,934,833 | 17.8 | 97.4 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 3,295,624,099 | 3,295,624,099 | 273,291,962 | 273,291,962 | 8.3 | 100.0 |
| | Proyectos de Infraestructura Social de Salud | 5,000,000 | 5,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Reducción de Enfermedades Prevenibles por Vacunación | 1,919,935,331 | 1,872,691,216 | 162,543,267 | 71,653,393 | 3.8 | 44.1 |
| | Reducción de la Mortalidad Materna y Calidad en la Atención Obstétrica | 521,008,720 | 521,008,720 | 59,705,980 | 59,705,980 | 11.5 | 100.0 |
| | Seguro Médico Siglo XXI | 2,605,086,400 | 2,066,586,400 | 146,782,419 | 146,782,419 | 7.1 | 100.0 |
| | Seguro Popular | 29,813,584,680 | 29,620,045,265 | 8,434,188,278 | 8,434,188,278 | 28.5 | 100.0 |
| | Servicios de Atención a Población Vulnerable | 354,628,721 | 354,993,968 | 77,503,725 | 74,191,450 | 20.9 | 95.7 |
| **19** | **Aportaciones a Seguridad Social** | **3,507,695,370** | **3,507,695,370** | **786,040,200** | **786,040,200** | **22.4** | **100.0** |
| | Programa IMSS-PROSPERA | 3,507,695,370 | 3,507,695,370 | 786,040,200 | 786,040,200 | 22.4 | 100.0 |
| **20** | **Desarrollo Social** 3/ | **48,565,028,389** | **47,263,966,757** | **15,374,977,285** | **15,372,066,499** | **32.5** | **100.0** |
| | Programa de Abasto Social de Leche a cargo de Liconsa, S.A. de C.V. | 723,592,268 | 723,592,268 | 620,356,411 | 620,356,411 | 85.7 | 100.0 |
| | Programa de Adquisición de Leche Nacional a Cargo de LICONSA, S. A. de C. V. | 1,255,373,198 | 1,255,373,198 | 690,030,768 | 690,030,768 | 55.0 | 100.0 |
| | Programa de Apoyo Alimentario | 4,663,588,116 | 4,670,826,397 | 2,285,286,501 | 2,285,286,501 | 48.9 | 100.0 |
| | Programa de Atención a Jornaleros Agrícolas | 75,476,157 | 75,642,788 | 9,137,523 | 7,749,748 | 10.2 | 84.8 |
| | Programa de Estancias Infantiles para Apoyar a Madres Trabajadoras | 3,458,441,961 | 3,475,890,067 | 552,516,683 | 550,993,672 | 15.9 | 99.7 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 37,611,034,394 | 36,324,976,398 | 10,480,133,760 | 10,480,133,760 | 28.9 | 100.0 |
| | Seguro de Vida para Jefas de Familia | 777,522,294 | 737,665,640 | 737,515,640 | 737,515,640 | 100.0 | 100.0 |
| **25** | **Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos** 4/ | **33,289,324,027** | **33,288,252,295** | **9,543,203,908** | **9,453,497,074** | **28.4** | **99.1** |
| | Becas para la Población Atendida por el Sector Educativo | 158,289,456 | 158,289,456 | 927,904 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Prestación de Servicios de Educación Básica en el D.F. | 32,386,745,887 | 32,385,674,155 | 9,138,002,507 | 9,070,795,727 | 28.0 | 99.3 |
| | Prestación de Servicios de Educación Normal en el D.F. | 744,288,684 | 744,288,684 | 404,273,497 | 382,701,347 | 51.4 | 94.7 |
| **33** | **Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios** | **362,361,921,924** | **362,342,536,036** | **94,858,533,318** | **87,835,128,511** | **24.2** | **92.6** |
| | FAETA Educación de Adultos | 139,241,415 | 119,855,527 | 38,353,768 | 38,353,768 | 32.0 | 100.0 |
| | FAETA Educación Tecnológica | 3,797,109,534 | 3,797,109,534 | 1,013,788,199 | 1,013,788,199 | 26.7 | 100.0 |
| | FAM Asistencia Social | 7,021,189,635 | 7,021,189,635 | 1,755,297,415 | 1,755,297,415 | 25.0 | 100.0 |
| | FAM Infraestructura Educativa Básica | 6,506,664,474 | 6,506,664,474 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | FAM Infraestructura Educativa Media Superior y Superior | 479,459,480 | 479,459,480 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | FASSA | 14,092,433,590 | 14,092,433,590 | 3,721,478,778 | 3,714,057,393 | 26.4 | 99.8 |
| | FONE Fondo de Compensación | 8,676,929,752 | 8,676,929,752 | 1,657,371,409 | 1,657,371,409 | 19.1 | 100.0 |
| | FONE Gasto de Operación | 12,012,945,449 | 12,012,945,449 | 3,039,146,378 | 3,039,146,378 | 25.3 | 100.0 |

## ANEXO 18 DEL DPEF 2015
## EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PARA LA ATENCIÓN DE NIÑAS, NIÑOS Y ADOLESCENTES
Enero - Marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | FONE Otros de Gasto Corriente | 10,749,607,402 | 10,749,607,402 | 3,057,655,693 | 3,057,655,693 | 28.4 | 100.0 |
| | FONE Servicios Personales | 298,886,341,193 | 298,886,341,193 | 80,575,441,679 | 73,559,458,256 | 24.6 | 91.3 |
| **35** | **Comisión Nacional de los Derechos Humanos** | **4,516,617** | **4,529,267** | **1,079,226** | **547,496** | **12.1** | **50.7** |
| | Atender Asuntos de la Niñez, la Familia, Adolescentes y Personas Adultas Mayores | 4,516,617 | 4,529,267 | 1,079,226 | 547,496 | 12.1 | 50.7 |
| **GYR** | **Instituto Mexicano del Seguro Social 5/** | **77,087,244,769** | **75,940,405,524** | **18,007,993,289** | **16,134,797,748** | **21.2** | **89.6** |
| | Atención a la Salud Pública | 2,046,692,552 | 2,209,312,258 | 523,983,343 | 458,903,415 | 20.8 | 87.6 |
| | Atención a la Salud Reproductiva | 5,953,896,342 | 5,997,232,893 | 1,560,496,451 | 1,501,096,672 | 25.0 | 96.2 |
| | Atención Curativa Eficiente | 59,271,675,559 | 58,023,141,482 | 13,443,223,255 | 11,884,658,222 | 20.5 | 88.4 |
| | Prestaciones Sociales Eficientes | 165,277,964 | 178,426,871 | 55,884,023 | 50,992,639 | 28.6 | 91.2 |
| | Servicios de Guardería | 9,649,702,353 | 9,532,292,021 | 2,424,406,217 | 2,239,146,800 | 23.5 | 92.4 |
| **GYN** | **Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado** | **4,219,941,439** | **4,289,384,768** | **1,088,161,644** | **817,442,718** | **19.1** | **75.1** |
| | Atención Materno Infantil | 120,082,087 | 121,079,360 | 33,258,017 | 24,350,325 | 20.1 | 73.2 |
| | Consulta Externa Especializada | 583,606,141 | 596,775,649 | 176,427,891 | 152,967,131 | 25.6 | 86.7 |
| | Consulta Externa General | 1,112,776,492 | 1,123,845,382 | 305,701,989 | 226,409,232 | 20.1 | 74.1 |
| | Control de Enfermedades Prevenibles por Vacunación | 295,233,518 | 342,984,427 | 95,468,773 | 67,832,539 | 19.8 | 71.1 |
| | Control del Estado de Salud de la Embarazada | 186,925,880 | 184,115,707 | 51,500,005 | 37,459,292 | 20.3 | 72.7 |
| | Servicios de Estancias de Bienestar y Desarrollo Infantil | 1,921,317,321 | 1,920,584,242 | 425,804,970 | 308,424,199 | 16.1 | 72.4 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.

1/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.

2/ La reducción del presupuesto autorizado anual del programa "Cultura Física" se deriva de una transferencia de recursos al Fideicomiso del Fondo para el Deporte de Alto Rendimiento (FODEPAR).

3/ La reducción del presupuesto autorizado anual del programa "Prospera" se deriva de una adecuación presupuestaria. La mayor parte de los recursos serán destinados al pago de comisiones a instituciones como el Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI), que entrega apoyos a las familias beneficiarias. Por su parte, la disminución del presupuesto modificado del programa "Seguro de vida para jefas de familia", obedece a que se realizó un ajuste en el presupuesto conforme a lo establecido en el numeral 4.3 de las reglas de operación de 2015.

4/ La reducción del presupuesto autorizado anual del programa "Prestación de servicios de educación básica en el D.F.", se realizó con la finalidad de dar cumplimiento a diversas disposiciones de austeridad.

5/ La reducción del presupuesto autorizado anual de los programas de "Atención Curativa Eficiente" y "Servicios de Guardería", se debe a la reasignación de recursos de algunas partidas del capítulo de personal, hacia los programas de "Apoyo Administrativo".

Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

ANEXO 19 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES A LAS ACCIONES PARA LA PREVENCIÓN DEL DELITO, COMBATE A LAS ADICCIONES, RESCATE DE ESPACIOS PÚBLICOS Y PROMOCIÓN DE PROYECTOS PRODUCTIVOS
Enero - marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL | | 139,785,036,009 | 133,636,416,561 | 28,995,430,126 | 28,482,214,654 | 21.3 | 98.2 |
| 04 Gobernación | | 36,673,826,629 | 35,878,247,482 | 7,718,218,130 | 7,714,533,415 | 21.5 | 100.0 |
| | Promover la Atención y Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 197,915,879 | 206,970,926 | 16,391,627 | 16,321,903 | 7.9 | 99.6 |
| | Gendarmería Nacional | 4,591,970,499 | 3,407,136,047 | 207,911,774 | 207,911,774 | 6.1 | 100.0 |
| | Servicios de Protección, Custodia, Vigilancia y Seguridad de Personas, Bienes e Instalaciones | 1,605,052,424 | 1,625,628,108 | 321,550,152 | 318,835,626 | 19.6 | 99.2 |
| | Implementación de Operativos para la Prevención y Disuasión del Delito | 20,378,753,962 | 21,200,301,159 | 6,055,631,564 | 6,055,631,564 | 28.6 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 1,629,089 | 1,629,089 | 134,774 | 134,774 | 8.3 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo a la Función Pública y Buen Gobierno | 1,403,758 | 1,403,758 | 165,765 | 165,765 | 11.8 | 100.0 |
| | Actividades para Contribuir al Desarrollo Político y Cívico Social del País | 65,685,760 | 58,758,608 | 11,888,253 | 11,815,998 | 20.1 | 99.4 |
| | Defensa de los Derechos Humanos | 56,054,989 | 52,542,074 | 8,520,197 | 8,448,857 | 16.1 | 99.2 |
| | Coordinación con las Instancias que Integran el Sistema Nacional de Seguridad Pública | 649,012,262 | 663,857,746 | 177,085,941 | 176,579,154 | 26.6 | 99.7 |
| | Promover la Prevención, Protección y Atención en Materia de Trata de Personas | 10,750,000 | 10,750,000 | 22,852 | 22,852 | 0.2 | 100.0 |
| | Mecanismo de Protección para Personas Defensoras de Derechos Humanos y Periodistas | 138,963,571 | 140,188,571 | 43,962 | 43,962 | 0.0 | 100.0 |
| | Fomento de la Cultura de la Participación Ciudadana en la Prevención del Delito | 241,898,629 | 172,938,825 | 29,213,664 | 28,963,582 | 16.7 | 99.1 |
| | Promover la Protección de los Derechos Humanos y Prevenir la Discriminación | 147,913,449 | 149,398,744 | 33,596,907 | 33,596,907 | 22.5 | 100.0 |
| | Otorgamiento de Subsidios en Materia de Seguridad Pública a Entidades Federativas, Municipios y el Distrito Federal | 4,893,949,427 | 4,893,949,427 | 441,270,926 | 441,270,926 | 9.0 | 100.0 |
| | Otorgamiento de Subsidios para la Implementación de la Reforma al Sistema de Justicia Penal | 1,009,642,931 | 1,009,642,931 | 414,789,773 | 414,789,773 | 41.1 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Prevención del Delito | 2,683,230,000 | 2,283,151,470 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| 06 Hacienda y Crédito Público | | 402,847,433 | 392,733,374 | 85,054,636 | 83,449,791 | 21.2 | 98.1 |
| | Atención a Víctimas | 186,884,616 | 181,940,292 | 24,237,860 | 24,237,743 | 13.3 | 100.0 |
| | Detección y Prevención de Ilícitos Financieros Relacionados con el Terrorismo y el Lavado de Dinero | 215,962,817 | 210,793,081 | 60,816,776 | 59,212,047 | 28.1 | 97.4 |
| 07 Defensa Nacional | | 4,506,384,656 | 5,010,384,496 | 1,423,690,227 | 1,376,972,197 | 27.5 | 96.7 |
| | Programa de Seguridad Pública de la Secretaría de la Defensa Nacional | 2,690,444,146 | 3,123,645,793 | 1,066,200,096 | 1,033,670,650 | 33.1 | 96.9 |
| | Derechos Humanos | 43,329,753 | 42,688,093 | 9,727,351 | 9,224,623 | 21.6 | 94.8 |
| | Sistema Educativo Militar | 1,664,610,757 | 1,736,050,611 | 347,762,780 | 334,076,924 | 19.2 | 96.1 |
| | Programa de Igualdad entre Mujeres y Hombres SDN | 108,000,000 | 108,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| 09 Comunicaciones y Transportes | | 1,860,683,006 | 1,903,872,992 | 227,840,799 | 227,829,508 | 12.0 | 100.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 1,860,683,006 | 1,903,872,992 | 227,840,799 | 227,829,508 | 12.0 | 100.0 |
| 10 Economía | | 1,085,915,054 | 1,071,915,054 | 178,388,302 | 178,388,302 | 16.6 | 100.0 |
| | Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | 40,320,000 | 36,320,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Fomento a la Economía Social | 767,650,054 | 767,650,054 | 178,388,302 | 178,388,302 | 23.2 | 100.0 |
| | Fondo Nacional Emprendedor | 250,000,000 | 250,000,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | 27,945,000 | 17,945,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| 11 Educación Pública | | 82,106,323,964 | 76,694,514,031 | 16,792,557,635 | 16,477,362,441 | 21.5 | 98.1 |
| | Formación y Certificación para el Trabajo | 2,606,036,444 | 2,521,655,818 | 612,206,059 | 612,073,100 | 24.3 | 100.0 |
| | Impulso al Desarrollo de la Cultura | 8,052,914,216 | 7,413,590,426 | 2,088,210,791 | 1,966,143,379 | 26.5 | 94.2 |
| | Producción y Transmisión de Materiales Educativos y Culturales | 1,227,285,393 | 1,052,489,561 | 184,452,531 | 178,660,220 | 17.0 | 96.9 |

ANEXO 19 DEL DPEF 2015

EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES A LAS ACCIONES PARA LA PREVENCIÓN DEL DELITO, COMBATE A LAS ADICCIONES, RESCATE DE ESPACIOS PÚBLICOS Y PROMOCIÓN DE PROYECTOS PRODUCTIVOS

Enero - marzo

(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual | Autorizado anual | Avance en el ejercicio del presupuesto | | Porcentaje de avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Autorizado al periodo | Gasto pagado 1/ Enero - Marzo | Autorizado anual | Autorizado al periodo |
| | | (a) | (b) | (c) | (f) | (f)/(b)*100 | (f)/(c)*100 |
| | Producción y Distribución de Libros, Materiales Educativos, Culturales y Comerciales | 285,148,372 | 266,200,018 | 67,806,216 | 67,805,936 | 25.5 | 100.0 |
| | Atención al Deporte | 845,244,146 | 741,106,227 | 174,052,956 | 170,441,823 | 23.0 | 97.9 |
| | Diseño, Construcción, Certificación y Evaluación de la Infraestructura Física Educativa | 214,122,133 | 195,043,464 | 59,709,196 | 59,708,852 | 30.6 | 100.0 |
| | Fortalecimiento a la Educación y la Cultura Indígena | 104,931,774 | 90,769,213 | 16,210,054 | 15,673,544 | 17.3 | 96.7 |
| | Programa Escuelas de Calidad | 1,469,822,691 | 1,468,381,466 | 3,282,629 | 3,282,629 | 0.2 | 100.0 |
| | PROSPERA Programa de Inclusión Social | 28,275,872,750 | 28,275,872,750 | 10,960,816,978 | 10,817,537,938 | 38.3 | 98.7 |
| | Cultura Física | 736,418,894 | 661,418,894 | 165,503,385 | 165,503,385 | 25.0 | 100.0 |
| | Deporte | 1,365,862,061 | 1,119,247,263 | 322,493,739 | 322,493,739 | 28.8 | 100.0 |
| | Programa de Apoyo a las Culturas Municipales y Comunitarias (PACMYC) | 55,239,648 | 55,239,648 | 3,500,000 | 3,500,000 | 6.3 | 100.0 |
| | Programa de Apoyo a la Infraestructura Cultural de los Estados (PAICE) | 600,400,000 | 300,400,000 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa Escuelas de Tiempo Completo | 12,500,381,529 | 10,368,954,393 | 1,138,864 | 1,138,864 | 0.0 | 100.0 |
| | Programa de Escuela Segura | 338,662,944 | 184,284,789 | 1,074,534 | 1,074,534 | 0.6 | 100.0 |
| | Programa Nacional de Becas | 13,699,130,682 | 12,251,009,816 | 2,071,491,658 | 2,031,716,454 | 16.6 | 98.1 |
| | Instituciones Estatales de Cultura | 1,060,842,688 | 1,060,842,688 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Inclusión y Alfabetización Digital | 2,510,135,065 | 2,510,135,065 | 23,552,900 | 23,552,900 | 0.9 | 100.0 |
| | Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | 6,157,872,534 | 6,157,872,534 | 37,055,144 | 37,055,144 | 0.6 | 100.0 |
| **12** | **Salud** | **1,404,824,078** | **1,303,049,360** | **232,949,225** | **229,397,299** | **17.6** | **98.5** |
| | Prevención y Atención Contra las Adicciones | 1,379,323,059 | 1,246,246,446 | 191,862,642 | 188,325,013 | 15.1 | 98.2 |
| | Promoción de la Salud, Prevención y Control de Enfermedades Crónicas no Transmisibles, Enfermedades Transmisibles y Lesiones | 13,205,808 | 44,507,703 | 40,229,292 | 40,229,292 | 90.4 | 100.0 |
| | Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | 950,000 | 950,000 | 389,844 | 375,547 | 39.5 | 96.3 |
| | Programa Comunidades Saludables | 11,345,210 | 11,345,210 | 467,446 | 467,446 | 4.1 | 100.0 |
| **13** | **Marina** | **3,596,597,795** | **3,542,409,117** | **917,831,673** | **917,831,673** | **25.9** | **100.0** |
| | Emplear el Poder Naval de la Federación para Salvaguardar la Soberanía y Seguridad Nacionales | 3,596,597,795 | 3,542,409,117 | 917,831,673 | 917,831,673 | 25.9 | 100.0 |
| **14** | **Trabajo y Previsión Social** | **1,850,000** | **1,740,037** | **292,502** | **292,502** | **16.8** | **100.0** |
| | Ejecución a Nivel Nacional de los Programas y Acciones de la Política Laboral | 1,000,000 | 968,615 | 185,444 | 185,444 | 19.1 | 100.0 |
| | Capacitación a Trabajadores | 25,000 | 23,962 | 3,161 | 3,161 | 13.2 | 100.0 |
| | Fomento de la Equidad de Género y la No Discriminación en el Mercado Laboral | 125,000 | 124,249 | 10,964 | 10,964 | 8.8 | 100.0 |
| | Instrumentación de la Política Laboral | 700,000 | 623,212 | 92,934 | 92,934 | 14.9 | 100.0 |
| **15** | **Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano** | **2,087,691,791** | **1,973,810,558** | **186,125,413** | **165,162,163** | **8.4** | **88.7** |
| | Fomento al Desarrollo Agrario | 22,430,000 | 22,430,000 | 3,223,056 | 3,223,056 | 14.4 | 100.0 |
| | Programa Hábitat | 791,954,436 | 708,013,202 | 4,895,072 | 4,602,338 | 0.7 | 94.0 |
| | Programa de Vivienda Digna | 66,578,735 | 66,578,735 | 18,810,103 | 18,007,172 | 27.0 | 95.7 |
| | Rescate de Espacios Públicos | 1,070,131,513 | 1,070,131,513 | 83,618,307 | 69,928,722 | 6.5 | 83.6 |
| | Programa de Apoyo a Jóvenes Emprendedores Agrarios. | 11,590,000 | 11,590,000 | 1,165,905 | 1,165,905 | 10.1 | 100.0 |
| | Programa de Reordenamiento y Rescate de Unidades Habitacionales | 99,467,308 | 74,467,308 | 71,380,815 | 65,202,815 | 87.6 | 91.3 |
| | Programa de Fomento a la Urbanización Rural | 25,539,800 | 20,599,800 | 3,032,156 | 3,032,156 | 14.7 | 100.0 |
| **17** | **Procuraduría General de la República** | **1,913,146,841** | **1,848,303,083** | **299,181,334** | **286,624,711** | **15.5** | **95.8** |
| | Promoción del Respeto a los Derechos Humanos y Atención a Víctimas del Delito | 240,644,703 | 223,115,364 | 41,289,727 | 40,071,655 | 18.0 | 97.0 |
| | Promoción del Desarrollo Humano y Planeación Institucional | 1,672,502,138 | 1,625,187,720 | 257,891,608 | 246,553,056 | 15.2 | 95.6 |

ANEXO 19 DEL DPEF 2015
EVOLUCIÓN DE LAS EROGACIONES CORRESPONDIENTES A LAS ACCIONES PARA LA PREVENCIÓN DEL DELITO, COMBATE A LAS ADICCIONES, RESCATE DE ESPACIOS PÚBLICOS Y PROMOCIÓN DE PROYECTOS PRODUCTIVOS
Enero - marzo
(pesos)

| Ramo | Programa Presupuestario | Aprobado anual (a) | Autorizado anual (b) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Autorizado al periodo (c) | Avance en el ejercicio del presupuesto: Gasto pagado 1_/ Enero - Marzo (f) | Porcentaje de avance: Autorizado anual (f)/(b)*100 | Porcentaje de avance: Autorizado al periodo (f)/(c)*100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **20** | **Desarrollo Social** | **4,144,944,762** | **4,015,436,976** | **933,300,250** | **824,370,652** | **20.5** | **88.3** |
| | Generación y Articulación de Políticas Públicas Integrales de Juventud | 245,578,735 | 245,578,735 | 52,944,486 | 52,944,486 | 21.6 | 100.0 |
| | Actividades de Apoyo Administrativo | 27,316,938 | 27,316,938 | 7,271,119 | 7,263,273 | 26.6 | 99.9 |
| | Actividades de Apoyo a la Función Pública y Buen Gobierno | 2,428,283 | 2,428,283 | 499,438 | 499,438 | 20.6 | 100.0 |
| | Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | 3,198,157 | 3,198,157 | 642,223 | 642,223 | 20.1 | 100.0 |
| | Programa de Opciones Productivas | 123,458,669 | 123,866,526 | 76,568,617 | 54,336,931 | 43.9 | 71.0 |
| | Programas del Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | 197,277,488 | 197,263,285 | 55,796,522 | 53,889,704 | 27.3 | 96.6 |
| | Programa 3 x 1 para Migrantes | 157,760,528 | 157,760,528 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Coinversión Social | 84,292,447 | 84,391,815 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| | Programa de Empleo Temporal (PET) | 1,280,030,309 | 1,579,552,015 | 381,384,652 | 299,284,719 | 18.9 | 78.5 |
| | Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, Para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | 171,684,254 | 171,710,100 | 63,196,142 | 63,196,142 | 36.8 | 100.0 |
| | Programa de Estancias Infantiles para Apoyar a Madres Trabajadoras | 622,519,553 | 625,660,212 | 99,453,003 | 99,178,861 | 15.9 | 99.7 |
| | Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | 974,770,550 | 551,647,127 | 14,580,494 | 12,171,321 | 2.2 | 83.5 |
| | Seguro de Vida para Jefas de Familia | 186,605,351 | 177,039,753 | 177,003,753 | 177,003,753 | 100.0 | 100.0 |
| | Subsidios a Programas para Jóvenes | 68,023,500 | 68,023,500 | 3,959,800 | 3,959,800 | 5.8 | 100.0 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total, así como los cálculos porcentuales, debido al redondeo de las cifras.
1_/ De acuerdo con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, corresponde al momento contable del gasto que refleja la cancelación total o parcial de las obligaciones de pago, que se concreta mediante el desembolso de efectivo o cualquier otro medio de pago.
Fuente: Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal.

# XII. INDICADORES DE RECAUDACIÓN

## I. Ingresos recaudados

## I.1. Ingresos del Sector Público

INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Conceptos | Programa 1_/ | Preliminar | Diferencia Absoluta |
|---|---|---|---|
| **Total** | **992,962.5** | **1,085,959.1** | **92,996.6** |
| Ingresos del gobierno federal | 736,665.6 | 860,544.0 | 123,878.4 |
| Tributarios | 519,236.8 | 665,326.3 | 146,089.5 |
| Impuesto sobre la renta | 289,361.8 | 378,244.7 | 88,882.9 |
| Impuesto al valor agregado | 179,844.5 | 173,927.0 | -5,917.5 |
| Impuesto especial sobre producción y servicios | 38,661.8 | 96,193.3 | 57,531.5 |
| IEPS gasolinas | 7,558.7 | 60,557.4 | 52,998.7 |
| Artículo 2-A fracción I | 1,466.0 | 54,135.3 | 52,669.3 |
| Artículo 2-A fracción II | 6,092.7 | 6,422.1 | 329.4 |
| Tabacos labrados | 7,344.6 | 11,336.6 | 3,992.0 |
| Bebidas alcohólicas | 3,864.1 | 4,012.2 | 148.1 |
| Cerveza | 6,644.6 | 7,271.5 | 626.9 |
| Juegos y sorteos | 677.0 | 500.7 | -176.3 |
| Telecomunicaciones | 2,002.2 | 1,759.7 | -242.5 |
| Bebidas energetizantes | 6.2 | 2.9 | -3.3 |
| Bebidas saborizadas | 4,098.1 | 4,515.5 | 417.4 |
| Alimentos no básicos | 3,921.8 | 4,438.6 | 516.8 |
| Plaguicidas | 130.4 | 143.3 | 12.9 |
| Combustibles fósiles | 2,414.2 | 1,654.9 | -759.3 |
| Impuesto a la importación | 6,546.3 | 9,794.7 | 3,248.4 |
| Otros impuestos | 4,822.4 | 7,166.6 | 2,344.2 |
| No tributarios | 217,428.8 | 195,217.7 | -22,211.1 |
| Derechos | 11,134.0 | 30,851.3 | 19,717.3 |
| Petroleros vigentes hasta 2014 | 0.0 | 10,169.2 | 10,169.2 |
| Otros | 11,134.0 | 20,682.1 | 9,548.1 |
| Aprovechamientos | 16,139.8 | 75,326.8 | 59,187.0 |
| Remanente de operación de Banco de México | 0.0 | 31,448.8 | 31,448.8 |
| Recompra de deuda | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Otros | 16,139.8 | 43,878.0 | 27,738.2 |
| Productos | 1,874.4 | 1,516.1 | -358.4 |
| Contribución de mejoras | 1.0 | 2.3 | 1.3 |
| Transferencias del fondo mexicano del petróleo | 188,279.6 | 87,521.2 | -100,758.4 |
| Ingresos de organismos y empresas | 256,296.9 | 225,415.1 | -30,881.8 |
| PEMEX | 104,990.2 | 74,717.5 | -30,272.8 |
| CFE | 78,708.6 | 76,331.6 | -2,377.0 |
| IMSS | 60,450.1 | 62,842.0 | 2,391.9 |
| ISSSTE | 12,148.0 | 11,524.0 | -624.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Publicado en el D.O.F. el 5 de diciembre de 2014.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO
## (ACTIVIDAD PETROLERA Y NO PETROLERA)
## Enero-marzo de 2015
## (Millones de pesos)

| Conceptos | Programa 1_/ | Preliminar | Diferencia Absoluta |
|---|---|---|---|
| **Total** | **992,962.5** | **1,085,959.1** | **92,996.6** |
| Petrolero | 295,269.8 | 173,715.9 | -121,553.9 |
| Gobierno Federal | 190,279.6 | 98,998.4 | -91,281.2 |
| Transferencias del fondo mexicano del petróleo | 188,279.6 | 87,521.2 | -100,758.4 |
| ISR de contratistas y asignatarios | 2,000.0 | 1,308.0 | -692.0 |
| Derechos petroleros vigentes hasta 2014 | 0.0 | 10,169.2 | 10,169.2 |
| PEMEX | 104,990.2 | 74,717.5 | -30,272.8 |
| No petrolero | 697,692.7 | 912,243.2 | 214,550.5 |
| Gobierno federal | 546,386.0 | 761,545.6 | 215,159.6 |
| Tributarios | 517,236.8 | 664,018.3 | 146,781.5 |
| Impuesto sobre la renta | 287,361.8 | 376,936.7 | 89,574.9 |
| Impuesto al valor agregado | 179,844.5 | 173,927.0 | -5,917.5 |
| Impuesto especial sobre producción y servicios | 38,661.8 | 96,193.3 | 57,531.5 |
| Impuesto a la importación | 6,546.3 | 9,794.7 | 3,248.4 |
| Otros impuestos | 4,822.4 | 7,166.6 | 2,344.2 |
| No tributarios | 29,149.2 | 97,527.3 | 68,378.1 |
| Derechos | 11,134.0 | 20,682.1 | 9,548.1 |
| Aprovechamientos | 16,139.8 | 75,326.8 | 59,187.0 |
| Otros ingresos | 1,875.4 | 1,518.4 | -357.0 |
| Ingresos de organismos y empresas | 151,306.7 | 150,697.7 | -609.1 |
| CFE | 78,708.6 | 76,331.6 | -2,377.0 |
| IMSS | 60,450.1 | 62,842.0 | 2,391.9 |
| ISSSTE | 12,148.0 | 11,524.0 | -624.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Publicado en el D.O.F. el 5 de diciembre de 2014.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## INGRESOS POR DESINCORPORACIONES
## Enero-marzo de 2015

| | Millones de pesos |
|---|---|
| Total | 0.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## DERECHOS A LOS HIDROCARBUROS 1_/
## Enero-marzo de 2015

| Derechos | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **87,521.2** |
| Derecho por la utilidad compartida | 80,611.0 |
| Derecho de extracción de hidrocarburos | 6,745.3 |
| Derecho de exploración de hidrocarburos | 164.8 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Para atender lo establecido en el artículo 107, fracción I, inciso ii, numeral 7 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, y el artículo 61 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## I.2 Recaudación del Gobierno Federal

### RECAUDACIÓN DEL GOBIERNO FEDERAL POR SECTOR ECONÓMICO
Por Sector de Actividad Económica y tipo de contribuyente
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Conceptos | Total | Personas Morales | Personas Físicas | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Con actividad empresarial | Sin actividad empresarial |
| **Total** | **860,544.0** | **845,517.1** | **7,227.1** | **7,799.8** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | 796.2 | 879.7 | -117.8 | 34.2 |
| Minería | 115,810.3 | 115,833.2 | 37.7 | -60.6 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 11,436.3 | 11,470.2 | 10.0 | -44.0 |
| Construcción | 17,459.0 | 16,681.2 | 753.0 | 24.8 |
| Industrias manufactureras | 75,557.0 | 74,865.1 | 607.0 | 84.9 |
| Comercio al por mayor | 27,749.5 | 27,167.7 | 569.2 | 12.6 |
| Comercio al por menor | 27,859.5 | 26,426.3 | 1,383.6 | 49.6 |
| Transportes, correos y almacenamiento | 20,351.1 | 19,874.3 | 467.4 | 9.4 |
| Información en medios masivos | 19,423.0 | 19,339.0 | 93.5 | -9.4 |
| Servicios financieros y de seguros | 104,060.4 | 103,839.0 | 38.4 | 183.0 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 21,847.4 | 18,927.8 | 554.7 | 2,364.9 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 38,836.3 | 35,694.8 | 438.8 | 2,702.7 |
| Dirección de corporativos y empresas | 17,640.3 | 17,622.4 | 2.0 | 15.9 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 68,836.5 | 67,544.9 | 1,146.3 | 145.3 |
| Servicios educativos | 26,758.7 | 26,712.2 | 31.7 | 14.8 |
| Servicios de salud y de asistencia social | 16,058.8 | 15,727.2 | 72.2 | 259.4 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 2,956.1 | 2,841.9 | 43.4 | 70.8 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 4,796.9 | 4,462.6 | 330.6 | 3.7 |
| Otros servicios excepto actividades del gobierno | 7,423.7 | 6,835.2 | 500.0 | 88.5 |
| Actividades del gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 36,933.5 | 36,978.6 | 5.7 | -50.8 |
| Otros | 12,662.3 | 10,502.5 | 259.6 | 1,900.2 |
| Otros cuentadantes 1_/ | 185,291.1 | 185,291.1 | 0.0 | 0.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
1_/ Incluye Entidades Federativas, Caja de la S.C.T., TESOFE y Aduanas.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

### RECAUDACIÓN DEL GOBIERNO FEDERAL
Por nivel de ingreso y tipo de contribuyente
Enero-marzo de 2015

| Rangos de ingreso (en miles de pesos)1_/ | Millones de pesos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Total | Personas Morales | Personas Físicas3_/ | Otros Cuentadantes |
| **Total** | **860,544.0** | **660,226.0** | **15,026.9** | **185,291.1** |
| 0 ≤ 250 | 9,450.9 | 6,485.6 | 2,965.4 | 0.0 |
| 250 ≤ 500 | 1,338.5 | 533.0 | 805.5 | 0.0 |
| 500 ≤ 750 | 1,044.6 | 392.3 | 652.3 | 0.0 |
| 750 ≤ 1,000 | 971.2 | 451.0 | 520.1 | 0.0 |
| 1,000 ≤ 5,000 | 8,992.1 | 6,331.6 | 2,660.5 | 0.0 |
| 5,000 ≤ 10,000 | 7,372.8 | 6,631.1 | 741.7 | 0.0 |
| 10,000 ≤ 20,000 | 10,793.9 | 10,177.1 | 616.8 | 0.0 |
| 20,000 ≤ 50,000 | 18,617.0 | 17,813.8 | 803.2 | 0.0 |
| 50,000 ≤ 100,000 | 19,701.9 | 19,344.4 | 357.5 | 0.0 |
| 100,000 ≤ 500,000 | 57,134.8 | 56,973.5 | 161.3 | 0.0 |
| Más de 500 mil | 335,360.2 | 335,275.1 | 85.0 | 0.0 |
| Resto 2_/ | 389,766.1 | 199,817.5 | 4,657.6 | 185,291.1 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Los Rangos se obtienen de conformidad a los Ingresos Anuales declarados por el Contribuyente.
2_/ Contribuyentes que no presentaron declaración anual y/o presentados en Otros Cuentadantes.
3_/ Esta información incluye la totalidad de las contribuciones pagadas por las Personas Físicas.
Incluye las retenciones de salarios que enteran las personas físicas y morales en su calidad de retenedores y/o patrones.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

## Recaudación Total Neta de Grandes Contribuyentes sin PEMEX
## Enero - Diciembre 2014
## Cifras en millones de pesos

| Sector | | Sector económico | Privado | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Otros | Diversos | Financiero | Residentes en el extranjero | Total sector privado | Total sector público (Gobierno) | Total |
| **1 - Primario** | 1164 | Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | 201.2 | -1,200.8 | 5.2 | | **-994.4** | | |
| **Total 1 - Primario** | | | **201.2** | **-1,200.8** | **5.2** | **0.0** | **-994.4** | | |
| **2 - Industrial** | 1165 | Minería | 9,923.9 | 8,282.0 | 0.0 | 739.5 | **18,945.3** | | |
| | 1166 | Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 3,364.8 | 2,410.5 | 0.1 | 0.0 | **5,775.4** | | |
| | 1167 | Construcción | 5,322.4 | 13,550.4 | -24.1 | 525.3 | **19,374.0** | | |
| | 1168 | Industrias manufactureras | 114,711.5 | 97,515.5 | 138.9 | 129.5 | **212,495.3** | | |
| **Total 2 - Industrial** | | | **133,322.5** | **121,758.4** | **114.8** | **1,394.3** | **256,590.0** | | |
| **3 - Servicios** | 1169 | Comercio al por mayor | 38,633.4 | 66,330.6 | 15.9 | 754.8 | **105,734.7** | | |
| | 1170 | Comercio al por menor | 9,946.2 | 48,431.1 | 290.7 | -21.3 | **58,646.8** | | |
| | 1171 | Transportes, correos y almacenamiento | 4,089.7 | 20,205.9 | 319.7 | 4,047.4 | **28,662.8** | | |
| | 1172 | Información en medios masivos | 42,185.8 | 12,289.0 | 1.9 | 36.8 | **54,513.5** | | |
| | 1173 | Servicios financieros y de seguros | 7,279.9 | 1,428.4 | 188,780.9 | 86.0 | **197,575.2** | | |
| | 1174 | Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 15,185.6 | 5,793.6 | -8,311.9 | 713.4 | **13,380.7** | | |
| | 1175 | Servicios profesionales, científicos y técnicos | 26,098.0 | 21,625.6 | 162.0 | 850.6 | **48,736.3** | | |
| | 1176 | Dirección de corporativos y empresas | 22,363.5 | 540.3 | 4,693.1 | | **27,596.8** | | |
| | 1177 | Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 65,688.5 | 46,155.1 | 3,623.0 | 2,154.8 | **117,621.4** | | |
| | 1178 | Servicios educativos | | 317.9 | 0.1 | | **318.1** | | |
| | 1179 | Servicios de salud y de asistencia social | 589.1 | 1,103.6 | 37.7 | 16.7 | **1,747.2** | | |
| | 1180 | Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 541.4 | 1,571.5 | 0.4 | 4.8 | **2,118.1** | | |
| | 1181 | Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 1,407.4 | 3,800.5 | | 43.3 | **5,251.2** | | |
| | 1182 | Otros servicios excepto actividades del gobierno | 1,271.3 | 2,999.2 | 58.8 | 261.4 | **4,590.8** | | |
| | 1183 | Actividades del gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | | 10.4 | 162.5 | -34.5 | **138.4** | | |
| **Total 3 - Servicios** | | | **235,280.0** | **232,602.9** | **189,834.9** | **8,914.3** | **666,632.0** | | |
| **4 - Otros** | 2219 | Actividad pendiente de aclaración | -2,269.0 | 4,085.6 | 41.6 | 2,469.7 | **4,328.0** | | |
| **Total 4 - Otros** | | | **-2,269.0** | **4,085.6** | **41.6** | **2,469.7** | **4,328.0** | | |
| **Total general** | | | **366,534.7** | **357,246.1** | **189,996.5** | **12,778.2** | **926,555.6** | **185,098.5** | **1,111,654.2** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## a) Impuesto Sobre la Renta

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **378,244.7** |
| Personas morales 1_/ | 203,941.3 |
| Personas físicas | 6,924.3 |
| Retenciones a residentes en el extranjero | 12,284.6 |
| Retenciones por salarios | 155,094.5 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
1_/ Incluye otros cuentadantes.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA
Número de Contribuyentes que presentaron declaración
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Contribuyentes |
|---|---|
| **Total** | **1,290,243** |
| Personas morales | 437,669 |
| Personas físicas | 642,158 |
| Otras Personas físicas y morales | 210,416 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
El Número de contribuyentes se obtiene por régimen fiscal, por lo que el mismo puede asociarse a más de un Régimen.
Solo se consideran los contribuyentes únicos, que al menos presentaron una declaración con pago.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA
Por Sector de Actividad Económica y Tipo de Contribuyente
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos | | |
|---|---|---|---|
| | Total | Personas Morales | Personas Físicas |
| **Total** | **378,244.7** | **370,888.5** | **7,356.2** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | 6,183.1 | 5,854.9 | 328.2 |
| Minería | 10,395.8 | 10,447.3 | -51.5 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 7,021.8 | 7,062.0 | -40.1 |
| Construcción | 10,335.3 | 10,038.1 | 297.2 |
| Industrias manufactureras | 67,519.2 | 67,180.9 | 338.3 |
| Comercio al por mayor | 22,565.4 | 22,019.2 | 546.2 |
| Comercio al por menor | 20,722.3 | 20,045.1 | 677.2 |
| Transportes, correos y almacenamientos | 10,899.7 | 10,516.7 | 383.0 |
| Información en medios masivos | 7,883.9 | 7,869.0 | 14.9 |
| Servicios financieros y de seguridad | 44,249.2 | 44,095.3 | 153.9 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 14,375.7 | 12,680.9 | 1,694.7 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 24,977.7 | 22,895.6 | 2,082.1 |
| Dirección de corporativos y empresas | 12,616.2 | 12,602.3 | 13.9 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 39,504.7 | 39,293.6 | 211.0 |
| Servicios educativos | 25,564.7 | 25,566.4 | -1.7 |
| Servicios de salud y de asistencia social | 12,710.0 | 12,451.5 | 258.4 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 1,192.6 | 1,129.8 | 62.8 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 1,754.7 | 1,702.8 | 51.9 |
| Otros servicios excepto actividades de gobierno | 4,341.7 | 4,171.5 | 170.2 |
| Actividades de gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 24,739.6 | 24,806.2 | -66.6 |
| Otros | 7,913.1 | 7,681.1 | 232.0 |
| Otros cuentadantes | 778.3 | 778.3 | - |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Nota: Tanto las personas morales como las personas físicas incluyen las retenciones, según la actividad económica del retenedor.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA
Por nivel de ingreso y tipo de contribuyente
Enero-marzo de 2015

| Rangos de ingreso (en miles de pesos)[1_/] | Millones de pesos | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | Personas Morales | Personas Físicas | | Retenciones Sueldos y Salarios | | Otros Cuentadantes |
| | | | Con Actividad Empresarial | Sin Actividad Empresarial | Personas Morales | Personas Físicas | |
| **Total** | **378,244.7** | **215,443.6** | **3,535.8** | **3,392.4** | **154,666.5** | **428.0** | **778.3** |
| 0 ≤ 250 | 6,103.3 | 2,376.5 | 1,102.2 | 177.4 | 2,421.2 | 26.0 | 0.0 |
| 250 ≤ 500 | 737.4 | 296.9 | 336.1 | -29.1 | 119.7 | 13.9 | 0.0 |
| 500 ≤ 750 | 687.9 | 171.5 | 211.5 | 138.9 | 148.8 | 17.2 | 0.0 |
| 750 ≤ 1,000 | 666.3 | 276.7 | 160.1 | 126.6 | 87.8 | 15.1 | 0.0 |
| 1,000 ≤ 5,000 | 5,982.7 | 2,590.7 | 751.7 | 1,088.5 | 1,391.8 | 160.1 | 0.0 |
| 5,000 ≤ 10,000 | 4,802.0 | 2,701.9 | 209.3 | 358.1 | 1,495.3 | 37.4 | 0.0 |
| 10,000 ≤ 20,000 | 7,021.9 | 4,263.3 | 114.5 | 344.0 | 2,280.7 | 19.3 | 0.0 |
| 20,000 ≤ 50,000 | 12,537.1 | 7,105.4 | 139.5 | 581.7 | 4,685.5 | 25.1 | 0.0 |
| 50,000 ≤ 100,000 | 13,827.0 | 8,534.9 | 35.7 | 175.3 | 5,078.1 | 3.0 | 0.0 |
| 100,000 ≤ 500,000 | 45,723.3 | 28,232.4 | 43.6 | 61.7 | 17,383.0 | 2.7 | 0.0 |
| Más de 500 mil | 189,132.3 | 147,215.2 | 16.9 | 10.1 | 41,889.2 | 0.9 | 0.0 |
| Resto [2_/] | 91,023.4 | 11,678.3 | 414.8 | 359.1 | 77,685.4 | 107.3 | 778.3 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Los Rangos se obtienen de conformidad a los Ingresos Anuales declarados por el Contribuyente.
2_/ Contribuyentes que no presentaron declaración anual y/o presentados en Otros Cuentadantes.
Esta información incluye la totalidad de las contribuciones pagadas por las Personas Físicas.
Incluye las retenciones de salarios que enteran las personas físicas y morales en su calidad de retenedores y/o patrones.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## b) Impuesto al Valor Agregado.

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **173,927.0** |
| Personas morales | 169,049.1 |
| Personas físicas | 4,878.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
Por su Origen
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **173,927.0** |
| No petrolero | 159,807.8 |
| Petrolero | 14,119.2 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
### Número de Contribuyentes que presentaron declaración
### Enero-marzo de 2015

| Concepto | Contribuyentes |
|---|---|
| **Total** | **1,004,498** |
| Personas morales | 318,227 |
| Personas físicas | 686,271 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Nota: Se considera únicamente al cuentadante A.L.S.C.
Solo se consideran los contribuyentes únicos, que al menos presentaron una declaración con pago.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
### Por Sector de Actividad Económica y Tipo de Contribuyente
### Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos | | |
|---|---|---|---|
| | Total | Personas Morales | Personas Físicas |
| **Total** | **173,927.0** | **169,049.1** | **4,878.0** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | -5,293.3 | -4,876.7 | -416.6 |
| Minería | 2,633.2 | 2,622.2 | 10.9 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 2,949.2 | 2,945.6 | 3.6 |
| Construcción | 6,613.8 | 6,178.8 | 435.0 |
| Industrias manufactureras | -41,497.8 | -41,741.2 | 243.4 |
| Comercio al por mayor | -1,639.9 | -1,606.4 | -33.6 |
| Comercio al por menor | 5,885.0 | 5,173.9 | 711.1 |
| Transportes, correos y almacenamientos | 3,382.4 | 3,241.2 | 141.2 |
| Información en medios masivos | 3,031.2 | 2,976.6 | 54.6 |
| Servicios financieros y de seguridad | 15,818.1 | 15,770.0 | 48.1 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 7,037.9 | 5,870.2 | 1,167.7 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 13,787.4 | 12,829.2 | 958.1 |
| Dirección de corporativos y empresas | 4,933.1 | 4,929.4 | 3.7 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 28,247.6 | 27,865.5 | 382.1 |
| Servicios educativos | 592.4 | 556.2 | 36.2 |
| Servicios de salud y de asistencia social | 1,461.1 | 1,409.3 | 51.8 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 664.5 | 625.2 | 39.3 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 2,971.6 | 2,707.7 | 263.9 |
| Otros servicios excepto actividades de gobierno | 2,825.2 | 2,462.2 | 363.0 |
| Actividades de gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 5,743.1 | 5,733.2 | 9.9 |
| Otros | -242.7 | -647.3 | 404.5 |
| Otros cuentadantes | 114,024.1 | 114,024.1 | 0.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
Por nivel de ingreso y tipo de contribuyente
Enero-marzo de 2015

| Rangos de ingreso (en miles de pesos) 1_/ | Millones de pesos | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Total | Personas Morales | Personas Físicas 3_/ | | Otros Cuentadantes |
| | | | Con Actividad Empresarial | Sin Actividad Empresarial | |
| **Total** | **173,927.0** | **55,024.9** | **2,544.1** | **2,333.9** | **114,024.1** |
| 0 ≤ 250 | 2,313.0 | 835.7 | 1,059.6 | 417.7 | 0.0 |
| 250 ≤ 500 | 495.7 | 44.4 | 233.6 | 217.7 | 0.0 |
| 500 ≤ 750 | 313.8 | 52.6 | 104.4 | 156.9 | 0.0 |
| 750 ≤ 1,000 | 230.4 | 60.9 | 49.9 | 119.6 | 0.0 |
| 1,000 ≤ 5,000 | 2,713.6 | 2,087.7 | 145.8 | 480.1 | 0.0 |
| 5,000 ≤ 10,000 | 2,295.3 | 2,176.0 | 0.5 | 118.8 | 0.0 |
| 10,000 ≤ 20,000 | 3,551.3 | 3,422.0 | 16.9 | 112.3 | 0.0 |
| 20,000 ≤ 50,000 | 5,789.0 | 5,728.1 | -11.2 | 72.2 | 0.0 |
| 50,000 ≤ 100,000 | 5,409.6 | 5,267.7 | 1.1 | 140.8 | 0.0 |
| 100,000 ≤ 500,000 | 10,673.0 | 10,628.2 | -1.2 | 46.0 | 0.0 |
| Más de 500 mil | 4,115.2 | 4,087.9 | 20.0 | 7.3 | 0.0 |
| Resto 2_/ | 136,027.1 | 20,633.8 | 924.7 | 444.5 | 114,024.1 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Los Rangos se obtienen de conformidad a los Ingresos Anuales declarados por el Contribuyente.
2_/Contribuyentes que no presentaron declaración anual y/o presentados en Otros Cuentadantes.
3_/ Esta información incluye la totalidad de las contribuciones pagadas por las Personas Físicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

## c) Impuesto Especial sobre Producción y Servicios

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO ESPECIAL
SOBRE PRODUCCIÓN Y SERVICIOS
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **96,193.3** |
| Gasolinas y diésel | 60,557.4 |
| Tabacos labrados | 11,336.6 |
| Bebidas alcohólicas | 4,012.2 |
| Cerveza | 7,271.5 |
| Juegos y Sorteos | 500.7 |
| Telecomunicaciones | 1,759.7 |
| Bebidas Energetizantes | 2.9 |
| Bebidas saborizadas | 4,515.5 |
| Alimentos no básicos con alta densidad calórica | 4,438.6 |
| Plaguicidas | 143.3 |
| Combustibles fósiles | 1,654.9 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO ESPECIAL SOBRE PRODUCCIÓN Y SERVICIOS
Por Sector de Actividad Económica
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **96,193.3** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | -236.7 |
| Minería | 59.7 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 4.2 |
| Construcción | 55.9 |
| Industrias manufactureras | 47,719.6 |
| Comercio al por mayor | 6,773.4 |
| Comercio al por menor | 1,428.1 |
| Transportes, correos y almacenamientos | -333.0 |
| Información en medios masivos | 1,705.3 |
| Servicios financieros y de seguridad | 0.1 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 0.7 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 14.1 |
| Dirección de corporativos y empresas | 0.0 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 155.0 |
| Servicios educativos | 0.0 |
| Servicios de salud y de asistencia social | 1.0 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 486.2 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 19.5 |
| Otros servicios excepto actividades de gobierno | 0.8 |
| Actividades de gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 0.0 |
| Otros | 109.0 |
| Otros cuentadantes | 38,230.3 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## d) Estadísticas del Régimen de Incorporación Fiscal.

USO DEL APLICATIVO "MIS CUENTAS" 1_/
Enero-Marzo de 2015
(Operaciones)

| | |
|---|---|
| **Total** | **5,396,438** |
| Ingresos | 1,067,551 |
| Egresos | 1,423,866 |
| Facturas | 2,905,021 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Sistema electrónico del SAT, a través del cual los contribuyentes del Régimen de Incorporación Fiscal, entre otras personas físicas, llevan su contabilidad y pueden generar facturas electrónicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

RECAUDACIÓN DEL RÉGIMEN DE INCORPORACIÓN FISCAL
Enero-Marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **1,191** |
| Impuesto sobre la renta | 3 |
| Impuesto al valor agregado | 1,179 |
| Impuesto especial a la producción y servicios | 9 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## ESTÍMULOS FISCALES DEL RÉGIMEN DE INCORPORACIÓN FISCAL 1_/
## Enero-Marzo de 2015
## (Millones de pesos)

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **9,271** |
| Impuesto sobre la renta | 8,008 |
| Impuesto al valor agregado | 1,243 |
| Impuesto especial a la producción y servicios | 21 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Estimación realizada con base en:
a) Reducción del ISR contemplado en el artículo 111 de la Ley del impuesto sobre la renta.
b) "Decreto que compila diversos beneficios fiscales y establece medidas de simplificación administrativa", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 26 de diciembre de 2013, a través del cual se otorga a los contribuyentes que tributan en el Régimen de Incorporación Fiscal, un estímulo fiscal consistente en una cantidad equivalente al 100% del impuesto al valor agregado y del impuesto especial sobre producción y servicios, que deba trasladarse en la enajenación de bienes o prestación de servicios, que se efectúen con el público en general.
c) "Decreto por el que se otorgan beneficios fiscales a quienes tributen en el Régimen de Incorporación Fiscal.", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de septiembre de 2014, a través del cual se otorga a los contribuyentes que tributan en el Régimen de Incorporación Fiscal, estímulos fiscales en materia del impuesto al valor agregado y del impuesto especial sobre producción y servicios.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## UNIVERSO DE CONTRIBUYENTES INSCRITOS EN EL RÉGIMEN DE INCORPORACIÓN FISCAL 1_/
## Datos al 31 de marzo de 2015

| | |
|---|---|
| **Total** | **4,356,478** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | 13,764 |
| Minería | 2,612 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 2,280 |
| Construcción | 98,476 |
| Industrias manufactureras | 381,903 |
| Comercio al por mayor | 167,498 |
| Comercio al por menor | 2,158,894 |
| Transportes, correos y almacenamiento | 429,643 |
| Información en medios masivos | 28,084 |
| Servicios financieros y de seguros | 6,729 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 48,076 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 100,046 |
| Dirección de corporativos y empresas | 47 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 92,429 |
| Servicios educativos | 25,455 |
| Servicios de salud y de asistencia social | 20,551 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 36,889 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 149,527 |
| Otros servicios excepto actividades del gobierno | 515,397 |
| Actividades del gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 6,013 |
| Otros | 72,165 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ La cifra forma parte del total del cuadro de Universo de Contribuyentes Activos Registrados.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## II. Indicadores de Recaudación.

### a) Resultado de las tareas de fiscalización y el costo en que se incurre por éstas.

Las actividades de auditoría a los contribuyentes continúan con el propósito, por una parte, de identificar conductas o prácticas evasoras u omisas de las obligaciones fiscales, y por otra, crear conciencia de riesgo ante el incumplimiento, mediante el fortalecimiento de la presencia fiscal. Para ello la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, a través del Servicio de Administración Tributaria, realiza diversas acciones encaminadas a cumplir estos propósitos.

RESULTADOS DE AUDITORÍA
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **22,956.7** |
| **Efectivo** | 14,446.8 |
| Recaudación secundaria consecuencia de la intervención de la autoridad fiscal 1_/ | |
| **Importes que no ingresan en efectivo** | 8,509.9 |
| Ingresos producto de disminución de saldos a favor, disminución de pérdida fiscal, amortizaciones, estímulos y acreditamientos entre otros | |
| **Presupuesto ejercido en la función fiscalizadora** | **697.9** |

Cifras preliminares que corresponden a actos de fiscalización terminados y en proceso.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Administración General de Auditoría Fiscal Federal (AGAFF), Administración General de Grandes Contribuyentes (AGGC) y Administración General de Auditoría de Comercio Exterior (AGACE).
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Los indicadores que permiten evaluar el resultado de las tareas de auditoría y fiscalización son:

**Rentabilidad de la Fiscalización.** Permite comparar la inversión en actos de fiscalización contra la recuperación inmediata derivada de los propios actos. Esto es, lo que le cuesta a la SHCP fiscalizar, contra lo que recupera en el transcurso de las auditorias.

Durante el período enero-marzo de 2015, cada peso invertido en los actos de fiscalización se multiplicó por 32.9 por medio de la recuperación de cifras cobradas.

**Efectividad de la Fiscalización**. Permite conocer en cuántos de los actos en que se entró en contacto directo con el contribuyente se identificaron evasiones u omisiones de éste.

El resultado de este indicador durante enero- marzo fue de 94.6 por ciento, lo que significa que de cada 10 casos, casi 9 resultaron con observaciones determinadas por los auditores. Además, muestra que el direccionamiento y ejecución de las auditorias tuvo un alto grado de certeza.

**Presencia Fiscal.** Con el fin de reducir, al máximo posible, las molestias innecesarias a los contribuyentes y lograr un mejor aprovechamiento de los recursos públicos, en este ejercicio la política para los actos de fiscalización ha sido la de privilegiar la calidad sobre la cantidad.

En el período que se informa, se realizaron 19 mil 180 actos de fiscalización, soportado esto con una rentabilidad de 32.9 una efectividad de 94.6 porciento.

### b). Aplicación de multas.

Durante el período enero- marzo de 2015 se obtuvieron ingresos procedentes de la aplicación de multas fiscales por un valor de 1,592.3 millones de pesos.

MULTAS FISCALES
Por Rubros
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **1,592.3** |
| Por infracciones a las disposiciones sobre comercio exterior | 149.0 |
| Por corrección fiscal | 564.2 |
| Por incumplimiento o extemporaneidad a requerimientos del R.F.C. y control de obligaciones | 266.2 |
| Impuestas por entidades federativas | 97.3 |
| Otras | 515.6 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# III. Recaudación Federal Participable e Integración de los Fondos de Distribución

RECAUDACIÓN FEDERAL PARTICIPABLE
Enero-marzo
(Millones de pesos)

| Concepto | 2014 | 2015 p_/ | | Diferencia | Var. % real |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Programa | Observado | | |
| **Total** | **632,291.4** | **593,316.9** | **622,323.9** | **29,007.0** | **-4.5** |
| **Tributarios** | **483,716.2** | **484,359.0** | **551,896.0** | **67,537.0** | **10.7** |
| Renta | 270,780.2 | 239,024.1 | 262,966.5 | 23,942.3 | -5.8 |
| Valor agregado | 172,864.1 | 192,374.8 | 191,180.2 | -1,194.6 | 7.3 |
| Producción y servicios | 19,647.7 | 42,668.6 | 83,865.9 | 41,197.3 | 314.1 |
| Gasolinas federal | -11,867.5 | 4,067.4 | 40,229.3 | 36,161.9 | -428.9 |
| Gasolinas estatal | 4,160.5 | 6,092.7 | 6,586.3 | 493.7 | 53.6 |
| Tabacos labrados | 12,946.8 | 9,222.3 | 13,531.1 | 4,308.8 | 1.4 |
| Bebidas alcohólicas | 2,848.3 | 3,296.9 | 3,776.4 | 479.5 | 28.6 |
| Cerveza | 6,252.2 | 6,950.8 | 7,023.7 | 72.9 | 9.0 |
| Bebidas energetizantes | 7.4 | 6.0 | 2.7 | -3.3 | -64.7 |
| Telecomunicaciones | 2,110.4 | 1,957.0 | 1,790.9 | -166.1 | -17.7 |
| Bebidas saborizadas | 980.7 | 4,471.3 | 4,675.0 | 203.7 | 362.5 |
| Alimentos no básicos | 1,287.4 | 4,040.4 | 4,534.9 | 494.5 | 241.8 |
| Plaguicidas | 19.0 | 101.9 | 127.0 | 25.1 | 549.7 |
| Combustibles fósiles | 902.5 | 2,462.1 | 1,588.7 | -873.3 | 70.8 |
| Comercio exterior | 7,784.0 | 7,085.9 | 9,509.0 | 2,423.1 | 18.5 |
| Importación | 7,784.0 | 7,085.9 | 9,508.7 | 2,422.8 | 18.5 |
| Exportación | 0.0 | 0.0 | 0.3 | 0.3 | - |
| Automóviles nuevos 1_/ | 2,210.1 | 2,373.1 | 2,384.8 | 11.7 | 4.7 |
| Tenencia | 321.7 | 0.0 | 241.2 | 241.2 | -27.3 |
| Impuesto federal | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - |
| Impuesto estatal 2_/ | 321.7 | 0.0 | 241.2 | 241.2 | -27.3 |
| Recargos y actualizaciones | 3,945.3 | 4,475.6 | 5,138.5 | 662.9 | 26.4 |
| Otros 3_/ | 4,284.2 | -4,559.5 | -4,306.5 | 253.0 | -197.5 |
| Derecho a la minería | 1,878.9 | 916.4 | 916.4 | 0.0 | -52.7 |
| **Petroleros** | **148,575.2** | **108,957.8** | **70,427.9** | **-38,530.0** | **-54.0** |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 0.0 | 69,386.9 | 43,667.5 | -25,719.4 | - |
| ISR de contratos y asignaciones | 0.0 | 802.9 | 525.1 | -277.8 | - |
| Derecho ordinario sobre hidrocarburos | 144,843.5 | 36,947.8 | 25,544.7 | -11,403.1 | -82.9 |
| Derecho especial sobre hidrocarburos | 1,021.7 | 882.9 | 243.1 | -639.7 | -76.9 |
| Derecho adicional sobre hidrocarburos | 176.4 | 276.3 | 0.0 | -276.3 | - |
| Derecho ordinario sobre hidrocarburos para municipios | 2,512.8 | 641.0 | 443.2 | -197.8 | -82.9 |
| Derecho especial sobre hidrocarburos para municipios | 17.7 | 15.3 | 4.2 | -11.1 | -76.9 |
| Derecho adicional sobre hidrocarburos para municipios | 3.1 | 4.8 | 0.0 | -4.8 | - |

p_/ Cifras preliminares.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Nota: Las cifras corresponden a la información utilizada para el pago provisional de participaciones correspondientes a enero-marzo (lo que implica que se refiere a la recaudación de diciembre de 2014, y enero-febrero de 2015), de acuerdo con lo establecido en la Ley de Coordinación fiscal. Por esta razón, los datos del presente cuadro difieren de las cifras de recaudación contenidas en los demás apartados de este reporte. Las cifras consignadas en los renglones de Tenencia resto e ISAN, corresponden al monto reportado como autoliquidable por las propias entidades federativas y se refieren a enero-marzo.
1_/ Incluye Fondo de Compensación del ISAN.
2_/ Se refiere al impuesto sobre tenencia o uso de vehículos recaudado y autoliquidado por las entidades federativas. Incluye los accesorios derivados del gravamen.
3_/ Impuestos no comprendidos en las fracciones de la Ley de Ingresos causados en ejercicios fiscales anteriores pendientes de liquidación o pago.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

PARTICIPACIONES PAGADAS A LAS ENTIDADES FEDERATIVAS DURANTE EL PERÍODO ENERO - MARZO DE 2015 P/
POR FONDOS Y POR ENTIDAD FEDERATIVA
MILLONES DE PESOS

| ENTIDAD | FONDO GENERAL DE PARTICIPACIONES | FONDO DE FOMENTO MUNICIPAL | FONDO DE FISCALIZACIÓN | FONDO DE EXTRACCIÓN DE HIDROCARBUROS | IEPS | IEPS 1/ GASOLINAS ESTATAL | TENENCIA | 0.136 % DE LA RECAUDACIÓN FEDERAL PARTICIPABLE | PARA MUNICIPIOS POR LOS QUE SE EXPORTAN HIDROCARBUROS | ISAN 2/ | INCENTIVOS ECONÓMICOS | FONDO DE COMPENSACIÓN DE REPECOS E INTERMEDIOS | FONDO ISR | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | **122,695.3** | **6,120.2** | **7,217.7** | **1,142.3** | **3,253.3** | **6,586.3** | **241.2** | **832.3** | **85.3** | **2,384.8** | **3,511.3** | **531.5** | **1,377.4** | **156,033.0** |
| AGUASCALIENTES | 1,336.2 | 136.3 | 62.1 | - | 34.2 | 65.4 | 0.2 | - | - | 23.5 | 57.3 | 7.9 | 13.4 | 1,736.5 |
| BAJA CALIFORNIA | 3,462.8 | 104.4 | 173.4 | - | 33.4 | 205.4 | 0.8 | 29.6 | - | 43.4 | 136.2 | 30.9 | - | 4,236.3 |
| BAJA CALIFORNIA SUR | 817.6 | 43.4 | 35.9 | - | 26.4 | 82.5 | 1.3 | 0.1 | - | 13.3 | 43.3 | 3.0 | - | 1,073.4 |
| CAMPECHE | 1,039.5 | 67.6 | 47.6 | 522.7 | 18.5 | 54.4 | 0.0 | 2.8 | 51.1 | 12.3 | 23.5 | 6.6 | 0.0 | 1,846.7 |
| COAHUILA | 2,337.6 | 109.3 | 135.8 | - | 38.7 | 164.6 | 3.9 | 20.5 | 0.0 | 57.0 | 96.8 | 4.1 | - | 3,638.3 |
| COLIMA | 803.2 | 72.7 | 37.1 | - | 19.9 | 43.7 | 0.1 | 20.9 | - | 16.3 | 28.9 | 6.5 | - | 1,050.3 |
| CHIAPAS | 5,244.2 | 163.1 | 248.1 | 68.9 | 45.9 | 295.2 | 0.1 | 1.0 | - | 38.3 | 43.1 | 20.8 | - | 6,174.8 |
| CHIHUAHUA | 3,644.2 | 152.0 | 184.8 | - | 110.0 | 217.6 | 2.2 | 27.5 | - | 76.9 | 101.8 | 28.8 | - | 4,545.8 |
| DISTRITO FEDERAL | 13,687.3 | 757.9 | 669.7 | - | 478.6 | 348.9 | 12.8 | - | - | 516.9 | 588.5 | 70.2 | 801.0 | 17,931.8 |
| DURANGO | 1,645.9 | 135.4 | 82.6 | - | 38.5 | 87.4 | 0.8 | - | - | 32.2 | 38.7 | 3.0 | 13.0 | 2,083.4 |
| GUANAJUATO | 5,257.5 | 218.9 | 343.0 | - | 143.9 | 223.0 | 5.3 | - | - | 86.6 | 205.3 | 22.4 | 44.1 | 6,561.9 |
| GUERRERO | 3,043.7 | 107.0 | 130.3 | - | 53.4 | 236.0 | 144.5 | 0.8 | - | 20.6 | 63.8 | 7.9 | - | 3,813.9 |
| HIDALGO | 2,313.0 | 272.9 | 108.6 | - | 44.3 | 222.2 | 11.7 | - | - | 17.4 | 76.5 | 11.8 | 22.4 | 3,100.9 |
| JALISCO | 8,063.6 | 297.8 | 405.9 | - | 236.5 | 372.9 | 13.3 | - | - | 176.4 | 271.9 | 53.3 | 9.1 | 9,376.6 |
| MÉXICO | 16,301.7 | 471.8 | 855.6 | - | 404.4 | 561.7 | 3.6 | - | - | 291.1 | 365.0 | 35.0 | 372.5 | 20,362.5 |
| MICHOACÁN | 3,372.9 | 232.6 | 168.6 | - | 127.8 | 288.9 | 2.5 | 41.2 | - | 56.0 | 33.2 | 13.2 | - | 5,009.0 |
| MORELOS | 1,802.7 | 123.1 | 78.0 | - | 40.7 | 73.9 | 1.2 | - | - | 24.5 | 31.1 | 7.6 | - | 2,182.8 |
| NAYARIT | 1,185.8 | 111.9 | 55.9 | - | 28.7 | 156.4 | 0.2 | - | - | 6.3 | 33.7 | 3.6 | - | 1,582.6 |
| NUEVO LEÓN | 5,709.3 | 146.4 | 243.2 | - | 234.0 | 297.0 | 3.4 | 11.5 | - | 175.7 | 218.0 | 14.5 | 57.5 | 7,110.5 |
| OAXACA | 3,274.0 | 303.9 | 164.0 | - | 52.5 | 254.3 | 0.1 | 0.3 | 2.9 | 25.7 | 65.4 | 3.1 | - | 4,146.7 |
| PUEBLA | 5,389.4 | 315.9 | 274.5 | - | 123.8 | 269.3 | 6.5 | - | - | 128.8 | 71.0 | 20.3 | - | 6,519.5 |
| QUERÉTARO | 2,028.3 | 145.2 | 108.0 | - | 52.6 | 128.0 | 1.3 | - | - | 50.5 | 123.5 | 15.4 | - | 2,652.9 |
| QUINTANA ROO | 1,433.7 | 97.1 | 73.7 | - | 51.7 | 78.2 | 4.7 | 4.1 | - | 46.7 | 121.4 | 11.3 | 4.9 | 1,333.6 |
| SAN LUIS POTOSÍ | 2,401.3 | 156.5 | 177.0 | - | 50.2 | 113.6 | 3.2 | - | - | 33.3 | 44.2 | 26.2 | - | 3,018.3 |
| SINALOA | 2,960.6 | 121.2 | 234.9 | - | 91.8 | 176.8 | 0.5 | 2.2 | - | 62.1 | 100.6 | 38.0 | - | 3,858.7 |
| SONORA | 3,056.9 | 93.6 | 787.2 | - | 101.0 | 223.6 | 1.2 | 37.0 | - | 54.9 | 118.4 | 18.4 | - | 4,436.1 |
| TABASCO | 3,738.6 | 146.8 | 445.0 | 345.2 | 58.5 | 240.6 | 3.4 | - | 11.5 | 41.9 | 41.6 | 4.5 | - | 5,077.6 |
| TAMAULIPAS | 3,476.0 | 164.1 | 148.1 | 100.9 | 35.8 | 210.7 | 3.9 | 586.1 | 1.3 | 66.3 | 53.7 | 13.5 | 0.2 | 4,921.2 |
| TLAXCALA | 1,224.4 | 93.5 | 56.2 | - | 10.8 | 169.0 | 0.0 | - | - | 6.6 | 12.9 | 1.8 | - | 1,581.4 |
| VERACRUZ | 7,401.8 | 288.2 | 325.2 | 104.6 | 121.3 | 293.7 | 8.2 | 41.8 | 18.6 | 86.7 | 86.4 | 29.0 | 8.9 | 8,826.3 |
| YUCATÁN | 1,993.1 | 135.6 | 229.2 | - | 64.9 | 96.4 | 0.0 | 4.2 | - | 35.8 | 137.1 | 7.8 | - | 2,764.2 |
| ZACATECAS | 1,376.0 | 206.1 | 62.6 | - | 32.8 | 196.9 | 0.1 | - | - | 8.0 | 70.6 | 11.2 | 30.4 | 1,994.6 |

P/ Cifras Preliminares
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo
1/ Incluye Fondo de compensación e incentivos venta final de gasolina y diesel.
2/ Incluye Fondo de Compensación del ISAN.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

## IV. Monto de estímulos fiscales y sus sectores beneficiarios

ESTÍMULOS FISCALES
Por rubro
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| Total | 10,777.2 |
| Crédito diésel | 212.8 |
| Automotriz para transporte público | 350.7 |
| Uso de infraestructura carretera de cuota | 1,961.7 |
| Otros estímulos 1_/ | 8,252.1 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Incluye diversos Decretos, entre los que se puede mencionar: Salarios, Entidades Federativas y Municipios, Gas Natural, Producción Teatral Nacional, entre otros.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ESTÍMULOS FISCALES
Por Sector de Actividad Económica
Enero-marzo de 2015

| Concepto | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **10,777.2** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | 207.3 |
| Minería | 41.9 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 46.1 |
| Construcción | 88.3 |
| Industrias manufactureras | 922.2 |
| Comercio al por mayor | 404.0 |
| Comercio al por menor | 661.0 |
| Transportes, correos y almacenamiento | 2,425.3 |
| Información en medios masivos | 23.5 |
| Servicios financieros y de seguros | 172.4 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 123.9 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 90.4 |
| Dirección de corporativos y empresas | 23.0 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 195.4 |
| Servicios educativos | 1,018.6 |
| Servicios de salud y de asistencia social | 932.2 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 7.3 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 85.6 |
| Otros servicios excepto actividades del gobierno | 59.0 |
| Actividades del gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 3,043.3 |
| Otros | 206.5 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Incluye diversos Decretos, entre los que se puede mencionar: Salarios, Entidades Federativas y Municipios, Gas Natural, Producción Teatral Nacional, entre otros.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## V. Créditos Fiscales

SALDOS DE CRÉDITOS FISCALES POR TIPO DE CONTRIBUYENTE
Datos al 31 de marzo de 2015

| Conceptos | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total del saldo** | **476,444.0** |
| Personas morales | 388,983.6 |
| Personas físicas (No actividad empresarial) | 57,893.4 |
| Personas físicas con actividad empresarial | 29,566.9 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDOS DE CRÉDITOS FISCALES
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Conceptos | Personas Morales | Persona Física | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | No Actividad Empresarial | Actividad Empresarial | |
| **Total de saldos** | **388,983.6** | **57,893.4** | **29,566.9** | **476,444.0** |
| Gran Contribuyente | 118,692.0 | 0.0 | 0.0 | **118,692.0** |
| Otros | 270,291.7 | 57,893.4 | 29,566.9 | **357,752.0** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SALDOS DE CRÉDITOS FISCALES POR SECTOR ECONÓMICO
Enero-marzo de 2015
(Millones de pesos)

| Conceptos | Persona Moral | Personas Físicas | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | No Actividad Empresarial | Actividad Empresarial | |
| **Total de saldos** | **388,983.6** | **57,893.4** | **29,566.9** | **476,444.0** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | 4,174.8 | 3,193.9 | 253.0 | **7,621.7** |
| Minería | 16,197.3 | 524.6 | 78.9 | **16,800.7** |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | 3,893.4 | 311.9 | 11.1 | **4,216.4** |
| Construcción | 35,209.7 | 546.1 | 2,699.5 | **38,455.3** |
| Industrias manufactureras | 41,688.6 | 1,907.6 | 2,340.9 | **45,937.1** |
| Comercio al por mayor | 52,999.5 | 806.2 | 4,829.9 | **58,635.6** |
| Comercio al por menor | 22,691.9 | 2,933.8 | 4,645.9 | **30,271.6** |
| Transportes, correos y almacenamiento | 15,558.1 | 1,196.9 | 1,674.5 | **18,429.5** |
| Información en medios masivos | 8,472.9 | 35.9 | 155.2 | **8,664.0** |
| Servicios financieros y de seguros | 21,505.5 | 1,789.8 | 1,353.8 | **24,649.0** |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | 21,422.7 | 2,251.9 | 1,256.3 | **24,930.9** |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | 34,010.7 | 3,687.2 | 3,578.8 | **41,276.6** |
| Dirección de corporativos y empresas | 2,800.3 | 0.7 | 2.8 | **2,803.8** |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | 39,688.6 | 1,984.7 | 2,980.1 | **44,653.4** |
| Servicios educativos | 1,481.4 | 424.7 | 426.4 | **2,332.5** |
| Servicios de salud y de asistencia social | 1,508.9 | 228.8 | 212.7 | **1,950.3** |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | 2,856.7 | 141.3 | 299.7 | **3,297.8** |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | 3,750.8 | 150.2 | 123.1 | **4,024.2** |
| Otros servicios excepto actividades del gobierno | 6,939.1 | 1,503.1 | 1,452.2 | **9,894.4** |
| Actividades del gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | 9,362.3 | 1,020.5 | 150.3 | **10,533.1** |
| Otros | 42,770.5 | 33,253.6 | 1,041.8 | **77,065.9** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## CARTERA DE CRÉDITOS FISCALES NO CONTROVERTIDOS
Datos al 31 de marzo de 2015

| | Créditos | Millones de pesos |
|---|---|---|
| **Total** | **1,328,907** | **263,060.2** |
| Factible de cobro | 799,463 | 138,620.6 |
| Baja probabilidad de cobro | 529,444 | 124,439.7 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## CARTERA DE CRÉDITOS FISCALES CONTROVERTIDOS
Datos al 31 de marzo de 2015

| | Créditos | Millones de pesos |
|---|---|---|
| **Total** | **135,652** | **213,383.7** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CARTERA DE CRÉDITOS FISCALES
Importe mensual recuperado
Enero-marzo de 2015

| Mes | Millones de pesos |
|---|---|
| **Total** | **7,408.7** |
| Enero | 2,329.6 |
| Febrero | 1,939.9 |
| Marzo | 3,139.2 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**No controvertidos:** Adeudos controlados por la administración tributaria aceptados por el contribuyente, al no haberse inconformado mediante algún procedimiento legal dentro del plazo establecido o bien al haberse inconformado se desista, se confirme la validez o se deseche y no se admita medio de defensa.

- **Factible de cobro:** Créditos fiscales que tiene la administración tributaria en alguna fase del procedimiento administrativo de ejecución para su cobro.
- **Baja probabilidad de cobro:** Se refiere a aquellos créditos que la administración tributaria ha determinado a cargo de deudores insolventes, no localizados y en comprobación de incobrabilidad.

**Controvertidos:** Créditos fiscales controlados por la administración tributaria a cargo de contribuyentes que promovieron medios de defensa y por lo cual no puedan ser objeto de acciones de cobro.

**Nota:** La cartera total está compuesta de la suma de los créditos factible de cobro, baja probabilidad de cobro y controvertidos

## VI. Devoluciones y compensaciones

DEVOLUCIONES Y COMPENSACIONES POR SALDOS A FAVOR DE LOS CONTRIBUYENTES PAGADAS POR EL GOBIERNO FEDERAL
Enero-marzo de 2015

| Conceptos | Millones de pesos | |
|---|---|---|
| | Devoluciones | Compensaciones |
| **Total** | **81,890.0** | **106,352.7** |
| **Tributarios** | **81,790.8** | **89,611.5** |
| Renta | 3,876.0 | 33,911.7 |
| Valor agregado | 76,529.6 | 48,476.8 |
| IEPS | 85.7 | 1,288.8 |
| Otros 1_/ | 1,299.4 | 5,934.2 |
| **No tributarios 2_/** | **99.2** | **16,741.2** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Incluye IETU, IDE, ICE, CNC, ISAN Y ACCESORIOS.
2_/ Incluye Contribuciones de Mejoras, Derechos, Productos y Aprovechamientos.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# VII. Estadísticas de contribuyentes

## a) Universo de contribuyentes

UNIVERSO DE CONTRIBUYENTES ACTIVOS REGISTRADOS
Datos al 31 de marzo de 2015

| Conceptos | Total General | Personas Morales | Personas Físicas | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Total | Con actividad empresarial | Sin actividad empresarial |
| **Total** | **48,123,875** | **1,720,231** | **46,403,644** | **7,721,876** | **38,681,768** |
| Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza | **3,275,473** | 150,724 | **3,124,749** | 1,112,273 | 2,012,476 |
| Minería | **249,638** | 8,261 | **241,377** | 6,475 | 234,902 |
| Electricidad, agua y suministro de gas por ductos al consumidor final | **224,768** | 3,689 | **221,079** | 5,167 | 215,912 |
| Construcción | **1,847,796** | 165,282 | **1,682,514** | 294,133 | 1,388,381 |
| Industrias manufactureras | **6,047,577** | 131,747 | **5,915,830** | 584,829 | 5,331,001 |
| Comercio al por mayor | **1,758,942** | 194,265 | **1,564,677** | 364,974 | 1,199,703 |
| Comercio al por menor | **5,613,405** | 182,406 | **5,430,999** | 2,698,269 | 2,732,730 |
| Transportes, correos y almacenamiento | **1,373,275** | 54,664 | **1,318,611** | 647,903 | 670,708 |
| Información en medios masivos | **260,463** | 21,202 | **239,261** | 54,097 | 185,164 |
| Servicios financieros y de seguros | **752,697** | 23,331 | **729,366** | 33,971 | 695,395 |
| Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles | **1,061,498** | 92,397 | **969,101** | 114,418 | 854,683 |
| Servicios profesionales, científicos y técnicos | **4,510,830** | 173,955 | **4,336,875** | 260,841 | 4,076,034 |
| Dirección de corporativos y empresas | **15,786** | 3,968 | **11,818** | 393 | 11,425 |
| Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación | **5,054,759** | 122,854 | **4,931,905** | 310,031 | 4,621,874 |
| Servicios educativos | **1,273,187** | 29,986 | **1,243,201** | 47,484 | 1,195,717 |
| Servicios de salud y de asistencia social | **1,396,807** | 76,197 | **1,320,610** | 46,354 | 1,274,256 |
| Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos | **263,961** | 19,576 | **244,385** | 63,142 | 181,243 |
| Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas | **529,811** | 26,622 | **503,189** | 185,696 | 317,493 |
| Otros servicios excepto actividades del gobierno | **2,504,682** | 179,691 | **2,324,991** | 774,187 | 1,550,804 |
| Actividades del gobierno y de organismos internacionales y extraterritoriales | **2,068,341** | 4,751 | **2,063,590** | 10,174 | 2,053,416 |
| Otros | **8,040,179** | 54,663 | **7,985,516** | 107,065 | 7,878,451 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
A partir de 2010 se reportan contribuyentes activos, sin considerar el estatus de localización.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## b) Contribuyentes que presentaron declaración con pago

NÚMERO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS MORALES
Por Nivel de Ingreso
Datos al 31 de marzo de 2015

| Rangos de Ingresos (millones de pesos) | Personas morales en: | | |
|---|---|---|---|
| | ISR | IVA | IEPS |
| **Total** | **345,943** | **318,227** | **6,071** |
| 0 ≤ 6 | 159,845 | 145,808 | 1,700 |
| 6 ≤ 21 | 63,211 | 58,593 | 1,287 |
| 21 ≤ 101 | 47,676 | 45,526 | 1,384 |
| 101 ≤ 500 | 17,914 | 17,446 | 808 |
| Más de 500 | 5,681 | 5,576 | 507 |
| Resto 1_/ | 51,616 | 45,278 | 385 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Nota: Se considera únicamente al cuentadante A.L.S.C.
1_/ Resto incluye a los contribuyentes que no presentaron declaración anual.
Los Rangos de Ingresos son determinados de conformidad a los ingresos anuales declarados por el contribuyente.
Solo se consideran los contribuyentes únicos, que al menos presentaron una declaración con pago.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

NÚMERO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS FÍSICAS
Por Nivel de Ingreso
Datos al 31 de marzo de 2015

| Rangos de Ingresos (Salarios mínimos anualizados) | Personas físicas con actividad empresarial en ISR | Personas físicas sin actividad empresarial en ISR | Personas físicas con y sin actividad empresarial en: | |
|---|---|---|---|---|
| | | | IVA | IEPS |
| **Total** | **302,170** | **282,844** | **686,271** | **7,472** |
| 0 ≤ 10 | 182,064 | 133,196 | 348,230 | 3,426 |
| 10 ≤ 20 | 17,060 | 37,171 | 40,492 | 452 |
| 20 ≤ 30 | 6,684 | 18,897 | 16,832 | 190 |
| 30 ≤ 40 | 3,256 | 9,249 | 8,281 | 108 |
| 40 ≤ 50 | 1,831 | 5,319 | 4,863 | 59 |
| 50 ≤ 60 | 1,263 | 3,146 | 3,068 | 43 |
| 60 ≤ 70 | 796 | 2,235 | 2,111 | 32 |
| 70 ≤ 80 | 604 | 1,626 | 1,539 | 17 |
| 80 ≤ 90 | 439 | 1,242 | 1,250 | 10 |
| 90 ≤ 100 | 349 | 957 | 925 | 13 |
| Más de 100 | 2,847 | 8,312 | 8,194 | 71 |
| Resto 1/ | 84,977 | 61,494 | 250,486 | 3,051 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Nota: Se considera únicamente al cuentadante A.L.S.C.
1/ Resto incluye a los contribuyentes que no presentaron declaración anual.
Los Rangos de Ingresos son determinados de conformidad a los ingresos anuales declarados por el contribuyente y en base a Salarios Mínimos Elevados al Año.
Solo se consideran los contribuyentes únicos, que al menos presentaron una declaración con pago.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## VIII. Juicios fiscales

JUICIOS GANADOS Y PERDIDOS POR EL SAT
Enero-marzo de 2015

| 1a. Instancia | Número | % del total | Monto (millones de pesos) | % del total |
|---|---|---|---|---|
| **Total** | **7,457** | **100.0** | **44,641.1** | **100.0** |
| Ganados | 4,243 | 56.9 | 31,348.1 | 70.2 |
| Nulidad para efectos 1/ | 699 | 9.4 | 2,618.2 | 5.9 |
| Perdidos | 2,515 | 33.7 | 10,674.8 | 23.9 |
| 2a. Instancia | Número | | | |
| **Total** | **2,757** | **100** | **24,228.7** | **100.0** |
| Ganados | 1,755 | 63.7 | 16,641.6 | 68.7 |
| Perdidos | 1,002 | 36.3 | 7,587.1 | 31.3 |
| Definitivas | Número | | | |
| **Total** | **7,645** | **100.0** | **31,840.1** | **100.0** |
| Ganados | 4,070 | 53.2 | 20,756.0 | 65.2 |
| Nulidad para efectos 1/ | 413 | 5.4 | 1,263.3 | 4.0 |
| Perdidos | 3,162 | 41.4 | 9,820.9 | 30.8 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ El SAT conserva las facultades para determinar y, en su caso, cobrar los créditos impugnados.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## JUICIOS DE AMPARO CONTRA ACTOS 1_/
### Número de Juicios
### Enero-marzo de 2015

| | | % del total |
|---|---|---|
| **Total** | **560** | **100.0** |
| Ganados | 494 | 88.2 |
| Perdidos | 66 | 11.8 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ El SAT emite diversos actos de molestia dirigidos a los particulares, los cuales pueden ser impugnados a través del juicio de amparo indirecto ante el Poder Judicial de la Federación.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## COSTO OPERATIVO DE CONTENCIOSO
### Enero-marzo de 2015
### (Millones de Pesos)

| | |
|---|---|
| Monto sentencias 1_/ | 47,989.7 |
| Costo Operativo 2_/ | 55.2 |
| Productividad (pesos) 3_/ | 870.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Montos generados por juicios ganados. Se consideraron 1a y 2a instancia.
2_/ Incluye salarios, gastos relacionados con inmuebles y otros inherentes a la función de lo contencioso.
3_/ Beneficio promedio por cada peso invertido en la operación de lo contencioso.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## JUICIOS FISCALES GANADOS Y PERDIDOS POR EL IMSS
### Enero-marzo de 2015
### (Millones de pesos)

| | Número | Monto |
|---|---|---|
| **Total** | **2,244** | **987.6** |
| Ganados | 1,078 | 383.7 |
| Perdidos | 1,166 | 603.9 |
| **Costos operativos de los juicios fiscales 1_/** | | **8.1** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Se obtuvo de la aplicación para costear las actividades sustantivas del proceso de atención de los juicios fiscales.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## JUICIOS FISCALES NULOS PARA EFECTOS Y SOBRESEIMIENTO IMSS
### Enero-marzo de 2015
### (millones de pesos)

| Concepto | Número | Monto |
|---|---|---|
| Juicios fiscales en los que se declaró la nulidad para efectos. | **592** | **178.0** |
| Juicios fiscales en los que se dictó sobreseimiento. | **1,917** | **1,344.0** |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## CRITERIOS PARA CLASIFICAR LOS JUICIOS FISCALES COMO GANADOS Y PERDIDOS. IMSS

**Juicios ganados:** son aquellos en los que se dicta sentencia reconociendo la validez del acto impugnado, se deseche la demanda por extemporánea o por no acreditar la personalidad y por lo tanto el acto que fue impugnado surtió sus plenos efectos cuando esté firme.

Asimismo, se incluyen los juicios en los que se sobreseyó, en virtud de que el juzgador no entra al estudio del fondo del asunto, por advertirse alguna causa de sobreseimiento dispuesta en ley o jurisprudencia.

**Juicios perdidos:** son aquellos en los que se dicta sentencia declarando la nulidad lisa y llana y nulidad para efectos. En las sentencias en las que se dicta la nulidad para efectos obedece a deficiencias de forma en la emisión de los actos impugnados, y se considera que no se afectan los derechos de cobro de los conceptos fiscales a favor del IMSS, ya que estas resoluciones permiten al Instituto emitir nuevos actos, subsanando las irregularidades.

## IX. Indicadores de calidad de servicio al contribuyente

COMBATE A LA CORRUPCIÓN
FUNCIONARIOS A LOS QUE EL SAT LES PRESENTÓ DENUNCIAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO O ANTE EL ÓRGANO INTERNO DE CONTROL
Enero- Marzo de 2015

| Concepto | Número |
|---|---|
| **Servidores Públicos Denunciados** | |
| Número de servidores públicos denunciados ante el Ministerio Público (MP) | 12 |
| Número de servidores públicos denunciados ante el Órgano Interno de Control (OIC) | 72 |

**Distribución de servidores públicos denunciados por Unidad Administrativa**

| Unidad Administrativa | Ministerio Público | Órgano Interno de Control |
|---|---|---|
| Administración General de Recaudación (AGR) | 1 | 11 |
| Administración General de Aduanas (AGA) | 6 | 41 |
| Administración General Jurídica (AGJ) | | 4 |
| Administración General de Auditoría Fiscal Federal (AGAFF) | | |
| Administración General de Servicios al Contribuyente (AGSC) | 5 | 5 |
| Administración General de Recursos y Servicios (AGRS) | | 1 |
| Administración General de Grandes Contribuyentes (AGGC) | | 1 |
| Administración General de Comunicaciones y Tecnologías de Información (AGCTI) | | |
| Administración General de Evaluación (AGE) | | |
| Administración General de Planeación (AGP) | | |
| Administración General de Auditoria de Comercio Exterior (AGACE) | | 9 |

**Principales delitos, áreas de detección y distribución regional**

| Delito | MP | OIC | Áreas de detección | Región |
|---|---|---|---|---|
| Equiparable al contrabando | 1 | | AGA | Norte Centro |
| Uso de documento Falso y Fraude | 1 | | AGA | Sur |
| Acceso ilícito a sistemas y equipos informáticos | 4 | | AGSC | Centro |
| Ejercicio indebido del servicio público | 4 | | AGA | Norte Centro, Sureste, Occidente, Metropolitana |
| Falsificación de documento | 2 | | AGR, AGSC | Occidente, Noreste |
| Responsabilidad administrativa | | 72 | AGR, AGJ, AGA, AGRS, AGSC, AGGC, AGACE | Sur, Noreste, Pacífico Norte, Metropolitana, Norte Centro, Centro, Sureste, Noroeste, Pacífico Centro, Occidente. |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## INDICADORES DE SERVICIO AL CONTRIBUYENTE
### Enero-marzo de 2015

| Concepto | | Enero-marzo de 2015 |
|---|---|---|
| A. Calidad de la atención personal de los funcionarios | Calificaciones de los contribuyentes en una escala de 0 a 10 puntos | 8.31 |
| B. Calidad del lugar | | 8.58 |
| C. Información recibida de acuerdo a las necesidades del contribuyente | | 8.16 |
| D. Tiempo del trámite | | 7.67 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Nota Metodológica:
Resultados obtenidos de la aplicación de encuestas telefónicas a contribuyentes.
En el primer trimestre de 2015 se realizó una encuesta telefónica nacional levantada del 24 de febrero al 10 de marzo. El tamaño de la muestra fue de 700 entrevistados (Base de datos CIEC de personas físicas y morales).
Los resultados obtenidos tienen un margen de error asociado de +/-3.7% con un nivel de confianza del 95%.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## USO DE LOS RECURSOS INFORMÁTICOS DEL SAT POR LOS CONTRIBUYENTES (MOVIMIENTOS)[1_/]
### Enero-Marzo de 2015

| Concepto | Número |
|---|---|
| **Total** | **24,469,887** |
| Declaraciones Anuales[2_/] | 1,314,107 |
| Avisos en Cero (Declaraciones en ceros)[2_/] | 0 |
| Correctivas[2_/] | 9,869 |
| Dictámenes[3_/] | 391 |
| Declaraciones Informativas [5_/] | 239,419 |
| Informativas Múltiples[2_/] | 833,357 |
| Informativas Múltiples del IEPS[2_/] | 17,533 |
| Informativas de Operaciones con Terceros[2_/] | 6,417,771 |
| Listado de Conceptos del IETU[2_/] | 85,476 |
| Declaraciones Provisionales o Definitivas de Impuestos Federales[4_/] | 15,551,964 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
1_/ Esta información refleja las Declaraciones Electrónicas recibidas por el SAT (Operaciones), a través de Medios Electrónicos.
2_/ Incluye las recibidas por Internet y Módulo SAT (Intranet).
3_/ Incluyen 367 dictámenes recibidos en el Sistema de Presentación del Dictamen (SIPRED), 23 documentos que corresponden al Sistema de Presentación de la Información Alternativa al Dictamen (SIPIAD) y 1 documento que corresponde a la Declaración informativa sobre su situación fiscal del contribuyente (DISIF).
4_/ Fuente Monitor de Recepción de Declaraciones en Solución Integral y Mis Cuentas.
5_/ Incluye las declaraciones DIMM, Declaranot, Formato 35, GDEF, IDE, R15, DIEMSE, 19A, Intereses y Fideicomisos, Fomento al Primer Empleo, y Otras, recibidas por Medios Electrónicos y no incluye 290 Declaraciones de PEMEX.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## NÚMERO DE EMPLEADOS DEL SAT Y SU COSTO POR NIVEL[1_/]
### Enero-marzo de 2015

| Nivel | Empleados | Costo [2_/] (miles de pesos) |
|---|---|---|
| **Total** | **36,701** | **2,767,135** |
| Jefe SAT | 1 | 783 |
| Administrador General | 12 | 7,590 |
| Administrador Central | 137 | 78,265 |
| Administrador | 918 | 279,040 |
| Subadministrador | 2,711 | 388,605 |
| Jefe de Departamento | 4,833 | 431,635 |
| Enlaces | 18,070 | 1,047,206 |
| Operativos | 10,019 | 534,011 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ Incluye personal bajo régimen de honorarios.
2_/ Importes en términos brutos.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

## PROGRAMA ANUAL DE MEJORA CONTINUA DEL SAT 2015 (Art. 10)
Enero -marzo
(Hoja 1 de 3)

| Indicador | Unidades | Fórmula | Valor que implica mejora | Valor real observado | Porcentaje de cumplimiento[1]_/ |
|---|---|---|---|---|---|
| **a. Incremento en la recaudación por mejoras en la administración tributaria** | | | | | |
| Evolución de la recaudación *_/ | Índice | Ingresos Tributarios Netos Administrados por el SAT recaudados al periodo que se reporta / Recaudación estimada de Ingresos Tributarios Netos Administrados por el SAT en la Ley de Ingresos de la Federación al periodo que se reporta | ≥ 1 | 1.04 | 103.6 |
| **b. Incremento en la recaudación por aumentos en la base de contribuyentes** | | | | | |
| Recaudación de nuevos contribuyentes | Índice | Recaudación bruta acumulada de los nuevos contribuyentes inscritos en el año anterior obtenidos al periodo / Recaudación bruta acumulada de los nuevos contribuyentes del mismo periodo del año anterior inscritos en el RFC en el año previo a la recaudación | ≥ 1 | 1.87 | 187.2 |
| **c. Incremento en la recaudación por combate a la evasión de impuestos** | | | | | |
| Recaudación por combate a la evasión [2]_/ | Índice | Recaudación secundaria efectivamente cobrada al periodo por actos de fiscalización / Recaudación secundaria efectivamente cobrada al mismo periodo del año anterior por actos de fiscalización | ≥ 1 | 0.85 | 85.5 |
| **d. Incremento en la recaudación por una mejor percepción de la efectividad del Servicio de Administración Tributaria por parte de los contribuyentes** | | | | | |
| Efectividad de la fiscalización [3]_/ | Índice | Recaudación obtenida al periodo de contribuyentes fiscalizados en el año anterior / Recaudación obtenida del mismo periodo del año anterior de los mismos contribuyentes fiscalizados en el año previo | ≥ 1 | 1.26 | 125.6 |
| **e. La disminución de costo de operación por peso recaudado** | | | | | |
| Costo de operación *_/ | Índice | (Gasto total ejercido por el SAT / Ingresos Tributarios Netos Administrados por el SAT) / (Gasto total ejercido por el SAT al mismo periodo del año anterior / Ingresos Tributarios Netos Administrados por el SAT recaudados al mismo periodo del año anterior) | ≤ 1 | 0.94 | 105.9 |
| **f. La disminución del costo de cumplimiento de obligaciones por parte de los contribuyentes** | | | | | |
| Costo de cumplimiento de obligaciones fiscales | Índice | Promedio del costo de cumplimiento al contribuyente para atender sus obligaciones fiscales al periodo que se reporta / Promedio del costo de cumplimiento al contribuyente para atender sus obligaciones fiscales al mismo periodo del año anterior | ≤ 1 | 0.99 | 100.8 |
| **g. La disminución del tiempo de cumplimiento de obligaciones por parte de los contribuyentes** | | | | | |
| Tiempo en el cumplimiento de obligaciones fiscales | Índice | Promedio de tiempo de cumplimiento al contribuyente para atender sus obligaciones fiscales al periodo que se reporta / Promedio de tiempo de cumplimiento al contribuyente para atender sus obligaciones fiscales al mismo periodo del año anterior | ≤ 1 | 1.37 | 72.8 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
Cifras preliminares en pesos de 2015.
1_/ El porcentaje de cumplimiento y el valor observado puede no coincidir debido a redondeo.
2_/ Considera cifras de la AGACE.
3_/ Contribuyentes fiscalizados son todos aquellos que fueron sujetos a revisión con motivo de las facultades de comprobación de las áreas fiscalizadoras del SAT en 2014.
*_/ Por cuestiones de disponibilidad de información se presentan cifras acumuladas de enero a diciembre de 2014.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PROGRAMA ANUAL DE MEJORA CONTINUA DEL SAT 2015 (Art. 21)
Enero - marzo
(Hoja 2 de 3)

| Indicador | Unidades | Fórmula | Meta | Avance | Porcentaje de cumplimiento 1_/ |
|---|---|---|---|---|---|
| **I. Combate a la evasión y elusión fiscales** | | | | | |
| Eficacia de la fiscalización grandes contribuyentes | Porcentaje | (Revisiones profundas terminadas con cobros mayores a 100 mil pesos / Revisiones profundas) X 100 | 68.4 | 61.8 | 90.4 |
| Eficacia de la fiscalización otros contribuyentes 2_/ | Porcentaje | (Revisiones terminadas de métodos sustantivos con cifras recaudadas iguales o superiores a 50 mil pesos / Revisiones terminadas de métodos sustantivos) X 100 | 73.6 | 75.6 | 102.7 |
| Eficacia de la fiscalización de comercio exterior | Porcentaje | (Revisiones terminadas de métodos sustantivos con cifras recaudadas iguales o superiores a 65 mil pesos / Revisiones terminadas de métodos sustantivos ) X 100 | 63.0 | 65.5 | 104.0 |
| **II. Aumento esperado de la recaudación por menor evasión y elusión fiscales** | | | | | |
| Recaudación secundaria por actos de fiscalización a grandes contribuyentes | Millones de pesos | Recaudación secundaria al trimestre que se reporta | 6,489.6 | 6,895.1 | 106.2 |
| Recaudación secundaria por actos de fiscalización a otros contribuyentes 2_/ | Millones de pesos | Recaudación secundaria al trimestre que se reporta | 12,462.7 | 12,418.6 | 99.6 |
| Recaudación secundaria por actos de fiscalización de comercio exterior | Millones de pesos | Recaudación secundaria al trimestre que se reporta | 2,065.4 | 3,456.8 | 167.4 |
| Recuperación de la cartera de créditos fiscales | Millones de pesos | Monto acumulado de recuperación de la cartera de créditos fiscales | 7,269.6 | 7,408.7 | 101.9 |
| **III. Combate a la corrupción** | | | | | |
| Índice General de Percepción de Corrupción en el SAT | Porcentaje | Suma de porcentajes de percepción de existencia de corrupción en el SAT | 29.1 | 30.1 | 96.7 |
| **IV. Disminución en los costos de recaudación** | | | | | |
| Costo de la recaudación *_/ | Pesos por cada 100 pesos recaudados | (Presupuesto ejercido por el SAT / Ingresos Tributarios Netos administrados por el SAT) X 100 | 0.81 | 0.81 | 100.0 |
| Costo de la recaudación bruta aduanera | Pesos por cada 100 pesos recaudados | (Presupuesto ejercido por la AGA (gasto corriente) / Recaudación bruta total AGA) X 100 | 0.46 | 0.40 | 115.0 |
| **V. Aumento en la recaudación por la realización de auditorías, con criterios de mayor rentabilidad de las mismas** | | | | | |
| Promedio de recaudación por acto de fiscalización a grandes contribuyentes | Millones de pesos | Recaudación obtenida por actos de fiscalización a Grandes Contribuyentes / Número de actos de fiscalización terminados con autocorrección a Grandes Contribuyentes | 94.7 | 61.6 | 65.0 |
| Promedio de recaudación secundaria por acto de fiscalización a otros contribuyentes 2_/ | Miles de pesos | (Recaudación secundaria obtenida por actos de fiscalización a otros contribuyentes / Número de actos de fiscalización terminados por autocorrección a otros contribuyentes) X 1000 | 1,111.7 | 1,489.4 | 134.0 |
| Promedio de recaudación secundaria por acto de fiscalización a contribuyentes de comercio exterior | Miles de pesos | (Recaudación secundaria obtenida por actos de fiscalización a contribuyentes de comercio exterior / Número de actos de fiscalización terminados a contribuyentes de comercio exterior) X 1000 | 2,600.0 | 3,183.0 | 122.4 |
| **VI. Aumento estimado del número de contribuyentes en el Registro Federal de Contribuyentes y aumento esperado en la recaudación por este concepto** | | | | | |
| Ingresos tributarios de los nuevos contribuyentes | Porcentaje | Ingresos tributarios brutos acumulados de los nuevos contribuyentes inscritos en el año anterior, obtenidos al periodo / Ingresos tributarios brutos acumulados de los nuevos contribuyentes del mismo periodo del año anterior inscritos en el RFC en el año previo a la recaudación | 1.03 | 1.93 | 187.4 |
| Número de inscripciones realizadas al RFC *_/ | Miles de inscripciones | Sumatoria de inscripciones realizadas al trimestre que se reporta | 1,300 | 5,002 | 384.8 |
| **VII. Mejores estándares de calidad en atención al público y reducción en los tiempos de espera** | | | | | |
| Tiempo promedio de espera del contribuyente | Minutos | Tiempo promedio de espera del contribuyente para ser atendido en los módulos de atención del SAT | 8.0 | 7.25 | 110.3 |
| Atención de casos | Calificación | Promedio de calificaciones sobre la calidad de los servicios al contribuyente vía web | 90.0 | 97.7 | 108.5 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ El porcentaje de cumplimiento puede no coincidir debido a redondeo.
2_/ No incluye cifras reportadas por la Administración General de Grandes Contribuyentes y considera sólo datos de las Administraciones Locales.
*_/ Por cuestiones de disponibilidad de información se presentan cifras acumuladas de enero a diciembre de 2014.
Otros contribuyentes.- Son aquellas personas físicas y morales que fueron sujetos a actos de fiscalización por parte de la Administración General de Auditoría Fiscal Federal.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

PROGRAMA ANUAL DE MEJORA CONTINUA DEL SAT 2015 (Art. 21)
Enero - marzo
(Hoja 3 de 3)

| Indicador | Unidades | Fórmula | Meta | Avance | Porcentaje de cumplimiento 1_/ |
|---|---|---|---|---|---|
| **VIII. Simplificación administrativa y reducción de los costos de cumplimiento al contribuyente y el aumento en la recaudación esperada por éste concepto** | | | | | |
| Porcentaje de declaraciones de pago por Internet | Porcentaje | (Número de declaraciones de pago recibidas por Internet al periodo / Total de declaraciones de pago recibidas por medios electrónicos al periodo) X 100 | 98.1 | 99.96 | 101.9 |
| **IX. Indicadores de eficacia en la defensa jurídica del fisco ante tribunales** | | | | | |
| Juicios ganados por el SAT a otros contribuyentes en sentencias definitivas 3_/ | Porcentaje | (Número de juicios ganados / Número de juicios concluidos) X 100 | 53.1 | 53.4 | 100.6 |
| Juicios ganados por el SAT a grandes contribuyentes en sentencias definitivas | Porcentaje | (Número de juicios ganados / Número de juicios concluidos) X 100 | 47.0 | 44.7 | 95.1 |
| **X. Indicadores de productividad de los servidores públicos y del desarrollo del personal del SAT** | | | | | |
| Recaudación por empleado *_/ | Millones de pesos | Ingresos tributarios netos administrados por el SAT / Personal del SAT | 48.2 | 49.8 | 103.3 |
| Cobertura de capacitación | Porcentaje | (Personal que recibió alguna acción de capacitación / Personal del SAT) X 100 | 52.0 | 40.0 | 76.9 |
| **XI. Mejorar la promoción de los servicios e información que el público puede hacer a través de la red computacional y telefónica** | | | | | |
| Percepción del Servicio Canal Telefónico | Promedio en una escala de 0 a 100 | Promedio de calificaciones sobre el Servicio Canal Telefónico | 91.0 | 88.7 | 97.5 |
| Percepción del Servicio Chat uno a uno | Promedio en una escala de 0 a 100 | Promedio de calificaciones sobre el Servicio Chat uno a uno | 88.0 | 86.38 | 98.2 |
| Diseño e Imagen del Portal | Promedio en una escala de 0 a 100 | Promedio de calificaciones sobre el diseño e imagen del portal | 85.0 | 81.6 | 96.0 |

Cifras preliminares sujetas a revisión.
Las sumas pueden no coincidir debido al redondeo.
1_/ El porcentaje de cumplimiento puede no coincidir debido a redondeo.
2_/ No incluye cifras reportadas por la Administración General de Grandes Contribuyentes y considera sólo datos de las Administraciones Locales.
3_/ Primera y segunda instancias; no incluye grandes contribuyentes.
*_/ Por cuestiones de disponibilidad de información se presentan cifras acumuladas de enero a diciembre de 2014.
Otros contribuyentes.- Son aquellas personas físicas y morales que fueron sujetos a actos de fiscalización por parte de la Administración General de Auditoría Fiscal Federal.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## X. DISPOSICIONES FISCALES QUE IMPACTAN NEGATIVAMENTE LA RECAUDACIÓN. SAT

En cumplimiento a lo previsto por el artículo 107 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, a continuación se informa sobre diversas disposiciones fiscales que impactan negativamente la recaudación.

En toda controversia fiscal, misma que en la mayoría de los casos es resuelta por los tribunales competentes, se considera que existe inseguridad jurídica en la recaudación, no obstante, dicha inseguridad se observa con claridad en aquellos juicios en los que los actos de autoridad se oponen claramente a jurisprudencias emitidas por el Poder Judicial de la Federación, ya sea en el ámbito de legalidad o constitucionalidad.

Sobre este punto, a continuación se mencionan algunos rubros de jurisprudencias que de llegarse a aplicar en una controversia fiscal, originaría resultados desfavorables para la autoridad.

- En todos aquellos juicios en que se declare la nulidad de un acto administrativo por vicios formales, no se podrá interponer recurso de revisión fiscal en virtud de la siguiente jurisprudencia: "REVISIÓN FISCAL. ES IMPROCEDENTE CONTRA LAS SENTENCIAS DEL TRIBUNAL FEDERAL DE JUSTICIA FISCAL Y ADMINISTRATIVA QUE SÓLO DECLAREN LA

NULIDAD DEL ACTO ADMINISTRATIVO IMPUGNADO POR VICIOS FORMALES EN CUALQUIERA DE LOS SUPUESTOS MATERIALES PREVISTOS EN EL ARTÍCULO 63 DE LA LEY FEDERAL DE PROCEDIMIENTO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO (APLICACIÓN DE LA JURISPRUDENCIA 2a./J. 150/2010)", misma que fue emitida por la Segunda Sala de la Suprema Corte de Justicia de la Nación en el mes de agosto de 2011.

- Aunado a lo anterior, no procederá el recurso de revisión fiscal en todos aquellos juicios en que se declare la nulidad de una resolución que niega trato arancelario preferencial por existir irregularidades en las notificaciones, en virtud de la siguiente jurisprudencia: "REVISIÓN FISCAL. ES IMPROCEDENTE DICHO RECURSO CONTRA LA SENTENCIA QUE DECLARE LA NULIDAD DE UNA RESOLUCIÓN QUE NEGÓ EL TRATO PREFERENCIAL PREVISTO EN LOS ARTÍCULOS 506 Y 511 DEL TRATADO DE LIBRE COMERCIO DE AMÉRICA DEL NORTE, POR ADVERTIR IRREGULARIDADES EN LAS NOTIFICACIONES DE LOS ACTOS DICTADOS DURANTE LA SUSTANCIACIÓN DEL PROCEDIMIENTO DE VERIFICACIÓN DE ORIGEN DE MERCANCÍAS.", misma que fue emitida por el Pleno en Materia Administrativa del Primer Circuito en el mes de enero de 2014.
- En los casos de devoluciones de IVA solicitadas con fundamento en el Decreto para el Fomento de la Industria Manufacturera, Maquiladora y de Servicios de Exportación, que se efectúen en un plazo mayor a 5 días sin el pago de intereses, se podrá declarar la nulidad de las resoluciones impugnadas en virtud de la siguiente jurisprudencia: "INTERESES. PROCEDE SU PAGO CUANDO LA AUTORIDAD NO DEVUELVA EL SALDO A FAVOR POR CONCEPTO DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO EN EL PLAZO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 6, FRACCIÓN IX, DEL DECRETO PARA EL FOMENTO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA, MAQUILADORA Y DE SERVICIOS DE EXPORTACIÓN PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 1 DE NOVIEMBRE DE 2006.", la cual fue emitida por el Pleno en Materia Administrativa del Primer Circuito en el mes de febrero de 2015.

## EXPLICACIÓN DE LAS DISPOSICIONES FISCALES QUE CAUSAN INSEGURIDAD JURÍDICA. IMSS

En el párrafo décimo quinto del artículo 22 del Código Fiscal de la Federación, (reformado mediante decreto de 29 de octubre de 2013, y publicado en el Diario Oficial de la Federación, el 9 de diciembre de 2013), se advierte claramente que el Legislador exime a las órdenes de devolución de considerarse como resoluciones favorables a los contribuyentes, al establecer:

Artículo 22 .

...

Cuando las autoridades fiscales procedan a la devolución sin ejercer las facultades de comprobación a que se hace referencia en el párrafo noveno del presente artículo, la orden de devolución no implicará resolución favorable al contribuyente, quedando a salvo las facultades de comprobación de la autoridad. Si la devolución se hubiera efectuado y no procediera, se causarán recargos en los términos del artículo 21 de este Código, sobre las cantidades actualizadas, tanto por las devueltas indebidamente como por las de los posibles intereses pagados por las autoridades fiscales, a partir de la fecha de la devolución.

La anterior disposición causa inseguridad jurídica a las autoridades fiscales, ya que no se puede iniciar el juicio de lesividad ante el Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, toda vez que el artículo 36 del mismo Código, establece que únicamente las resoluciones administrativas de carácter individual favorables a un particular, sólo pueden modificarse por dicho Tribunal.

### Atención al artículo octavo transitorio de la LIF 2015

Respecto a la estimación de los costos recaudatorios reportados en esta sección, se señala que se trata de cálculos preliminares sujetos a revisión, realizados con la información disponible al momento.

- El "Decreto por el que se otorgan diversos beneficios fiscales a los contribuyentes de los estados de Chiapas, Guerrero y Oaxaca" (DOF del 1 de enero de 2015) otorga una deducción adicional del 25% sobre el monto original de las inversiones en bienes nuevos de activo fijo en los sectores primario y agroindustrial. Se estima que el costo recaudatorio de esta medida asciende a 47 millones de pesos anuales. Los beneficiarios son los contribuyentes del sector primario y del sector agroindustrial con actividades en Chiapas, Guerrero y Oaxaca.
- El "Decreto por el que se otorgan beneficios fiscales en materia de vivienda" (DOF del 22 de enero de 2015) otorga, en el caso de ventas a plazo de bienes inmuebles destinados a casa habitación, la opción de acumular en el ejercicio la parte del precio exigible. Se estima que el costo recaudatorio permanente de esta medida, el cual es de carácter financiero, asciende a 40 millones de pesos anuales. Los beneficiarios son los contribuyentes dedicados a la construcción y enajenación de bienes inmuebles destinados a casa habitación y, de forma indirecta, las familias adquirentes de dichas viviendas.
- El "Decreto por el que se amplían los beneficios fiscales a los contribuyentes del Régimen de Incorporación Fiscal" (DOF del 11 de marzo de 2015) extiende durante un año adicional la reducción del 100% del ISR, el IVA y el IEPS que aplicó durante el primer año de tributación en el Régimen de Incorporación Fiscal (RIF) para los contribuyentes que iniciaron su participación en este régimen en 2014. Se estima que el costo recaudatorio de esta medida asciende a 1,396 millones de pesos anuales por concepto del ISR y a 273 millones de pesos anuales por concepto del IVA y del IEPS. Los beneficiarios son los micronegocios participantes en el RIF a partir de 2014.
- El "Decreto por el que se otorgan medidas de apoyo a la vivienda y otras medidas fiscales" (DOF del 26 de marzo de 2015) otorga un estímulo fiscal equivalente al IVA por los servicios parciales de construcción prestados a los constructores de vivienda. Se estima que el costo recaudatorio de esta medida asciende a 1,020 millones de pesos anuales. Los beneficiarios son los prestadores de servicios parciales de construcción de inmuebles destinados a casa habitación, e indirectamente los constructores de vivienda y las familias que adquieren dichas viviendas.
- El "Decreto por el que se fomenta la renovación del parque vehicular del autotransporte" (DOF del 26 de marzo de 2015) actualiza el estímulo fiscal existente desde 2003 a los fabricantes, ensambladores o distribuidores, que adquieran autobuses y camiones usados para su destrucción a cuenta del precio de enajenación de un vehículo nuevo o seminuevo para prestar el servicio público de autotransporte federal de carga, de pasajeros y de turismo, o de pasajeros urbano y suburbano. Se estima que el costo de esta medida asciende a 1,141 millones de pesos. Por medio de este decreto también se otorga a los prestadores de

servicios de autotransporte un estímulo fiscal equivalente al ISR derivado del ingreso acumulable por la enajenación de los vehículos usados que serán destruidos. Se estima que el costo recaudatorio de esta medida es de 399 millones de pesos anuales. Los beneficiarios de estas medidas son los prestadores del servicio de autotransporte federal de carga, pasaje y turismo o de pasajeros urbano y suburbano, que enajenen sus unidades usadas y los fabricantes, ensambladores o distribuidores que enajenan unidades nuevas o seminuevas.

- El "Decreto por el que se otorgan medidas para la sustitución de vehículos de autotransporte de pasaje y carga" (DOF del 26 de marzo de 2015) otorga, de forma complementaria al programa mencionado en el párrafo anterior, un estímulo fiscal a los fabricantes, ensambladores o distribuidores, que reciban para su destrucción vehículos usados de procedencia extranjera ya internados en el país con anterioridad a la emisión del Decreto a cuenta del precio de enajenación de vehículos nuevos o seminuevos para prestar el servicio público de autotransporte federal de carga, de pasaje y de turismo, o de pasajeros urbano y suburbano. Se estima que el costo recaudatorio de esta medida es de 674 millones de pesos anuales. Este decreto además otorga a los prestadores de servicios de autotransporte un estímulo fiscal equivalente al ISR derivado del ingreso acumulable por la enajenación del vehículo usado que será destruido. Se estima que el costo de esta medida es de 236 millones de pesos anuales. Finalmente, el decreto otorga a los prestadores de servicios de autotransporte un estímulo fiscal equivalente al 100% de las contribuciones que se generen por la importación definitiva del vehículo que se regularice para su destrucción. Se estima que el costo de esta medida es de 108 millones de pesos al año. Los beneficiarios de estas medidas son los prestadores del servicio público de autotransporte federal de carga, pasaje y turismo, o de pasajeros urbano y suburbano, que entreguen para su destrucción vehículos usados de procedencia extranjera ya internados en el país con anterioridad a la emisión del Decreto y los fabricantes, ensambladores o distribuidores que enajenan unidades nuevas o seminuevas.
- El "Decreto por el que se modifica el diverso por el que se otorgan diversos beneficios fiscales a los contribuyentes de las zonas afectadas que se indican por lluvias severas durante septiembre de 2014, publicado el 19 de septiembre de 2014" (DOF del 26 de marzo de 2015) amplía hasta el 30 de junio de 2015 el estímulo fiscal equivalente a la deducción inmediata al 100% de las inversiones en bienes nuevos de activo fijo que se realicen en las zonas afectadas. Se estima que el costo recaudatorio de esta medida es de 99 millones de pesos. Los beneficiarios son los contribuyentes con actividades en los municipios de Comondú, La Paz, Loreto, Los Cabos y Mulegé del Estado de Baja California Sur.

## XI. Informe sobre los elementos cuantitativos que sirvieron de base para el cálculo del IEPS de gasolinas y diésel del primer trimestre de 2015

El Artículo 107, fracción I, inciso b), ii), numeral 8 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria señala que en los informes trimestrales sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública se deberá incluir, con el objeto de evaluar el desempeño en materia de eficiencia recaudatoria, los elementos cuantitativos que sirvieron de base para el cálculo del Impuesto Especial sobre Producción y Servicios (IEPS).

Dado que, de acuerdo con el artículo 2o.-A, fracción I de la Ley del IEPS, los cálculos se realizan mensualmente por Terminal de Almacenamiento y Reparto y por tipo de combustible, en este

informe se presenta, para efectos informativos, el promedio nacional de cada uno de los elementos que intervienen en el cálculo y son desglosados conforme a los incisos contenidos en la mencionada fracción I del artículo 2o.-A de la Ley del IEPS, la cual define el procedimiento para el cálculo de las tasas del impuesto aplicable a las gasolinas y el diesel[1]:

a) Precio Productor: Al precio de referencia ajustado por calidad se le suma el costo de manejo y el costo neto de transporte a la Terminal de Almacenamiento y Reparto de Petróleos Mexicanos, en el periodo comprendido del día 21 del segundo mes anterior al día 20 del mes inmediato anterior a aquél por el que se calcule la tasa, sin incluir, en este último caso, el impuesto al valor agregado.

Inciso a) ($/litro)

| | | Pemex Magna | Pemex Premium | Pemex Diesel | Diesel Industrial de Bajo Azufre | Diesel Marino |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Enero de 2015** | | | | | |
| | Precio de Referencia | 7.46 | 8.60 | 8.60 | 8.60 | 8.76 |
| + | Ajuste por calidad | 0.40 | 0.56 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| + | Costo de Trasporte | 0.37 | 0.51 | 0.22 | 0.22 | 0.22 |
| + | Costo de Manejo | 0.14 | 0.36 | 0.14 | 0.14 | 0.14 |
| = | **Precio Productor** | **8.36** | **10.03** | **8.96** | **8.96** | **9.12** |
| | **Febrero de 2015** | | | | | |
| | Precio de Referencia | 6.01 | 6.77 | 7.29 | 7.29 | 7.42 |
| + | Ajuste por calidad | 0.35 | 0.56 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| + | Costo de Transporte | 0.39 | 0.53 | 0.23 | 0.23 | 0.23 |
| + | Costo de Manejo | 0.14 | 0.37 | 0.14 | 0.14 | 0.14 |
| = | **Precio Productor** | **6.89** | **8.23** | **7.66** | **7.66** | **7.79** |
| | **Marzo de 2015** | | | | | |
| | Precio de Referencia | 4.97 | 5.91 | 6.11 | 6.11 | 6.24 |
| + | Ajuste por calidad | 0.33 | 0.55 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| + | Costo de Transporte | 0.40 | 0.54 | 0.24 | 0.24 | 0.24 |
| + | Costo de Manejo | 0.15 | 0.39 | 0.15 | 0.15 | 0.15 |
| = | **Precio Productor** | **5.85** | **7.40** | **6.50** | **6.50** | **6.63** |

Nota: El mes corresponde al de la presentación de la declaración. Por ejemplo, en el caso de enero de 2015, los datos corresponden a la declaración de diciembre de 2014 que fue presentada en enero de 2015.
La suma de los totales puede no coincidir debido al redondeo de las cifras.
Fuente: UPINT, con información de Petróleos Mexicanos para el cálculo de las tasas del IEPS, para cada uno de los meses y combustibles.

b) Costo de Distribución y Comercialización: Para cada combustible se adiciona el margen comercial que haya fijado Petróleos Mexicanos a los expendios autorizados por el combustible de que se trate en el periodo citado más los costos netos de transporte del combustible de la Terminal de Almacenamiento y Reparto de que se trate al establecimiento del expendedor durante dicho periodo, sin incluir, en ambos casos, el impuesto al valor agregado.

Únicamente para las enajenaciones de gasolinas a las estaciones de servicio, se considera el monto por concepto de mermas, que se determina multiplicando el factor de 0.003375 por el valor total de las enajenaciones de gasolinas a las estaciones de servicio[2], sin considerar lo señalado en el inciso H, fracción I del artículo 2o, así como lo señalado en la fracción II del artículo 2°-A, ambos de la Ley del IEPS, ni el impuesto al valor agregado.

1 Debido a la presencia de precios homologados en las fronteras, entre otros factores, los promedios nacionales ponderados reflejan una estructura estimada; sin embargo, los montos de IEPS enterados por Pemex de manera mensual corresponden a los montos que, de acuerdo con la Ley del IEPS, resultan para cada Terminal de Almacenamiento y Reparto y cada producto, de conformidad con las tasas del IEPS publicadas mensualmente en el Diario Oficial de la Federación.

2 La declaración de enero de 2015 considera un factor de 0.005 de acuerdo con el artículo cuarto, fracción VII de la ley del impuesto especial sobre producción y servicios publicado en el Diario Oficial de la Federación el 11 de diciembre de 2013.

Inciso b) ($/litro)

| | Pemex Magna | Pemex Premium | Pemex Diesel | Diesel Industrial de Bajo Azufre | Diesel Marino |
|---|---|---|---|---|---|
| **Enero 2015** | | | | | |
| Costo de distribución y comercialización | 1.01 | 1.06 | 0.88 | 0.35 | 0.73 |
| **Febrero 2015** | | | | | |
| Costo de distribución y comercialización | 1.01 | 1.06 | 0.90 | 0.41 | 0.73 |
| **Marzo 2015** | | | | | |
| Costo de distribución y comercialización | 1.01 | 1.06 | 0.90 | 0.50 | 0.72 |

Nota: Para el mes de enero de 2015, los datos corresponden a la declaración de diciembre de 2014.
Fuente: UPINT con información de Petróleos Mexicanos para el cálculo de las tasas del IEPS, para cada uno de los meses y combustibles.

C) Precio neto de venta en la Terminal de Almacenamiento y Reparto: A fin de sustraer el impuesto al valor agregado; el precio de venta al público promedio menos los montos de las cuotas señaladas en la fracción II del artículo 2o.-A de la Ley del IEPS[3], se multiplica por el factor que resulte de dividir 1 entre la suma de 1 más la tasa del impuesto al valor agregado, redondeado a cuatro decimales. Al monto que resulte se le restan las cuotas señaladas en el inciso H) de la fracción I del artículo 2o. de la Ley del IEPS, de acuerdo al combustible de que se trate.

Inciso c) ($/litro)

| | Pemex Magna | Pemex Premium | Pemex Diesel | Diesel Industrial de Bajo Azufre | Diesel Marino |
|---|---|---|---|---|---|
| **Enero 2015** | | | | | |
| Precio de venta al Público Promedio | **12.86** | 13.75 | 13.77 | 13.77 | 13.77 |
| - IEPS art. 2o.A, fracción II | **0.36** | 0.44 | 0.30 | 0.30 | 0.30 |
| Precio Público sin cuota | **12.50** | 13.31 | 13.47 | 13.47 | 13.47 |
| - IVA | **1.72** | 1.84 | 1.86 | 1.86 | 1.86 |
| Precio Público sin IVA | **10.78** | 11.47 | 11.61 | 11.61 | 11.61 |
| - IEPS art. 2o, fracción H), numerales 3 y 5 | **0.10** | 0.10 | 0.13 | 0.13 | 0.13 |
| **Precio Neto de Venta en la TAR** | **10.67** | **11.37** | **11.48** | **11.48** | **11.48** |
| **Febrero 2015** | | | | | |
| Precio de venta al Público Promedio | **12.99** | 13.87 | 14.05 | 14.05 | 14.05 |
| - IEPS art. 2o.A, fracción II | **0.37** | 0.45 | 0.30 | 0.30 | 0.30 |
| Precio Público sin cuota | **12.62** | 13.42 | 13.74 | 13.74 | 13.74 |
| - IVA | **1.74** | 1.85 | 1.90 | 1.90 | 1.90 |
| Precio Público sin IVA | **10.88** | 11.57 | 11.85 | 11.85 | 11.85 |
| - IEPS art. 2o, fracción H), numerales 3 y 5 | **0.11** | 0.11 | 0.13 | 0.13 | 0.13 |
| **Precio Neto de Venta en la TAR** | **10.77** | **11.46** | **11.72** | **11.72** | **11.72** |
| **Marzo 2015** | | | | | |
| Precio de venta al Público Promedio | **12.99** | 13.86 | 14.13 | 14.13 | 14.13 |
| - IEPS art. 2o.A, fracción II | **0.37** | 0.45 | 0.30 | 0.30 | 0.30 |
| Precio Público sin cuota | **12.62** | 13.42 | 13.83 | 13.83 | 13.83 |
| - IVA | **1.74** | 1.85 | 1.91 | 1.91 | 1.91 |
| Precio Público sin IVA | **10.88** | 11.56 | 11.92 | 11.92 | 11.92 |
| - IEPS art. 2o, fracción H), numerales 3 y 5 | **0.11** | 0.11 | 0.13 | 0.13 | 0.13 |
| **Precio Neto de Venta en la TAR** | **10.77** | **11.46** | **11.79** | **11.79** | **11.79** |

Nota: Los precios de venta al público promedio se determinan como el promedio de los precios en cada una de las Terminales de Almacenamiento y Reparto y para cada producto. Así mismo, para cada Terminal de Almacenamiento y Reparto y producto se determina el precio sumando el total de las facturas dividido entre el volumen total enajenado. Por ello, el precio al público promedio que se expresa en estos promedios nacionales puede no coincidir con el precio de lista al público en estaciones de servicio.
La suma de los totales puede no coincidir debido al redondeo de las cifras. Para el mes de enero de 2015, los datos corresponden a la declaración de diciembre de 2014.
Fuente: UPINT con información de Petróleos Mexicanos para el cálculo de las tasas del IEPS, para cada uno de los meses y combustibles.

3 La declaración de enero de 2015 considera los valores para la Gasolina Magna de 36 centavos por litro, para la Gasolina Premium UBA 43.92 centavos por litro y para el Diesel 29.88 centavos por litro. A partir de febrero se utilizan los factores conforme a la actualización mediante Acuerdo 017/2014 publicado en el Diario Oficial de la Federación el 1 de enero de 2015

D) El monto que resulta conforme al inciso c) se disminuye con las cantidades obtenidas conforme a los incisos a) y b) para obtener el monto del IEPS.

Inciso d) ($/litro)

| | Pemex Magna | Pemex Premium | Pemex Diesel | Diesel Industrial de Bajo Azufre | Diesel Marino |
|---|---|---|---|---|---|
| **Enero 2015** | | | | | |
| Precio Neto de Venta en la TAR | 10.67 | 11.37 | 11.48 | 11.48 | 11.48 |
| - Precio Productor | 8.36 | 10.03 | 8.96 | 8.96 | 9.12 |
| - Costo de Distribución y Comercialización | 1.01 | 1.06 | 0.88 | 0.35 | 0.73 |
| **Monto de IEPS** | **1.30** | **0.28** | **1.64** | **2.18** | **1.63** |
| **Febrero 2015** | | | | | |
| Precio Neto de Venta en la TAR | 10.77 | 11.46 | 11.72 | 11.72 | 11.72 |
| - Precio Productor | 6.89 | 8.23 | 7.66 | 7.66 | 7.79 |
| - Costo de Distribución y Comercialización | 1.01 | 1.06 | 0.90 | 0.41 | 0.73 |
| **Monto de IEPS** | **2.88** | **2.17** | **3.16** | **3.65** | **3.20** |
| **Marzo 2015** | | | | | |
| Precio Neto de Venta en la TAR | 10.77 | 11.46 | 11.79 | 11.79 | 11.79 |
| - Precio Productor | 5.85 | 7.40 | 6.50 | 6.50 | 6.63 |
| - Costo de Distribución y Comercialización | 1.01 | 1.06 | 0.90 | 0.50 | 0.72 |
| **Monto de IEPS** | **3.91** | **3.00** | **4.38** | **4.79** | **4.44** |

Nota: La suma de los totales puede no coincidir debido al redondeo de las cifras.
Fuente: UPINT con información de Petróleos Mexicanos para el cálculo de las tasas del IEPS, para cada uno de los meses y combustibles.

E) La tasa del IEPS para cada combustible se obtiene al dividir la cantidad determinada conforme al inciso d) entre el monto que se obtuvo conforme al inciso a) y el resultado se multiplica por 100.

Mensualmente se calculan las tasas del IEPS por Terminal de Almacenamiento y Reparto y tipo de combustible y se publican en el Diario Oficial de la Federación.

De acuerdo con las declaraciones del organismo presentadas en enero, febrero y marzo de 2015, más el efecto de los estímulos fiscales establecidos en el apartado A del artículo 16 de la Ley de Ingresos de la Federación para 2015, el monto total por este impuesto se ubicó en 54,135.3[4] millones de pesos.

## XII. Informe sobre las modificaciones a los montos de los pagos mensuales de Petróleos Mexicanos

- El artículo 7, fracción I y III de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015 establece los pagos mensuales que Petróleos Mexicanos, por si y por cuenta de sus organismos subsidiarios y/o sus empresas productivas subsidiarias, deben efectuar a cuenta de los pagos provisionales mensuales a que se refiere el artículo 42 de la Ley de Ingresos sobre Hidrocarburos respecto del derecho por la utilidad compartida conforme a la tabla 1, así como los pagos mensuales por 1 mil millones de pesos que deben efectuar a cuenta del impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal 2015:

4 Cifra preliminar.

Tabla 1
PAGOS MENSUALES (Art. 7 fracción I)
(Millones de Pesos)

| Mes | Pago |
|---|---|
| Enero | 34,323 |
| Febrero | 32,580 |
| Marzo | 38,401 |
| Abril | 33,742 |
| Mayo | 34,323 |
| Junio | 37,820 |
| Julio | 34,323 |
| Agosto | 38,401 |
| Septiembre | 33,742 |
| Octubre | 34,323 |
| Noviembre | 37,820 |
| Diciembre | 34,323 |

- El párrafo segundo del artículo 7° de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015, faculta a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para modificar el monto de los pagos mensuales establecidos en este artículo y, en su caso, para determinar la suspensión de dichos pagos, cuando existan modificaciones en los ingresos de Petróleos Mexicanos, sus organismos subsidiarios y/o sus empresas productivas subsidiarias que así lo ameriten.
- En este sentido, los ingresos de Petróleos Mexicanos, sus organismos subsidiarios y/o sus empresas productivas subsidiarias han sido menores a lo previsto, derivado de una menor extracción de petróleo crudo y de un menor precio de la mezcla mexicana de exportación, por lo que los pagos mensuales que se deben realizar durante el año, conforme a lo previsto en la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015, resultarán mayores dado que el comportamiento esperado del mercado petrolero es diferente al supuesto con el que se elaboraron las estimaciones previstas en la citada ley.
- Por lo anterior, con fundamento en los artículos 7, segundo párrafo de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015, y 38, fracción XXIII del Reglamento Interior de esta Secretaría, se autorizó la modificación de los pagos mensuales que Petróleos Mexicanos, por si y por cuenta de sus organismos subsidiarios y/o sus empresas productivas subsidiarias, deben realizar para los meses de febrero a diciembre de 2015 conforme a lo siguiente:

  Los pagos mensuales a cuenta de los pagos provisionales del derecho por la utilidad compartida, referidos en la fracción I del artículo 7 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio de 2015 se realizarán conforme a la siguiente tabla:

Tabla 2
PAGOS MENSUALES (Art. 7 Segundo párrafo)
(Millones de pesos)

| Mes | Pago |
|---|---|
| Febrero | 21,246 |
| Marzo | 25,042 |
| Abril | 22,004 |
| Mayo | 22,383 |
| Junio | 24,663 |
| Julio | 22,383 |
| Agosto | 25,042 |
| Septiembre | 22,004 |
| Octubre | 22,383 |
| Noviembre | 24,663 |
| Diciembre | 22,383 |

Los pagos mensuales a cuenta del impuesto sobre la renta, referidos en la fracción III del artículo 7 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015, deberán ser de 654 millones de pesos.

## XIII. Resultados de las acciones de combate al contrabando (enero-marzo 2015)

Derivado de las investigaciones realizadas, como parte de la aplicación de los modelos de análisis de riesgo en operaciones de comercio exterior se emitieron un total de 178 de Órdenes de Embargo:

- 85 por Subvaluación con valor aproximado de mercancías de $ 13,315,354.78 pesos.
- 78 por Domicilio Fiscal Falso con valor aproximado de mercancías de $ 49,492,314 pesos.
- 15 por Factura Falsa y Proveedor No Localizado/Inexistente en el extranjero con valor de las mercancías de $ 559,169 pesos.

### Acciones posteriores al despacho aduanero

- Se efectuaron 237 revisiones las cuales generaron embargos de diversa mercancía de procedencia extranjera, toda vez que no se acreditó la legal importación estancia o tenencia de la misma en territorio nacional con un valor aproximado de 501.32 millones de pesos, lo anterior como acciones para inhibir el contrabando.
- La AGACE ha presentado ante la Administración Central de Asuntos Penales y Especiales (ACAPE) de la Administración General Jurídica 6 expedientes administrativos por contrabando para su análisis y, en su caso, trámite como asunto especial, cuyo monto de perjuicio al fisco asciende a $979.60 millones de pesos.
- Asimismo, se presentaron a la Dirección General de Delitos Fiscales de la Procuraduría Fiscal de la Federación (PFF) 2 expedientes por contrabando para su análisis y en su caso, trámite como asunto penal por un monto de perjuicio al fisco por $6.03 millones de pesos.

# XIII. EVALUACIÓN Y MONITOREO DE LOS PROGRAMAS FEDERALES DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA FEDERAL

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 45, 78, 85, 110 y 111 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (LFPRH) y 28 del Decreto de Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015 (DPEF 2015), y conforme a lo señalado en los numerales Décimo Sexto y Décimo Séptimo de los Lineamientos Generales para la Evaluación de los Programas Federales de la Administración Pública Federal (Lineamientos), publicados en el Diario Oficial de la Federación el 30 de marzo de 2007, se informa sobre las evaluaciones externas entregadas a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) por las dependencias y entidades responsables de los programas presupuestarios (Pp) evaluados, durante el periodo comprendido entre los meses de enero y marzo de 2015.

Dichas evaluaciones corresponden a las realizadas con base en los Programas Anuales de Evaluación de los Programas Federales de la Administración Pública Federal, emitidos de manera conjunta por la SHCP, la Secretaría de la Función Pública (SFP) y el Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social (CONEVAL) para los ejercicios fiscales 2013 y 2014, así como a evaluaciones externas realizadas por iniciativa de la dependencia o entidad responsable del Pp a analizar, a las cuales se les denomina evaluaciones complementarias.

Durante el periodo de enero a marzo de 2015, se recibieron en la SHCP cinco evaluaciones externas:

- Una Evaluación de Procesos que se instruyó en el Programa Anual de Evaluación para el Ejercicio Fiscal 2013 de los Programas Federales de la Administración Pública Federal (PAE 2013).
- Una Evaluación Específica de Costo-Efectividad indicada en el PAE 2013.
- Una Evaluación Específica cuya realización fue instruida en el PAE 2013.
- Una Evaluación de Consistencia y Resultados establecida en el Programa Anual de Evaluación para el Ejercicio Fiscal 2014 de los Programas Federales de la Administración Pública Federal (PAE 2014).
- Una Evaluación Complementaria.

Tabla 1. Programa Anual de Evaluación (PAE). Evaluaciones recibidas en el periodo enero-marzo de 2015

| Ramo | Evaluaciones Recibidas |
|---|---|
| **Total** | **05** |
| **PAE 2013** | **03** |
| **Procesos** | **01** |
| 50 – Instituto Mexicano del Seguro Social | 01 |
| **Específica** | **01** |
| 09 – Comunicaciones y Transportes | 01 |
| **Costo-Efectividad** | **01** |
| 51 – Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 01 |
| **PAE 2014** | **01** |
| **Consistencia y Resultados** | **01** |
| 08 – Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 01 |
| **COMPLEMENTARIAS** | **01** |
| 16 – Medio Ambiente y Recursos Naturales | 01 |

Fuente: SHCP con información proporcionada por las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal (APF).

A continuación, se presenta una síntesis de los resultados de estas evaluaciones, así como de sus principales hallazgos y recomendaciones, clasificados por tipo de evaluación.

## EVALUACIONES DE CONSISTENCIA Y RESULTADOS

### Introducción

Los Lineamientos establecen en el numeral Décimo Sexto del Capítulo I, que la Evaluación de Consistencia y Resultados (ECR) analiza sistemáticamente el diseño y desempeño global de los Programas Federales, para mejorar su gestión y medir el logro de sus resultados con base en la Matriz de Indicadores para Resultados (MIR).

### Objetivo General

Evaluar la consistencia y orientación a resultados del Pp con la finalidad de proveer información que retroalimente su diseño, gestión y resultados.

### Objetivos específicos

- Analizar la lógica y congruencia en el diseño del Pp, su vinculación con la planeación sectorial y nacional, la consistencia entre el diseño y la normatividad aplicable, así como las posibles complementariedades y/o coincidencias con otros Programas.
- Identificar si el Pp cuenta con instrumentos de planeación y orientación hacia resultados.
- Examinar si el Pp ha definido una estrategia de cobertura de mediano y de largo plazos, así como los avances presentados en el ejercicio fiscal evaluado.
- Analizar los principales procesos establecidos en las Reglas de Operación (ROP) o en la normatividad aplicable, así como los sistemas de información con los que cuenta el Pp y sus mecanismos de rendición de cuentas.
- Identificar si el Pp cuenta con instrumentos que le permitan recabar información para medir el grado de satisfacción de los beneficiarios del Pp y sus resultados.
- Examinar los resultados del Pp respecto a la atención del problema o necesidad de política pública para el que fue creado.

Durante el primer trimestre de 2015, la SHCP recibió una ECR aplicada a un Pp de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA), la cual se describe a continuación:

Ramo 08. Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Clave del Pp:** | P001 | **Denominación:** | Registro, Control y Seguimiento de los Programas Presupuestarios |
| **Unidad Administrativa** | | Dirección General de Programación, Presupuesto y Finanzas | |
| **Responsable** | | José Mario Labarthe Carlock | |
| **Tipo de Evaluación** | | Consistencia y Resultados, PAE 2014 | |

### Descripción del Programa

El Pp P001 "Registro, Control y Seguimiento de los Programas Presupuestarios" es operado por 71 Unidades Responsables (UR) de la SAGARPA y proporciona el apoyo administrativo que permita el desarrollo de las actividades de cada uno de los Pp del Ramo. El Pp está alineado con los objetivos del Programa Sectorial de Desarrollo Agropecuario, Pesquero y Alimentario (PSDAPA) 2013-2018.

## Principales Hallazgos

En lo que respecta a los elementos de planeación, el Pp P001 carece de un plan estratégico y de planes de trabajo anuales documentados que sean ejercicios institucionalizados y que contemplen el mediano y/o largo plazos, a pesar de que cuenta con el marco normativo y funcional para su elaboración. Por otra parte, no ha tenido evaluaciones en ejercicios previos.

El Pp no cuenta con una estrategia documentada de cobertura de las UR a las que está dirigido, ya que su cobertura ha sido la totalidad de UR de la SAGARPA. La identificación de su área de enfoque se lleva a cabo mediante la concertación programática entre la SAGARPA y la SHCP.

El Pp no cuenta con información sistematizada que permita conocer la demanda total de apoyos y características de los solicitantes, debido a que éste no atiende a personas físicas y/o morales, sino que está dirigido a la gestión y administración de recursos para la operación y cumplimiento de objetivos de cada una de las UR que le competen dentro de la SAGARPA.

El Pp no aplica instrumentos para conocer la percepción de la población atendida, puesto que el campo de acción son las UR de la SAGARPA que reciben recursos financieros para su operación.

El Pp P001 documenta sus resultados a nivel de fin y de propósito a través de indicadores plasmados en su MIR. Al mes de junio de 2014 se reportó un avance de 53.18% de recursos ejercidos respecto a su meta anual.

## Principales Recomendaciones

Debido a que no existe un documento que identifique el problema central que se pretende atender con el Pp, ni una justificación documentada que sustente el tipo de intervención que realiza, es importante elaborar un diagnóstico del Pp en el que se justifique su creación a través de la identificación clara de la problemática que busca atender.

Es recomendable hacer el ejercicio de diagnóstico, ya que en él se desarrolla el árbol de problemas, con las causas y consecuencias del mismo; se recomienda además puntualizar la normatividad a la que se apega para caracterizar el área que atiende el Pp; de esta manera se darían las bases que justificarían la orientación del Pp.

La información contenida en las fichas técnicas de los indicadores no está justificada, ni se define si sus metas están orientadas hacia el desempeño, por lo que es recomendable basarse en el árbol de problemas para elaborar el árbol de soluciones, obteniendo la lógica horizontal y vertical para plantear de forma más objetiva los indicadores de la MIR.

No se cuenta con planes de trabajo documentados, por lo que se recomienda documentar los elementos de planeación con los que cuenta el Pp, lo cual le dará mayor transparencia y más elementos de análisis en caso de realizarse algún tipo de evaluación.

Debido a que el Pp identifica, cuantifica y desglosa los gastos de los recursos financieros que llegan a las UR, se deben puntualizar en algún documento normativo los procesos que ya se ejecutan.

Los indicadores de la MIR requieren información que respalde la aportación del Pp P001 al Plan Nacional de Desarrollo (PND) 2013-2018 y al PSDAPA 2013-2018.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Evaluador Externo** | 1. Instancia Evaluadora: Universidad de Zacatecas<br>2. Coordinador de la Evaluación: Dr. Marcos Portillo Vázquez<br>3. Forma de contratación: Contrato | | |
| **Costo:** | $ 422,727.27 pesos. | **Fuente de Financiamiento:** | ☐Recursos Fiscales |
| **Coordinación de la Evaluación** | SHCP | **Informe completo** | Disponible en: http://www.transparenciapresupuestaria.gob.mx/ |

## EVALUACIONES DE PROCESOS

### Introducción

Los Lineamientos establecen en el numeral Décimo Sexto del Capítulo I, que la Evaluación de Procesos (EP) analiza mediante trabajo de campo si el programa lleva a cabo sus procesos operativos de manera eficaz y eficiente y si contribuye al mejoramiento de la gestión.

La EP permite revisar los procesos ejecutados en la operación de un Pp para identificar si éstos favorecen al logro de la meta a nivel propósito. En este sentido, el adecuado diseño del Pp que repercute en su correcta operación, permitirá la consecución de las metas de cada uno de los componentes establecidos en la MIR del Pp y, por lo tanto, al logro del propósito.

Para ello, la EP contempla el estudio del funcionamiento y la organización de los programas, que permite identificar áreas de oportunidad en torno a la operación del programa, con el objetivo de incidir directamente en la mejora de la eficacia y la eficiencia de su operación, que a su vez influye en el incremento del impacto en los beneficiarios atribuible al Pp. Adicionalmente, los resultados que arroja la EP pueden ser utilizados para realizar ejercicios comparativos para la mejora de su gestión y medición en el tiempo.

### Objetivo General

Realizar un análisis sistemático, mediante trabajo de campo y de gabinete, sobre la operación del programa con la finalidad de conocer cómo sus procesos (traducidos en sus componentes) conducen al logro de la meta a nivel propósito, así como detectar los problemas operativos a los que se enfrenta y las buenas prácticas que se realizan, de manera que se pueden emitir recomendaciones para mejorar su gestión.

### Objetivos específicos

- Describir la operación del programa, por medio de sus procesos operativos, en los distintos órdenes de gobierno en los que se llevan a cabo.
- Detectar aquellos procesos operativos en los cuales se estén presentando fallas que afecten, en alguna medida, el desempeño eficaz del programa.
- Identificar en qué medida los procesos operativos de los programas son eficaces y suficientes.
- Identificar en qué medida y de qué manera los procesos manifestados en las ROP y otros instrumentos normativos de la operación de los Pp, son adecuados para lograr los objetivos planteados.
- Identificar y describir los problemas que obstaculizan la operación de los programas, así como las fortalezas y buenas prácticas que mejoran su capacidad de operación.
- Determinar los factores principales que permitan obtener elementos para definir la readecuación, tanto de las ROP como de otros instrumentos normativos de la operación del Pp.

En el primer trimestre de 2015 se entregó una EP aplicada a un Pp a cargo del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), cuyo resumen se presenta a continuación:

Ramo 50. Instituto Mexicano del Seguro Social

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Clave del Pp:** | E006 | **Denominación:** | Recaudación eficiente de ingresos obrero patronales |
| **Unidad Administrativa** | | Dirección de Incorporación y Recaudación | |
| **Responsable** | | Tuffic Miguel Ortega | |
| **Tipo de Evaluación** | | Procesos, PAE 2013 | |

## Descripción del Programa

Las cuotas obrero-patronales se encuentran normadas en la Ley del Seguro Social (LSS) y se definen como las aportaciones de seguridad social a cargo del patrón, trabajador y sujetos obligados. El cobro de las cuotas obrero-patronales se encuentra institucionalizado mediante la LSS en diversos artículos.

A partir de lo establecido en la LSS, en el Reglamento Interno del Instituto Mexicano del Seguro Social, en su artículo 71 fracción III, IV, VIII, X y XI, se establece que la Dirección de Incorporación y Recaudación (DIR) es la unidad administrativa facultada para dar seguimiento en materia de afiliación y para llevar a cabo la recaudación y cobro de las cuotas obrero-patronales. Específicamente, como parte de sus atribuciones establecidas en el artículo 71 de dicho reglamento, la DIR es la responsable de formular las políticas y estrategias de afiliación, clasificación de empresas, vigencia de derechos, recaudación y fiscalización. Para tal efecto la DIR elabora las disposiciones generales en la materia, con el objeto de salvaguardar los derechos de los trabajadores, fomentar la equidad en el pago de las cuotas obrero-patronales y aumentar la recaudación. Las estrategias que implementa la DIR para los fines antes mencionados tienen como objetivos primordiales los de incrementar la afiliación de trabajadores, simplificar la prestación de trámites y servicios, consolidar su presencia fiscal y mejorar la eficiencia de la gestión de cobranza de las cuotas obrero-patronales.

A partir de lo anterior, el Pp E006, a cargo de la DIR del IMSS, tiene como principal objetivo incrementar la incorporación al IMSS y recaudar de manera eficiente los ingresos obrero-patronales, mediante la mejor fiscalización y cobranza. El Pp E006 tiene como fin "Contribuir a incrementar la cobertura de la seguridad social para los trabajadores, mediante la recuperación en tiempo y forma de las cuotas del IMSS", el cual se encuentra alineado con el PND 2013-2018.

## Principales Hallazgos

En cuanto al diseño del Pp E006, se encontró que tiene identificado el problema que busca resolver, se encuentra alineado a los objetivos nacionales, y tiene su sustento legal en la LSS y en el Reglamento Interior del Instituto Mexicano del Seguro Social. Asimismo, se identificaron algunas áreas de mejora en su MIR.

Los mandos medios que operan el programa son personal de confianza, que si bien cumplen el perfil de puesto y satisfacen los requisitos normativos, no han sido entrenados en habilidades gerenciales; su formación está basada en la experiencia, por lo tanto su capacidad para incorporar o manejar cambios es limitada.

Los procedimientos normados no especifican la interconexión con otros procesos que permitan a los usuarios identificar las diferentes alternativas que siguen los trámites, omitiendo información valiosa a lo largo de los procesos.

Los indicadores actuales sólo miden el resultado de los procesos, sin tener un análisis cualitativo.

Los sistemas informáticos son obsoletos y no tienen comunicación con otros sistemas informáticos. El software y el hardware carecen de capacidad y funcionalidad básica y el hardware de manera generalizada muestra mal estado.

El Sistema de Pago Referenciado no permite a las empresas generar una línea de captura por dos o más créditos. Existe una reducida utilización del portal del Internet del IMSS para brindar al patrón información relativa a sus créditos fiscales (importe adeudado y facilidades de pago), así como la relacionada con el personal autorizado para realizar diligencias.

El cobro de todos los créditos se realiza mediante el cobro coactivo, sin considerar el monto adeudado.

Se carece de información que facilite clasificar la cartera de créditos para la toma de decisiones, a fin de hacer más eficiente su recuperación.

No se cuenta con información de los patrones, como por ejemplo, si en forma recurrente omiten el pago de cuotas, si controvierten cualquier acto de la autoridad, si hacen una planeación fiscal o no tienen bienes a su nombre.

**Principales Recomendaciones**

Entre las principales recomendaciones se señala que se deben incorporar en la MIR del Pp E006 componentes que permitan medir los dos macroprocesos relevantes, los cuales son: a) el de incorporación, y b) el de recaudación. Actualmente sólo se considera la dimensión recaudatoria, por lo que se sugiere incluir el ámbito de incorporación. Se sugiere incluir un indicador referente a la simplificación de trámites.

Por otro lado, se sugiere identificar los procedimientos que tengan relación entre sí para efecto de definir claramente la secuencia con que deben operar. Se debe fortalecer la capacitación del personal operativo, a través del establecimiento de un programa de capacitación continua y la detección de necesidades de capacitación, en coordinación con la Dirección de Administración.

Se recomienda mejorar, con la participación de la Dirección de Innovación y Desarrollo Tecnológico, los aplicativos con los que se operan los procesos, así como la plataforma tecnológica; continuar la digitalización de trámites para reducir las cargas administrativas y demandas de trámites en las subdelegaciones, definiendo una agenda tecnológica con la Dirección de Innovación y Desarrollo Tecnológico.

Se sugiere fortalecer las áreas de trabajo a fin de hacer más eficientes todos los procesos que llevan a cabo las delegaciones y subdelegaciones, así como fortalecer los procesos de fiscalización para que tengan un mayor impacto con los elementos que integran la MIR del Pp E006, esto con el objetivo de contribuir al logro del propósito.

Se recomienda incorporar en las políticas de los procedimientos, en su caso, la interconexión con otros procesos y que describan las actividades de inicio a fin de cada proceso. A largo plazo, en coordinación con la Dirección de Finanzas y la de Innovación y Desarrollo Tecnológico, se recomienda desarrollar un sistema informático que permita llevar el control de los procesos y tener una visión integral de las empresas.

En coordinación con la Dirección de Finanzas y la de Innovación y Desarrollo Tecnológico, se recomienda modernizar el equipo de cómputo de las áreas operativas para que los sistemas informáticos funcionen adecuadamente.

Se sugiere también implementar el cobro de créditos a través de medios como cartas de invitación, correos electrónicos y llamadas telefónicas, para motivar al patrón para que realice el pago de sus créditos fiscales, previo al inicio del Procedimiento Administrativo de Ejecución, lo que podría reducir su costo de recuperación.

Por último, se recomienda incorporar en el portal de Internet del IMSS información que facilite al patrón el pago de sus adeudos, así como la posibilidad de verificar la autenticidad del personal que pretende realizar alguna diligencia.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Evaluador Externo** | 1. Instancia Evaluadora: Suasor Consultores S.A. DE C.V.<br>2. Coordinador de la Evaluación: Juan Manuel Herrero Álvarez<br>3. Forma de contratación: Invitación a cuando menos tres personas | | |
| **Costo:** | $ 2,726,000.00 pesos. | **Fuente de Financiamiento:** | Recursos Propios |
| **Coordinación de la Evaluación** | SHCP | **Informe completo** | Disponible en: http://www.transparenciapresupuestaria.gob.mx/ |

## EVALUACIONES ESPECÍFICAS

### Introducción

El inciso e) fracción primera del lineamiento Décimo Sexto de los Lineamientos, define a las Evaluaciones Específicas (EE) como aquellas que no están comprendidas en dicho lineamiento y que se realizan mediante trabajo de gabinete y/o de campo. En este sentido, las EE se caracterizan por adecuar la evaluación a las necesidades, especificidades e intereses del Pp, utilizando para esto metodologías que pueden provenir de los diferentes tipos de evaluación del desempeño señalados en el lineamiento Décimo Sexto, así como de otro tipo de metodologías, a fin de obtener evidencia del desempeño del Pp de manera específica o de manera integral. La aplicación de la EE a los Pp es instruida en el PAE.

### Objetivo General

Evaluar el desempeño de acuerdo a las necesidades, especificidades e interés del Pp, a fin de mejorar en particular o en conjunto sus resultados, diseño, procesos, gestión e impacto, entre otros elementos del desempeño.

En el primer trimestre de 2015 se entregó a la SHCP una EE aplicada a un Pp a cargo de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT), la cual se resume a continuación:

Ramo 09. Comunicaciones y Transportes

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Clave del Pp:** | E010 | **Denominación:** | Servicios de Ayuda a la Navegación Aérea |
| **Unidad Administrativa** | | Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano | |
| **Responsable** | | Claudio Alejandro Arellano Rodríguez | |
| **Tipo de Evaluación** | | Específica, PAE 2013 | |

### Descripción del Programa

El Pp E010 "Servicios de ayuda a la navegación aérea" surgió como tal en el ejercicio fiscal 2008, y es operado por Servicios de Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano (SENEAM), el cual es un organismo desconcentrado de la SCT desde 1978.

Al Pp le conciernen los servicios que debe proporcionar SENEAM en materia de control de tránsito aéreo, "radioayudas" a la navegación aérea, telecomunicaciones, meteorología e información aeronáutica; este Pp se deriva estratégicamente del PND 2013-2018 (eje México Próspero) y del Programa Sectorial de Comunicaciones y Transportes (PSCT) 2013-2018.

### Principales Hallazgos

El Pp E010 lleva a cabo acciones que son relevantes, es decir, están justificadas las intervenciones que realiza tanto normativa, como operativamente.

La unidad administrativa que lo ejecuta, SENEAM, carece de un plan estratégico que contenga un horizonte de planeación de mediano y largo plazos, en el que se establezcan metas relacionadas con los indicadores de fin y propósito. Sin embargo, el Pp cuenta con planes anuales de trabajo, que son elaborados con base en la detección de necesidades de modernización y adquisiciones, mantenimiento y capacitación.

El Pp tiene definida su población objetivo que corresponde a la "aviación comercial, general y oficial". Debido a la naturaleza del programa, la población potencial, objetivo y atendida es la misma y su cobertura es de 100%, al atender al total de la demanda.

El Pp E010 tiene sustentados, documentados y sistematizados sus procedimientos; cuenta con mecanismos de transparencia y rendición de cuentas adecuados y opera un procedimiento institucionalizado para conocer el grado de satisfacción de sus usuarios. Por los elementos anteriores, se considera que el Pp E010 es consistente y, además, se encuentra vinculado al PND 2013-2018 y al PSCT 2013-2018.

Los resultados del Pp se encuentran documentados en su MIR, en estudios internacionales y en los resultados arrojados por el Sistema de Gestión de la Calidad. El Pp cuenta con resultados positivos en el cumplimiento de los indicadores de fin y de propósito; sin embargo, se observó que existen problemas en la lógica vertical de su MIR, ya que solo refleja, el primer servicio de los cuatro principales que ofrece, los cuales son: a) control de tránsito aéreo, b) meteorología aeronáutica, c) sistemas de ayuda a la navegación aérea, y d) telecomunicaciones aeronáuticas.

**Principales Recomendaciones**

Los resultados de la EE del Pp permiten recomendar que se fortalezca su diagnóstico, a fin de que sustente la existencia de los servicios que proporciona SENEAM a los usuarios; es decir, se debe incluir una justificación sobre las causas, efectos y características de los servicios que el Pp otorga a sus usuarios.

Se identificó que el Pp se encuentra alineado a los objetivos del PSCT 2013-2018, sin embargo, no existe algún indicador sectorial al que contribuya. Aunque esa situación no afecta el desempeño del Pp ni es una responsabilidad directa del mismo, sí constituye una inconsistencia en su diseño.

Es recomendable desarrollar un documento normativo en el cual se defina con claridad a la población potencial y objetivo, así como la evolución y estrategia de cobertura. En dicho documento se debe establecer la metodología para la cuantificación de las poblaciones, así como las fuentes de información que se utilizarán y la manera como se identifica a cada usuario. En cuanto a la estrategia de cobertura, es necesario establecer las metas anuales y las acciones que se deberán llevar a cabo para brindar los servicios al 100% de su demanda.

Con la finalidad de fortalecer la lógica vertical de la MIR, se recomienda reflejar en el nivel de componente los cuatro servicios principales que proporciona el Pp E010. De igual forma, en el nivel de actividad es necesario incluir las principales actividades que se llevan a cabo en cada uno de los servicios. Por lo anterior, es indispensable replantear la columna de objetivos para estos niveles.

Para fortalecer la lógica horizontal de la MIR, se recomienda que el método de cálculo de los indicadores exprese una noción estadística y no una unidad absoluta. Asimismo, se recomienda verificar que todos los indicadores cumplan con las características de claridad, relevancia, economía, monitoreable, adecuado y aporte marginal.

Debido a que el Pp E010 carece de procesos de planeación institucionalizados, se recomienda la elaboración de un plan estratégico que considere el mediano y largo plazos, que establezca metas y cuente con indicadores para medir los avances en el cumplimiento de sus objetivos.

Asimismo, se recomienda fortalecer su Plan Anual de Trabajo, a fin de que éste sea un documento derivado del plan estratégico, es decir, que establezca las líneas de acción para el cumplimiento de los objetivos y metas establecidos en la planeación estratégica del Pp.

Se considera recomendable fortalecer los procesos de ejecución del gasto, a fin de evitar el desfase entre la planeación y la ejecución del gasto operativo.

Debido a que las unidades terminales visitadas no cuentan con indicadores que brinden información sobre su desempeño, se sugiere que en todas las regiones se realicen ejercicios de planeación estratégica de sus respectivas estaciones y que ésta se encuentre alineada a la planeación estratégica central. Asimismo, se sugiere que las gerencias, subgerencias y jefaturas de estaciones conozcan tanto los indicadores que integran la MIR del Pp, como los indicadores del plan estratégico, con la finalidad de que el personal conozca y contribuya al logro de los objetivos del Pp.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Evaluador Externo** | 1. Instancia Evaluadora: Universidad Nacional Autónoma de México. Instituto de Investigaciones Sociales.<br>2. Coordinador de la Evaluación: Manuel Perló Cohén<br>3. Forma de contratación: Asignación Directa | | |
| **Costo:** | $ 3,500,000.00 pesos. | **Fuente de Financiamiento:** | Recursos Fiscales |
| **Coordinación de la Evaluación** | SHCP | **Informe completo** | Disponible en: http://www.transparenciapresupuestaria.gob.mx/ |

## EVALUACIONES ESPECÍFICAS DE COSTO-EFECTIVIDAD

### Introducción

En términos generales, la Evaluación Específica de Costo-Efectividad (EECE) es un análisis que compara diversas intervenciones o diversas alternativas en términos de los costos de implementación y del logro de los resultados previstos o de los impactos obtenidos. En consecuencia, el análisis se centra en cuánto costó la intervención o las intervenciones, qué resultados se obtuvieron y si los beneficios obtenidos fueron mayores a los costos. En el proceso de evaluación resulta útil comparar los resultados de costo-efectividad obtenidos ex-post con los esperados ex-ante. Adicionalmente, las EECE deberán contar con la realización previa o paralela de evaluaciones de diseño, procesos e impacto para enriquecerlas.

### Objetivo General

Evaluar el Pp con base en criterios de costo-efectividad que se comparen con diversas intervenciones o diversas opciones en términos de los costos de la implementación y el logro de los resultados previstos o de los impactos obtenidos.

### Objetivos específicos

La dependencia deberá establecer con mayor precisión y detalle para cada uno de los Pp considerados, los propósitos concretos que deben alcanzarse. En general se deben alcanzar los siguientes objetivos particulares:

- Medir el costo de la intervención o intervenciones.
- Medir el costo promedio por beneficiario del Pp.
- Medir el costo marginal de la intervención o intervenciones.
- Medir el costo administrativo y/o de operación del Pp sobre el total del presupuesto ejercido.
- Medir los resultados logrados.
- Comparar los resultados obtenidos con los costos incurridos.
- Comparar las mediciones de costo-efectividad obtenido ex-post con las de costo-efectividad previsto ex-ante.
- Comparar los resultados obtenidos por el Pp con programas similares a nivel internacional.

En el primer trimestre de 2015 se entregó a la SHCP una EECE aplicada a ocho Pp a cargo del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE), la cual se resume a continuación:

Ramo 51. Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Clave del Pp:** | E002 | **Denominación:** | Control de enfermedades transmisibles |
| | E005 | | Control del estado de salud de la embarazada |
| | E009 | | Consulta externa general |
| | E010 | | Consulta externa especializada |
| | E011 | | Hospitalización general |
| | E012 | | Hospitalización especializada |
| | E013 | | Atención de urgencias |
| | E018 | | Suministro de claves de medicamentos |
| **Unidad Administrativa** | | Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | |
| **Responsable** | | Sebastián Lerdo de Tejada Covarrubias | |
| **Tipo de Evaluación** | | Específica de Costo-Efectividad, PAE 2013 | |

## Descripción del Programa

El objetivo de los ocho Pp evaluados del ISSSTE (E002, E005, E009, E010, E011, E012, E013 y E018) es recuperar el estado de salud de la población derechohabiente mediante actividades de diagnóstico y tratamiento realizadas por médicos generales, familiares y especialistas. Además, restablecer el estado de salud de los derechohabientes que requieran atención médico-quirúrgica de mediana y alta complejidad, proporcionando, en cada caso, los medicamentos prescritos por el personal médico de manera oportuna y completa para atender los problemas de salud. El ISSSTE cuenta aproximadamente con una población potencial de 12.4 millones de derechohabientes.

## Principales Hallazgos

Pp E002 "Control de Enfermedades Transmisibles". Dentro de sus grandes beneficios se encuentran las acciones preventivas en la incidencia de la deshidratación por diarreas agudas, lo cual reduce gastos de tratamiento, gastos hospitalarios y defunciones asociadas a este padecimiento. El Pp ha logrado disminuir de manera evidente el índice de mortalidad de los menores de cinco años. El costo integral del Pp E002 es muy inferior a los beneficios obtenidos por la sociedad en su conjunto al permitir a más mexicanos desarrollarse y ser productivos. En promedio, el costo directo del principal componente, el cual es la adquisición de los sobres de vida suero oral (SVSO), representa 11.54% de los beneficios sociales mínimos esperados por su aplicación. Asimismo, los recursos han sido utilizados eficientemente para aumentar la cobertura de la distribución de SVSO entre los beneficiarios del Pp. La difusión de este programa ha rendido importantes frutos ya que lo conoce cerca de 90% de la población encuestada y aproximadamente 85% de ésta sabe cómo preparar los sobres.

La meta principal del Pp E002 se logra satisfactoriamente, debido a que el índice de mortalidad es el menor del sector. Los elementos del mismo (compra, distribución y entrega a derechohabientes de SVSO, así como los programas de capacitación y difusión) se están llevando a cabo de manera eficiente como lo demuestran las encuestas a los derechohabientes. Por último, no existe ninguna alternativa de solución que atienda los riesgos de muerte por

Enfermedades Diarreicas Agudas (EDAS) de manera más costo-eficiente que la distribución de los SVSO.

Pp E005 "Control del Estado de Salud de la Mujer Embarazada". En el periodo evaluado, el Pp no logró presentar un cambio en la tendencia del principal índice de medición, que son las muertes maternas por cada 100 mil nacidos vivos. La aplicación de los recursos en los elementos del Pp, como la capacitación, la entrega de ácido fólico, la consulta médica y la entrega de los carnets CUIDAME, parece no haber tenido incidencia en el resultado del Pp con base en las expectativas del mismo ISSSTE. No obstante, al contrastar los resultados del ISSSTE con las demás instituciones del sector salud, el ISSSTE presenta los mejores índices de los ejercicios evaluados.

Por otro lado, según los resultados que muestran los programas de salud similares en otros países de América Latina, China y Rusia, se podría determinar que efectivamente los resultados presentados por el ISSSTE con respecto al principal índice de medición no son satisfactorios; esto representa un reto y una oportunidad, ya que según las justificaciones de la variación de las MIR 2010, consideran "junto con todo el Sector Salud, que el comportamiento en la disminución de la mortalidad materna ha establecido una meseta en todas las instituciones de salud, reflejándose en la dificultad para hacer disminuir esta tendencia. Que el combate de este problema se encuentra con un nivel de resistencia a lo largo de todo el sistema de salud de país"; por lo anterior, habrá que definir qué medidas correctivas con respecto al Pp E005 se plantean para abatir el índice de muertes maternas y llevarlo a niveles de calidad mundial.

Aun cuando el resultado principal del programa no se cumple al nivel requerido, de acuerdo con estándares mundiales, siendo el ISSSTE la institución a nivel nacional que presenta los menores índices de mortalidad materna, es probable que sea necesaria una revisión de la política pública al respecto a nivel del sector, dados los resultados de las demás instituciones de salud del país.

El ISSSTE cumple con los demás elementos del Pp, entregando aparentemente de forma eficiente ácido fólico, dando de manera proporcional más consultas a mujeres embrazadas y carnets CUIDAME, así como capacitando e informando a las derechohabientes sobre temas de salud reproductiva y cuidados del recién nacido.

Pp E009 "Consulta Externa General". El comportamiento de las causas de morbo-mortalidad ha sido la esperada, debido que al abatir los padecimientos infecto-contagiosos como causa de mortalidad, la expectativa de vida de la población derechohabiente se incrementa, por lo que la prevalencia de enfermedades crónico-degenerativas aumenta de manera directa. Esto representa nuevos retos en el área de salud, ya que las características de las enfermedades crónico-degenerativas es que no son curables, pero sí controlables. Para lograr ese control, las instituciones de salud deben invertir en incrementar el número de consultas médicas, así como en estudios de laboratorio y de gabinete.

Disminuir el gasto para controlar estos padecimientos eleva de manera exponencial los costos humanos y económicos de las complicaciones de las enfermedades crónico-degenerativas mal controladas, por lo que la relación costo-beneficio se ve afectada. Es por eso que el Pp E009 resulta especialmente importante, ya que tiene la tarea de controlar y/o curar los padecimientos más comunes y evitar complicaciones que puedan resultar más costosas.

Aunque las tendencias de morbilidad y mortalidad en el ISSSTE han seguido los patrones esperados, y su desempeño ha sido el más eficiente dentro de las instituciones de salud pública nacionales, el ISSSTE cuenta con el porcentaje más alto de muertes por enfermedades infecto-

contagiosas del país, lo cual implica que se debería poner mayor atención a estas enfermedades dentro de las unidades médicas del ISSSTE, ya que se esperaría que el porcentaje de muertes por este tipo de enfermedades fuera menor.

Por lo anterior, considerando los mayores costos de otras alternativas, así como los resultados obtenidos, se concluye que los recursos del Pp E009 han sido utilizados adecuadamente y han logrado la efectividad deseada, aunque quedan todavía cosas por hacer, como la disminución en las muertes por enfermedades infecciosas.

Pp E010 "Consulta Externa Especializada". Las enfermedades no transmisibles (ENT), también conocidas como enfermedades crónico-degenerativas, no se transmiten de persona a persona, son de larga duración y por lo general evolucionan lentamente. Los cuatro tipos principales de enfermedades no transmisibles son las enfermedades cardiovasculares (como ataques cardiacos y accidentes cerebrovasculares), el cáncer, las enfermedades respiratorias crónicas (como la enfermedad pulmonar obstructiva crónica y el asma) y la diabetes. Para lograr controlar estas enfermedades en la población, las instituciones de salud deben invertir en un mayor número de consultas médicas y estudios de laboratorio y gabinete por derechohabiente.

La mejor forma de evaluar su resultado con la información que se tiene es por las muertes por enfermedades de este tipo, pero a medida que las ENT tomen mayor relevancia y envejezca la población derechohabiente, habrá un mayor índice de mortalidad, aunque se combatan las enfermedades transmisibles o infecciosas, por lo que se considera pertinente crear indicadores de control de las ENT para medir la efectividad del Pp E010 con el fin de mantener la mejor calidad de vida posible de los derechohabientes con estos padecimientos.

El Pp E010 del ISSSTE presentó la tasa de defunciones por enfermedad más baja del sistema de salud nacional; un número de consultas por cada mil derechohabientes dentro de la media nacional y uno de los menores promedios de estudios médicos realizados. Lo anterior indica que el uso de recursos del Pp E010 fue eficiente, pues se utilizaron menores recursos que en las demás instituciones de salud y se obtuvieron mejores resultados.

El costo directo por consulta externa otorgada se incrementó 10% en el periodo de 2010 a 2012. Considerando que el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) en la clasificación de salud, que calcula el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) de enero de 2010 a diciembre de 2012, muestra una inflación de 11.62% en ese periodo, el costo directo por consulta externa fue 1.62 puntos porcentuales menor a la inflación que le correspondería.

Pp E011 "Hospitalización General". El Pp E011 del ISSSTE con resultados de atención médica eficiente dentro del promedio nacional, muestra un costo por paciente hospitalizado dentro de los mejores en materia costo-efectividad. El Pp del ISSSTE muestra los mejores índices en cuanto a defunciones por paciente ingresado, al igual que el tiempo promedio de hospitalización en comparación con el IMSS. Lo anterior, aunado a que cuenta con un costo promedio por paciente considerablemente menor al presentado por el IMSS, indica que el nivel de costo-efectividad de este Pp es adecuado.

Por otra parte, los costos para el país (externalidades) por cada punto porcentual de muertes intrahospitalarias en relación con los ingresos de pacientes es elevado, al menos de 4,200 millones de pesos cada año, considerando sólo el salario promedio de cotización de dichas personas, pero habría que considerar otras afectaciones, principalmente a sus familias, por lo que es indispensable reducir los índices de muertes intrahospitalarias. Al analizar las alternativas

como el servicio subrogado, el costo de la hospitalización se eleva considerablemente, además de que no se podrían eliminar algunos costos asignados a este Pp por parte del ISSSTE.

En cuanto a los resultados de las encuestas de satisfacción del Pp, es importante destacar que la gran mayoría de los pacientes se sintieron satisfechos o muy satisfechos con el servicio recibido, los tiempos de espera y las atenciones recibidas fueron razonables o buenas.

En promedio, en los servicios de hospitalización general en el IMSS, ISSSTE y la Secretaría de Salud existió una relación de 1.1 médicos por cada mil habitantes, cifra por debajo del estándar de tres médicos por cada mil habitantes recomendado por la Organización Mundial de la Salud (OMS), por lo que todavía quedan cosas por mejorar. Sin embargo, el ISSSTE es la institución pública mexicana con la mayor relación de médicos por cada mil habitantes.

Cabe señalar que la morbilidad ha cambiado considerablemente en los últimos años, al disminuir las enfermedades infecciosas y aumentar las enfermedades crónico-degenerativas, por lo que el manejo de estas enfermedades se ha vuelto más demandante para los sistemas de salud en el mundo. Por lo anterior, es indispensable mantener controlados a los pacientes con enfermedades crónico-degenerativas de tal manera que no lleguen a necesitar hospitalización, ya que de ser así, la demanda de estos servicios se incrementaría considerablemente.

Aunque el número de derechohabientes en el ISSSTE ha aumentado año con año, los ingresos hospitalarios en las unidades de segundo nivel han disminuido; el número de defunciones y los egresos por mejoría se han mantenido, y los días de estancia promedio han disminuido de 4.12 en 2010 a 4.02 en 2012; los costos por paciente ingresado crecieron 14.4% de 2010 a 2012 y los costos por día de estancia aumentaron 16.98% en ese mismo periodo.

En el Pp E011 del ISSSTE, el costo total promedio por paciente ingresado se incrementó 14.41% en el periodo de 2010 a 2012, considerando que el INPC en la clasificación de salud que calcula el INEGI de enero de 2010 a diciembre de 2012 muestra una inflación de 11.62% en ese periodo. Estos aumentos resultan razonables debido a que representan 2.79 puntos porcentuales por encima de la inflación que le correspondería.

Pp E012 "Hospitalización Especializada". El Pp E012 del ISSSTE tiene resultados de atención médica eficiente dentro del promedio nacional, debido a que muestra un costo por paciente hospitalizado dentro de los mejores en materia costo-efectividad. La eficiencia del Pp E012 es adecuada si se compara con otros institutos de salud, pero lo que se debe observar es la reducción en la mortalidad general. La experiencia indica que las muertes por infecciones nosocomiales son un factor en la hospitalización, por lo que si se logra reducir esta cifra, se mejoraría el índice costo-efectividad, pues se reduciría de manera importante el costo de los medicamentos y los días-hospital por paciente.

El Pp E012 del ISSSTE cuenta con los niveles de mortalidad más bajos de los comparados en el IMSS en sus unidades de tercer nivel, así como el tiempo promedio de hospitalización más bajo de los comparados. Por otra parte, los costos para el país por cada punto porcentual de muertes intrahospitalarias en relación con los ingresos de pacientes es alto, al menos de 1,800 millones de pesos cada año, considerando sólo el salario promedio de cotización de dichas personas, pero al igual que en el Pp E011, habría que considerar otras afectaciones, principalmente a las familias, por eso es indispensable mantener lo más bajo posible los índices de muertes intrahospitalarias.

El costo total promedio por paciente ingresado en el Pp E012 disminuyó 5.26% en el periodo de 2010 a 2012, considerando que el INPC en la clasificación de salud que calcula el INEGI de enero de 2010 a diciembre de 2012 muestra una inflación de 11.62% en ese periodo. Esta disminución representa 6.36 puntos porcentuales por debajo de la inflación que le correspondería.

En cuanto a los resultados de las encuestas de satisfacción, es importante destacar que la gran mayoría de los pacientes se sintieron satisfechos o muy satisfechos con el servicio recibido, los tiempos de espera y las atenciones recibidas fueron razonables o buenos.

Pp E013 "Atención de Urgencias". El Pp E013 permite atender casi un millón de situaciones de urgencia en el ámbito nacional cada año y como parte de los servicios se hacen estudios de laboratorio y rayos X. La evaluación abarcó el análisis de los costos directos asociados al programa en la cuenta pública correspondiente, y una asignación proporcional de gastos administrativos definidos como gastos indirectos; con base en ello, se determinó una serie de indicadores de costo unitario, por consulta o por estudio principalmente para estudiar su comportamiento durante los tres ejercicios en revisión (2010, 2011 y 2012). No se contó con el desglose detallado de los costos por elemento del programa debido a que el nuevo sistema de costos del ISSSTE tiene como año base 2013, por lo que muchos cálculos se hicieron sobre bases globales e inferencias de costo, lo cual presentó retos importantes para formular conclusiones.

El costo total por consulta se elevó sustancialmente en el ejercicio 2011, pasando de 1,551.35 pesos en 2010 a 2,832 pesos en 2011; esto representa un incremento de 82.55%. Durante este ejercicio no existieron aumentos significativos en el número de consultas, estudios de laboratorios, gastos de operación, gasto corriente o inversiones físicas extraordinarias. De acuerdo con la Cuenta Pública 2011, el incremento básicamente fue en el rubro "servicios personales" lo cual puede implicar un mayor gasto por subrogación de servicios, ya que no es factible atribuirlo a gasto de personal del ISSSTE. Además, al considerar que en 2012 hubo una disminución de 45% en ese mismo rubro, los sueldos y prestaciones del personal del ISSSTE no pudieron haber tenido este comportamiento, pues existen limitaciones de carácter legal que lo impiden, por lo que el incremento en el costo pudo ser causado por aumentos en los costos unitarios de elementos del Pp E013, tales como los estudios de laboratorio y rayos X subrogados a terceros o que tuvo una desviación similar al Pp E002, que se debió a una asignación prorrata de gastos en salud extraordinarios del ISSSTE.

En términos de la relación costo-efectividad, 2011 fue un año deficiente, pues se ejerció un gasto superior y por lo tanto el Pp E013 costó más de lo programado, logrando avances en los indicadores similares a los presentados en los ejercicios 2010 y 2012, por lo que la razón costo-efectividad fue menor a la de los otros años. El número de exámenes de laboratorio se mantuvo e incrementó ligeramente durante los tres años en estudio a un ritmo superior al que lo hicieron en número de consultas, pasando de 5,844,539 estudios en 2010 a 6,433,127 en 2012; esto implicó un incremento de 10%, cuando el número de consultas tuvo un decremento durante el mismo lapso de 0.58%. Caso similar con los estudios de rayos X, que pasaron de 744,997 en 2010 a 798,801 en 2012, lo que representa un aumento de 7.22% durante este periodo. Esta asimetría en los crecimientos puede deberse a lo establecido por el ISSSTE con respecto a la edad promedio de sus derechohabientes: es probable que lleguen menos personas pero con co-morbilidades más complejas que requieran de mayores estudios para ser atendidos correctamente.

Cabe aclarar que el INPC en la clasificación de salud, que calcula el INEGI de enero de 2010 a diciembre de 2012, muestra una inflación de 11.62% en ese periodo, por lo que el aumento de costos del ISSSTE en ese mismo periodo de 12.36% es de 0.74 puntos porcentuales superior a la inflación que le correspondería. Por tanto, hubo un incremento real en el gasto, lo cual se reflejó en un incremento más que proporcional en los estudios de laboratorio y rayos X reportados durante el periodo, mejorando la razón costo-eficiencia.

El promedio de consultas por cada mil derechohabientes se mantuvo por debajo del nivel objetivo de 97, lográndose un promedio de 81 consultas.

Durante los tres ejercicios que comprende el estudio, el ratio más importante del Pp E013, consistente en el porcentaje de defunciones con respecto al total de consultas otorgadas, se mantuvo por encima de lo programado, creciendo de 0.40% en 2010 hasta llegar a 0.50% en 2012. Las causas de lo anterior, de acuerdo con el ISSSTE, fueron "las multipatologías que presenta la mayor parte de los pacientes y al predominio de la población adulta mayor [...]". En ese sentido es razonable que los resultados en este indicador no hayan sido los anticipados, ya que no se consideró el efecto del envejecimiento de la población derechohabiente.

El número de quejas sobre los servicios fue prácticamente de cero durante el periodo de estudio, lo cual se alinea con los objetivos institucionales. Asimismo, el nivel de satisfacción mostrado durante las encuestas es muy bueno ya que 76% de los derechohabientes los califican de muy buenos a buenos.

Pp E018 "Suministro de Claves de Medicamentos". El esfuerzo financiero y operativo que ha hecho el ISSSTE para la implementación del Pp E018 ha logrado que la población derechohabiente mejore sus condiciones de salud, mediante la eficiencia en los procesos de compra y distribución de medicamentos en sus unidades médicas y farmacias. Lo anterior ha permitido disminuir los porcentajes de desabasto registrados en 1994 en el sector salud, los cuales indicaban en promedio una disponibilidad de medicamentos básicos de 49.16%. El porcentaje más reciente que se tiene de claves de medicamentos adquiridos en función de lo solicitado por las unidades médicas es de prácticamente 100%.

Las metas de visitas a unidades y a farmacias, con el objeto de verificar el abasto, se han logrado satisfactoriamente. La población derechohabiente del ISSSTE prácticamente no tiene que desembolsar dinero por desabasto como lo informa el estudio "Salud pública de México / vol. 53, suplemento 4 de 2011".

En 2011, el costo individual de receta surtida y medicamento entregado tuvo un importante incremento de 36.67% en el primer caso y de 34.88% en el segundo. Lo anterior no generó un cambio sustancial en el surtimiento de recetas, ni en el cumplimiento de las metas cualitativas del Pp E018. El ejercicio fiscal 2011 es claramente un ejercicio cuya relación costo eficiencia es negativa, ya que se gastó más lográndose índices de eficiencia similares a los de los ejercicios 2010 y 2012.

Por otro lado, de acuerdo con la Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT) 2012, el programa anual de suministro de claves de medicamentos no está cumpliendo con su principal objetivo, que es dotar de los medicamentos necesarios a la población derechohabiente del ISSSTE de manera oportuna y suficiente. Los índices de cumplimiento del ISSSTE con respecto a otras entidades del sector salud son sumamente deficientes y han venido sufriendo un deterioro de 2006 a 2012. No obstante lo anterior, la encuesta realizada por la Universidad Autónoma de

Yucatán, así como diversos documentos revisados, no respaldan lo reportado por la ENSANUT 2012.

La comparación de los índices que reportan las distintas instituciones de salud indica que el ISSSTE disminuyó su cobertura, al pasar de 85.3% de recetas entregadas completamente en 2006, a 68.7% reportado por el SS en la ENSANUT 2012; cifras contradictorias con respecto a las presentadas por el ISSSTE para el mismo ejercicio. De resultar ciertos estos números, la eficiencia del Pp E018 estaría cuestionada, pues cada año se asigna mayor presupuesto a este programa presentando resultados negativos en perjuicio de la salud y la economía de los derechohabientes.

La alternativa analizada al Pp E018 fue el abastecimiento de medicamentos por parte del sector privado, el cual consiste en comprar los medicamentos al precio del mercado privado, la cual es en promedio 465% más cara que lo que se gasta actualmente, por lo que se justifica plenamente el uso de los recursos en el Pp E018.

**Principales Recomendaciones**

Aun cuando el resultado principal del Pp E005 "Control del estado de salud de la mujer embarazada" no se cumple al nivel requerido según estándares mundiales, siendo el ISSSTE la institución a nivel nacional que presenta los índices de mortalidad materna más bajos, es probable que sea necesaria una revisión de esta política pública a nivel del sector, ya que los resultados de las demás instituciones de salud del país son desalentadores.

La evaluación al Pp E009 "Consulta externa general" sugiere que aunque las tendencias de morbilidad y mortalidad en el ISSSTE han seguido los patrones esperados y su desempeño ha sido el más eficiente dentro de las instituciones de salud pública nacionales, el ISSSTE cuenta con el porcentaje más alto de muertes por enfermedades infecto-contagiosas del país, lo cual implica que habría que poner mayor atención a estas enfermedades dentro de las unidades médicas del ISSSTE, ya que se esperaría que el porcentaje de muertes por este tipo de enfermedades fuera menor. Por lo anterior, considerando los mayores costos de otras alternativas, así como los resultados obtenidos, se concluye que los recursos del Pp E009 han sido utilizados adecuadamente y han logrado la efectividad deseada, aunque quedan todavía cosas por hacer, como la disminución de las muertes por enfermedades infecciosas.

En el Pp E010 "Consulta externa especializada", las cifras pueden sugerir que la disminución del presupuesto ejercido puede tener un impacto en el número de defunciones. En 2011, cuando se redujo de manera considerable el presupuesto ejercido, también aumentó la tasa de defunciones, mientras que el costo por consulta se redujo, al igual que el número de estudios médicos realizados, por lo que sería interesante monitorear esta relación, aunque existen varios factores que se deben tomar en cuenta como la naturaleza de las enfermedades.

Con base en la evaluación al Pp E012 "Hospitalización especializada" del ISSSTE, en el contexto en el cual la morbilidad ha cambiado considerablemente en los últimos años, al disminuir las enfermedades infecciosas y aumentar las enfermedades crónico-degenerativas, se concluye que el manejo de estas enfermedades se ha vuelto más demandante para los sistemas de salud. Por lo anterior, es indispensable mantener controlados a los pacientes con enfermedades crónico-degenerativas de tal manera que no lleguen a necesitar hospitalización, ya que de ser así, la demanda de estos servicios se incrementaría considerablemente.

En el Pp E013 "Atención de urgencias" se recomienda modificar las metas en algunos rubros adecuándolas a la realidad de la población derechohabiente ya que, por ejemplo, su envejecimiento promedio provoca que haya objetivos que no son alcanzables, como el número de decesos por consulta, lo cual provoca que los índices sean superiores a los esperados, disminuyendo teóricamente la razón costo-efectividad.

Finalmente, en el Pp E018 "Suministro de claves de medicamento" se recomienda revisar el proceso de verificación de abasto en farmacias, pues según los resultados presentados, existe desabasto no reportado en tiempo y forma, ocasionando una percepción negativa sobre los servicios que presta el ISSSTE. Al respecto, se recomienda un sistema centralizado de control de inventarios en farmacia, además, se recomienda realizar encuestas independientes sobre el nivel de surtimiento de las recetas entregadas en el ISSSTE, ya que existen variaciones en la percepción de los derechohabientes con respecto a los resultados presentados por el instituto.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Evaluador Externo** | 1. Instancia Evaluadora: Universidad Autónoma de Yucatán<br>2. Coordinador de la Evaluación: Efraín Eric Poot<br>3. Forma de contratación: Asignación Directa | | |
| **Costo:** | $ 4,872,000 pesos. | **Fuente de Financiamiento:** | Recursos Fiscales |
| **Coordinación de la Evaluación** | SHCP | **Informe completo** | Disponible en: http://www.transparenciapresupuestaria.gob.mx/ |

## EVALUACIONES COMPLEMENTARIAS

### Introducción

Los Lineamientos establecen en el numeral Vigésimo Cuarto del Capítulo V, que las Evaluaciones Complementarias (EC) serán de aplicación opcional de acuerdo con las necesidades e intereses de las dependencias y entidades, siempre y cuando no se encuentren previstas en el PAE, con el fin de mejorar su gestión y obtener evidencia adicional sobre su desempeño.

### Objetivo General

Evaluar el desempeño de acuerdo a las necesidades, especificidades e interés del Pp, con el fin de mejorar su gestión y obtener información complementaria a la obtenida con los otros tipos de evaluaciones.

Entre los meses de enero a marzo de 2015 se entregó una EC realizada a un Pp del Ramo 16 Medio Ambiente y Recursos Naturales.

Ramo 16. Medio Ambiente y Recursos Naturales

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Clave del Pp:** | U036 | **Denominación:** | Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal |
| **Unidad Administrativa** | | Coordinación General de Conservación y Restauración. Consejo Nacional Forestal | |
| **Responsable** | | Ing. Jesús Carrasco Gómez | |
| **Tipo de Evaluación** | | Complementaria | |

### Descripción del Programa

Uno de los objetivos particulares de la Ley General de Desarrollo Forestal Sustentable es "promover acciones con fines de conservación y restauración de suelos". Dichas acciones permitirán la rehabilitación parcial o total de los ecosistemas forestales que han disminuido su capacidad para aportar bienes y servicios ambientales tales como: captación de agua, fijación de carbono atmosférico, movilización y generación de suelo forestal, y la formación de material vegetal que permita su aprovechamiento por los pobladores de esas áreas forestales, generando con ello el desarrollo de actividades económicas sustentables que eviten la depredación de estos recursos. Una vez recuperado, se deben proporcionar las condiciones para que el material vegetal permanezca en el tiempo.

En este sentido, la Comisión Nacional Forestal (CONAFOR) tiene por objeto impulsar la restauración y conservación de los ecosistemas mediante la generación de planes y programas de desarrollo forestal sustentable, buscando el bienestar de la población y la permanencia de los recursos naturales, diseñando para ello un conjunto de programas.

En ese contexto, a partir de 2009 surge la operación de los Programas de Restauración Forestal en Cuencas Hidrográficas Prioritarias (PRFCHP), en la cuenca Cutzamala – La Marquesa, con el objeto de recuperar sus condiciones originales, restaurando las áreas degradadas y la cobertura vegetal, así como evitando la erosión del suelo, las inundaciones y el azolve de cuerpos de agua, propiciando con ello la recarga de los mantos acuíferos con agua de calidad. Es importante hacer notar que el hecho que propicia el surgimiento del PRFCHP es, en gran medida, la importancia que reviste la cuenca, como aportante de aire de calidad (agregación de oxígeno y retención de

partículas suspendidas) y de 25.0% del agua potable que consumen los pobladores del Distrito Federal.

Para el año 2010, se amplían los PRFCHP con la incorporación de la cuenca Pátzcuaro – Zirahuén. Dicha región se caracteriza por la gran depredación de sus recursos forestales que han afectado severamente las condiciones ambientales, de clima y agua, de la ciudad de Morelia y la región turística de los alrededores del lago de Pátzcuaro y el de Zirahuén. Los objetivos planteados para este programa fueron la restauración del área forestal y la recuperación de los lagos mencionados a través de obras de conservación de suelos y de reforestación.

Por la importancia estratégica que revisten, en 2011 se pusieron en marcha los proyectos especiales de las cuencas hidrográficas prioritarias integradas por seis cuencas: Nevado de Toluca en el estado de México, Chichinautzin en los estados de Morelos, México y Distrito Federal; Cofre de Perote y Pico de Orizaba en Veracruz y Puebla, Izta – Popo en Puebla, México, Morelos y Tlaxcala, y Lerma – Chapala, entre los estados de Jalisco y Michoacán. Adicionalmente, en este mismo año se incluye el Programa Forestal Federal Meseta Purépecha, en el estado de Michoacán.

Para el año 2012, en el marco de los PRFCHP, se impulsan el Programa de restauración de la parte alta de la cuenca del "Río Nazas" en el estado de Durango; el Programa de restauración de la cuenca "Río Verde Grande" en el estado de Aguascalientes y el Programa de restauración, Protección y Desarrollo Forestal de la "Sierra Tarahumara" en el estado de Chihuahua. Dichos programas surgen para la conservación y restauración de sus recursos naturales, basados en los lineamientos para cada año de ejecución, que en esencia carecen de variación significativa de un año a otro, lo cual se refleja principalmente en la población objetivo, que limita a aquellos beneficiarios que hayan sido sancionados por algún programa de la CONAFOR. De igual manera, en el año 2012 se agrega la cuenca Chimalapas, en los estados de Chiapas y Oaxaca, dentro de la estrategia de restauración forestal en el marco de los PRFCHP.

Las trece cuencas prioritarias de los PRFCHP de la CONAFOR se encuentran distribuidas en trece estados de la República. Hasta antes de que surgieran los PRFCHP los apoyos eran operados de manera individual y por año, y actualmente son integrales y multianuales, de tal manera que el acceso a éstos por parte de los beneficiarios es de acuerdo a la demanda.

A partir de la instrumentación de los PRFCHP, se diseña una nueva estrategia que se centra en dos aspectos básicos: por un lado, pretendiendo realizar una atención integral, considerando la totalidad de los componentes necesarios para la restauración de los ecosistemas, y por otro, otorgar estos apoyos en el transcurso de cinco años, considerando las diferentes etapas de la reforestación. Con estas dos características, la integralidad de la plantación y su aplicación en el transcurso de cinco años, se asegura el establecimiento de las nuevas plantaciones forestales. Sólo en el caso de los programas emergentes no se cumplen las características mencionadas en el párrafo anterior, ya que en estos casos los apoyos son direccionados de manera específica para la atención de condiciones particulares.

### Principales Hallazgos

La cobertura del PRFCHP en términos de superficie apoyada es aún reducida en comparación de la superficie por atender. Existe conflicto entre las fechas de entrega de apoyos y las fechas de inicio de las actividades del programa que ocasionan apoyos pagados y ejecutados a destiempo,

además de ser insuficientes en los montos otorgados. Existe una ineficiencia en el proceso de asignación de los apoyos causada por una mala planeación y organización institucional.

Por otro lado, se observó la falta de capacidad institucional para dar seguimiento efectivo a los proyectos apoyados. Además, el recurso humano disponible para la promoción y ejecución de los programas es insuficiente, y no existe capacitación permanente a prestadores de servicios técnico forestales; además, hace falta una planeación clara y delimitación de metas concretas.

La asignación y/o aprobación de los apoyos está determinada por un puntaje mínimo de los criterios de prelación, sin considerar o priorizar las solicitudes que tengan condiciones más críticas (prioritarias).

En el caso de las obras, existen deficiencias en sus normas de calidad, así como la inexistencia de planes estratégicos para la conservación de suelo, además los tres sistemas de administración, información y económico son ineficientes, así como deficiencias en el seguimiento de expedientes.

La generación de empleos temporales sólo se puede mantener por un periodo de tiempo reducido en relación con la necesidad de empleo en las regiones atendidas.

Existen deficiencias en la actualización de información comprendida en el Sistema de Información y Gestión de Apoyos (SIGA), y las bases de datos no son uniformes o consistentes para cada año/cuenca, lo que genera problemas para su análisis.

No se cuenta con áreas certificadas de colecta de semillas, y se utiliza el mismo tipo de planta para todas las condiciones de reforestación. También, la edad de las plantas utilizadas en la mayoría de los casos es menor a un año, como consecuencia se promueven altas tasas de mortandad.

Existen conflictos sociales y de seguridad pública, que impiden la ejecución de las acciones en las regiones prioritarias. Los conflictos y diferencias políticas entre municipios, ejidos y localidades limitan la aplicación del programa en las regiones prioritarias. La temporalidad de los apoyos, la falta de empleo y la necesidad permanente de la población para cubrir sus necesidades básicas reduce su interés y participación en los objetivos del PRFCHP. Existe una baja participación de las mujeres (marginación estructural) en la toma de decisiones. Existen Organizaciones No Gubernamentales con escasos conocimientos del sector, y otras con intereses políticos y económicos que brindan asesoría de mala calidad. También se identificó falta de coordinación e integración entre los agentes económicos participantes, además de técnicos con nula capacitación.

Existe pérdida de la productividad y fertilidad del suelo a consecuencia de la erosión, además de fenómenos meteorológicos extremos a causa del cambio climático global. La falta de restricciones para el cambio de uso de suelo seguirá propiciando la degradación de bosques y selvas. La naturaleza de largo plazo del recurso forestal toma años o décadas en desarrollarse, mientras que en el caso del recurso de suelo toma siglos desarrollarse. No se está considerando el cambio climático para realizar la movilidad de las especies arbóreas.

### Principales Recomendaciones

Los resultados de la evaluación permiten recomendar que se amplíe la cobertura de atención, se inicie su convocatoria en el mes de enero y se otorguen los apoyos a más tardar el primero de julio. El apoyo debe condicionarse a que el asesor técnico presente un plan de actividades con

metas concretas y de seguimiento a las obras, al menos con dos visitas por mes, y las asignaciones deberán seguir un riguroso orden de prioridad, a menos que se presente una contingencia ambiental.

Por otro lado, en las normas de calidad deberán incluirse variantes de diseño para condiciones diferentes a las establecidas como condiciones estándar para las diferentes modalidades de apoyo de conservación de suelos. Se debe implementar un sistema electrónico de archivos y bases de datos para hacer un seguimiento eficiente de los mismos, incluir dentro de los apoyos la identificación, selección, caracterización y certificación de áreas de colecta de semilla, establecer convenios de mediano plazo con viveristas para que produzcan plantas adecuadas en especie y edad para las áreas de reforestación y de prospecciones de cambio climático específicas.

Además, el programa de restauración debe ser realizado por equipos multidisciplinarios formados por científicos y técnicos de diferentes áreas del conocimiento de la ciencia de la naturaleza, sociales, económicas y tecnológicas que compartan objetivos y un marco conceptual y metodológico común para generar un proyecto que cumpla con los siguientes requisitos: 1) viabilidad científica, 2) viabilidad territorial, 3) viabilidad técnica, 4) viabilidad económica, 5) viabilidad legislativa, 6) viabilidad social y 7) viabilidad política.

Adicionalmente, se sugiere aprovechar el interés de la sociedad y gobernantes en el problema ambiental para establecer políticas de largo plazo y establecer medidas de regulación para la protección del ambiente. Establecer las instancias de vigilancia y aplicación de la legislación vigente en las áreas naturales protegidas y ampliar la superficie de las mismas. Ampliar la cobertura del PRFCHP mediante el establecimiento de programas interinstitucionales en coordinación con la Comisión Nacional del Agua, la SEMARNAT, con la Secretaría de Desarrollo Social, con la Secretaría de Economía, con la Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas, la Comisión Nacional de Zonas Áridas y con la Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano.

También se debe promover el pago de servicios ambientales a nivel nacional y potenciar los apoyos internacionales de captura de carbono para generar los recursos económicos necesarios para la ampliación del PRFCHP, así como promover el establecimiento de convenios con instituciones de enseñanza e investigación a nivel nacional para promover el servicio social en la implementación del PRFCHP en sus respectivas áreas de influencia, y promover la generación de empleos permanentes para los pobladores de las localidades aledañas a las áreas de interés para el cuidado, vigilancia y protección del bosque.

Finalmente, se recomienda incluir dentro del PRFCHP apoyos tendientes a establecer sistemas agrosilvícolas, silvopastoriles y agrosilvopastoriles para hacer un aprovechamiento sustentable del bosque. Considerar en el PRFCHP la inclusión de especies para reforestación de acuerdo a las prospecciones de mediano y largo plazos por el cambio de condiciones ambientales debidas al cambio climático. Convenir con instituciones de enseñanza e investigación y organizaciones de la sociedad civil para promover el PRFCHP; identificar a la población interesada y orientarlos para elaborar su solicitud de ingreso, así como establecer permanentemente cursos de capacitación para el aprovechamiento sustentable del bosque mediante sistemas agrosilvícolas, silvopastoriles y agrosilvopastoriles, y la legislación aplicable al caso.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Evaluador Externo** | 1. Instancia Evaluadora: Universidad Autónoma Chapingo<br>2. Coordinador de la Evaluación: Dr. José Reyes Sánchez<br>3. Forma de contratación: Adjudicación directa | | |
| **Costo:** | $ 2,285,616.38 pesos. | **Fuente de Financiamiento:** | Recursos Fiscales |
| **Coordinación de la Evaluación** | Complementaria | **Informe completo** | Disponible en: http://www.transparenciapresupuestaria.gob.mx/ |

## ASPECTOS SUSCEPTIBLES DE MEJORA (ASM)

### Introducción

Los ASM son los compromisos que asumen las dependencias y entidades para introducir mejoras en un Pp, con base en los hallazgos, debilidades, oportunidades y amenazas identificadas en una evaluación externa. Los ASM pueden ser atendidos con base en las recomendaciones y sugerencias señaladas por el evaluador externo, las cuales son analizadas por los ejecutores del gasto.

Con el objetivo de establecer un proceso para dar seguimiento a los ASM y articular los resultados de las evaluaciones externas a los Pp en el marco del Sistema de Evaluación del Desempeño, la SHCP, la SFP y el CONEVAL emitieron en octubre de 2008 la primera versión del "Mecanismo para el seguimiento a los aspectos susceptibles de mejora derivados de los informes y evaluaciones externas a programas federales" (Mecanismo), el cual se ha actualizado en dos ocasiones, emitiéndose en marzo de 2011 el vigente.

De acuerdo con el Mecanismo vigente, las dependencias y entidades reportaron en el mes de marzo de 2015 los avances obtenidos en la implementación de acciones comprometidas en el mes de abril de 2014 y anteriores, sobre ASM derivados de evaluaciones externas concluidas en el ejercicio 2014 y previos. Por tal motivo, en este apartado se presenta el avance en la instrumentación de los ASM registrados en el primer trimestre de 2015 por las dependencias y entidades ante las tres instancias coordinadoras (SHCP, SFP y CONEVAL).

### Resultados al primer trimestre de 2015

Para el primer trimestre de 2015, las dependencias y entidades de la APF instrumentaron acciones correspondientes a 448 ASM, los cuales fueron reportados a las tres instancias coordinadoras. La información se presentó de conformidad con lo establecido en el proceso del Mecanismo vigente.

Los 448 ASM corresponden a 119 programas y acciones federales de 29 dependencias y entidades, y se distribuyen de la siguiente manera: 280 (62.5%) son del tipo específico; 158 (35.3%) pertenecen al tipo institucional; nueve (2.0%) son de tipo interinstitucional y finalmente uno (0.2%) es de tipo intergubernamental.

Tabla 2. Tipo de ASM por dependencia o entidad al 31 de marzo de 2015

| Dependencia o Entidad | Específico | Institucional | Interinstitucional | Intergubernamental | Total | % del Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Secretaría de Desarrollo Social (SEDESOL) | 42 | 60 | - | - | 102 | 22.8 |
| Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) | 36 | 11 | - | - | 47 | 10.5 |
| Secretaría de Educación Pública (SEP) | 40 | 3 | - | - | 43 | 9.6 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología (CONACyT) | 18 | 17 | - | - | 35 | 7.8 |
| Secretaría de Economía (SE) | 25 | 5 | - | - | 30 | 6.7 |
| Petróleos Mexicanos (PEMEX) | | 27 | - | - | 27 | 6.0 |
| Secretaría de Salud (SALUD) | 19 | 2 | - | - | 21 | 4.7 |

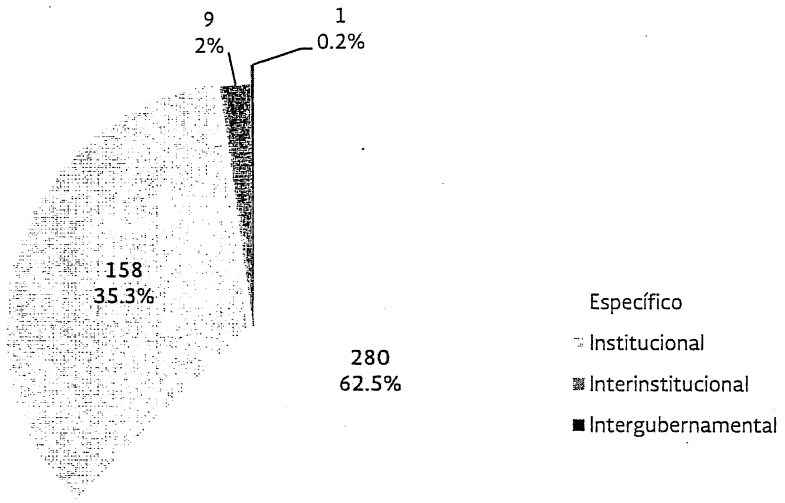
Tabla 2. Tipo de ASM por dependencia o entidad al 31 de marzo de 2015 (Continúa)

| Dependencia o Entidad | Específico | Institucional | Interinstitucional | Intergubernamental | Total | % del Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) | 13 | - | - | - | 13 | 2.9 |
| Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA) | 12 | 1 | - | - | 13 | 2.9 |
| Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas (CDI) | 8 | 4 | - | - | 12 | 2.7 |
| Secretaría de Gobernación (SEGOB) | 11 | - | - | - | 11 | 2.5 |
| Comisión Nacional del Agua (CONAGUA) | 1 | 1 | 6 | 1 | 9 | 2.0 |
| Secretaría de Relaciones Exteriores (SRE) | 6 | 2 | - | - | 8 | 1.8 |
| Servicio Postal Mexicano (SEPOMEX) | 1 | 7 | - | - | 8 | 1.8 |
| Pronósticos para la Asistencia Pública (PRONÓSTICOS) | 3 | 1 | 3 | - | 7 | 1.6 |
| Secretaría de Turismo (SECTUR) | 4 | 3 | - | - | 7 | 1.6 |
| Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS) | 6 | 1 | - | - | 7 | 1.6 |
| Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario Rural, Forestal y Pesquero (FND) | 3 | 3 | - | - | 6 | 1.3 |
| Procuraduría Federal del Consumidor (PROFECO) | 4 | 2 | - | - | 6 | 1.3 |
| Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano (SEDATU) | 5 | 1 | - | - | 6 | 1.3 |
| Servicio de Administración Tributaría (SAT) | 6 | - | - | - | 6 | 1.3 |
| Banco de Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI) | 2 | 3 | - | - | 5 | 1.1 |
| Instituto Nacional de Migración (INM) | 3 | 2 | - | - | 5 | 1.1 |
| Comisión Nacional de Seguridad (CNS) | 3 | - | - | - | 3 | 0.7 |
| Comisión Nacional de Vivienda (CONAVI) | 3 | - | - | - | 3 | 0.7 |
| Aseguradora Mexicana, S.A. (AGROASEMEX) | 2 | - | - | - | 2 | 0.4 |
| Instituto Nacional de las Mujeres (INMUJERES) | 2 | - | - | - | 2 | 0.4 |
| Lotería Nacional (LOTENAL) | 2 | - | - | - | 2 | 0.4 |
| Tribunal Superior Agrario (TRIBUNALES AGRARIOS) | - | 2 | - | - | 2 | 0.4 |
| **Total** | **280** | **158** | **9** | **1** | **448** | **100.0** |

Fuente: SHCP con información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF a las tres instancias coordinadoras (SHCP, SFP y CONEVAL).

Es importante destacar que la mayoría de los ASM se concentra en aspectos clasificados como específicos, que de acuerdo a lo establecido en el Mecanismo, son atendidos por la UR a cargo del Pp.

**Gráfica 1. Distribución porcentual de ASM por tipo**




Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF a las tres instancias coordinadoras (SHCP, SFP y CONEVAL).

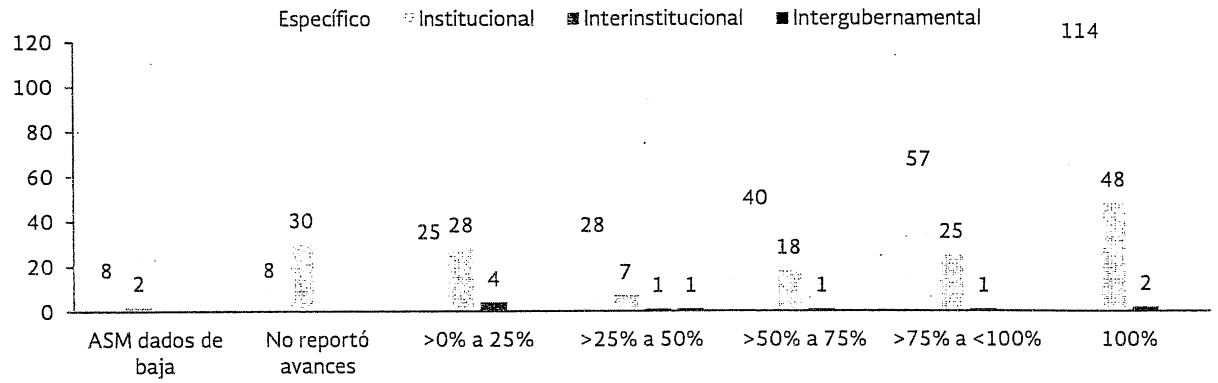
Respecto al avance porcentual, 164 ASM (36.8%) han sido concluidos con su implementación, de los cuales 114 ASM (69.5%) son del tipo específico, 48 ASM (29.3%) se identificaron del tipo institucional y dos ASM (1.2%) pertenecen al tipo interinstitucional.

Asimismo, de 236 ASM (52.7%) se reportaron avances y continúan con el proceso de instrumentación, 10 ASM (2.2%) fueron dados de baja[1_/], principalmente debido a que las dependencias y entidades demostraron la no viabilidad de los mismos y, finalmente, 38 ASM (8.5%) fueron reportados sin avances[2_/].

1_/ Los ASM dados de baja se integran por cancelaciones realizadas por las dependencias y/o entidades: principalmente se consideran aquellos ASM que no cuentan con elementos mínimos para darles seguimiento.

2_/ En esta categoría se encuentran los ASM que reportaron 0% de avance o que no lo reportaron.

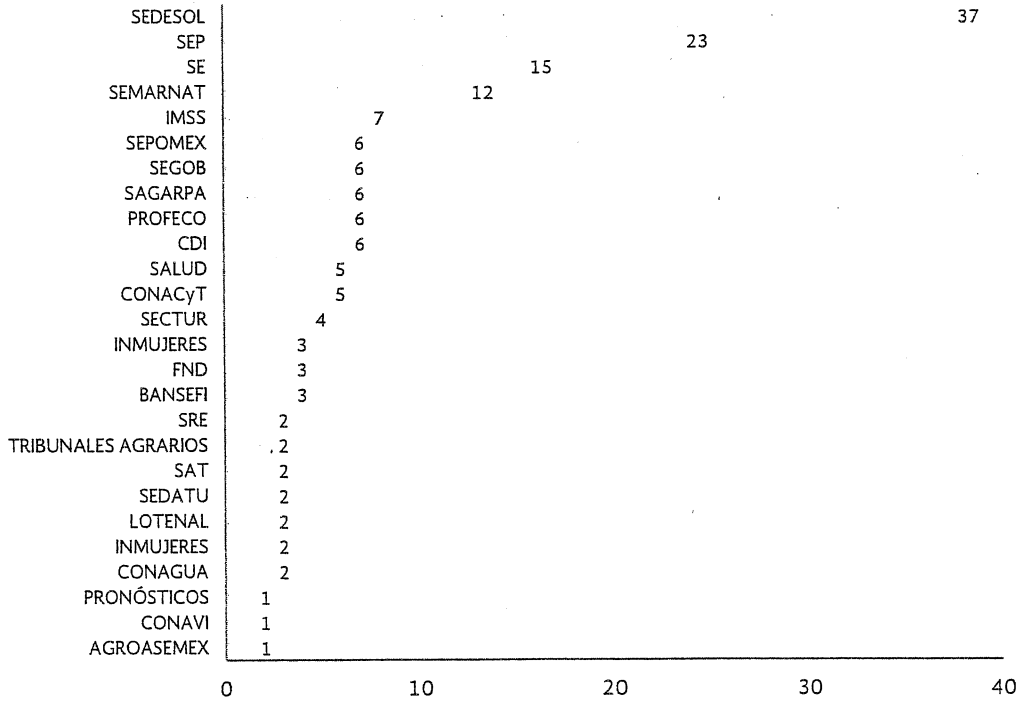
**Gráfica 2. Avance porcentual de las ASM al tercer trimestre 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF a las tres instancias coordinadoras (SHCP, SFP y CONEVAL).

De los 164 ASM reportados como concluidos al primer trimestre de 2015, las dependencias y entidades que destacan son las siguientes: SEDESOL con 37 (22.6%); SEP con 23 (14.0%); SE con 15 (9.1%) y SEMARNAT con 12 (7.3%).

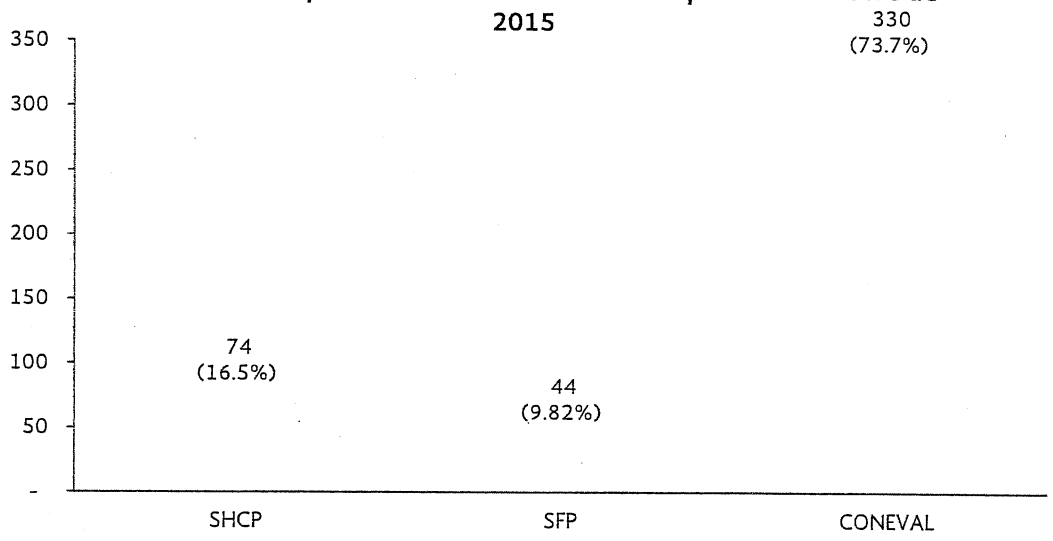
**Gráfica 3. ASM concluidos por dependencia o entidad al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF a las tres instancias coordinadoras (SHCP, SFP y CONEVAL).

Respecto de la coordinación para el seguimiento a la instrumentación de los ASM, 74 (16.5%) los coordina la SHCP, 44 (9.8%) son coordinados por la SFP y finalmente 330 (73.7%) son coordinados por el CONEVAL.

**Gráfica 4. ASM por instancia coordinadora al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF a las tres instancias coordinadoras (SHCP, SFP y CONEVAL).

## ASM derivados de las evaluaciones externas coordinadas por la SHCP

Al primer trimestre de 2015, las dependencias y entidades con evaluaciones externas concluidas y coordinadas por la SHCP que corresponden al PAE 2014 y a PAE anteriores, instrumentaron acciones en un total de 74 ASM.

Los 74 ASM corresponden a 16 programas de 12 dependencias y entidades, y de conformidad con el actor involucrado en su solución, se distribuyen de la siguiente manera: 22 (29.7%) son del tipo específico, 42 (56.8%) corresponden al tipo institucional, nueve (12.2%) son de carácter interinstitucional y uno (1.3%) corresponde al tipo intergubernamental.

Asimismo, de estos 74 ASM, las dependencias y entidades que destacan son las siguientes: PEMEX con 27 (36.5%); CONAGUA con nueve (12.2%) y SEPOMEX con ocho (10.8%).

Tabla 3. Tipo de ASM por dependencia o entidad al 31 de marzo de 2015

| Dependencia o Entidad | Específico | Institucional | Interinstitucional | Intergubernamental | Total | Porcentaje del Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PEMEX | - | 27 | - | - | 27 | 36.5 |
| CONAGUA | 1 | 1 | 6 | 1 | 9 | 12.2 |
| SEPOMEX | 1 | 7 | - | - | 8 | 10.8 |
| PRONÓSTICOS | 3 | 1 | 3 | - | 7 | 9.5 |
| SAT | 6 | - | - | - | 6 | 8.1 |

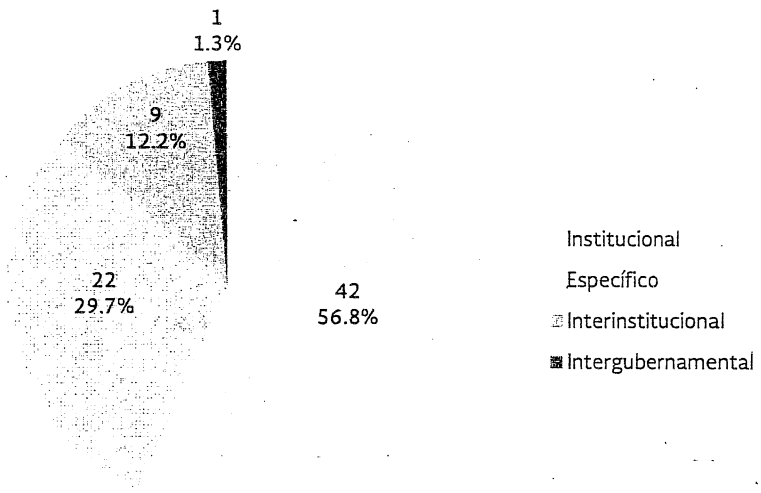
Tabla 3. Tipo de ASM por dependencia o entidad al 31 de marzo de 2015 (Continúa)

| Dependencia o Entidad | Específico | Institucional | Interinstitucional | Intergubernamental | Total | Porcentaje del Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BANSEFI | 2 | 3 | - | - | 5 | 6.8 |
| SEGOB | 4 | - | - | - | 4 | 5.4 |
| CONACyT | 2 | - | - | - | 2 | 2.7 |
| LOTENAL | 2 | - | - | - | 2 | 2.7 |
| TRIBUNALES AGRARIOS | - | 2 | - | - | 2 | 2.7 |
| SEMARNAT | 1 | - | - | - | 1 | 1.4 |
| SECTUR | - | 1 | - | - | 1 | 1.4 |
| **Total** | **22** | **42** | **9** | **1** | **74** | **100.0** |

Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF.

Es importante destacar que la mayoría de los ASM se concentra en aspectos clasificados como institucionales, que de acuerdo con lo establecido en el Mecanismo, son aquellos que requieren la intervención de una o más áreas de la dependencia y/o entidad para para su solución o atención.

**Gráfica 5. Distribución porcentual por tipo de ASM**



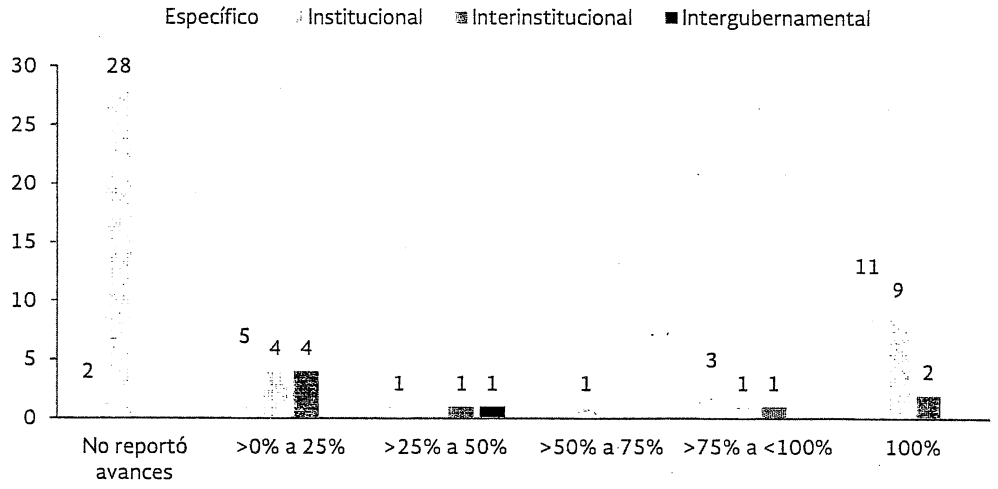

Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF.

Respecto al avance porcentual, 22 ASM (29.7%) han sido concluidos, de los cuales 11 (50.0%) son del tipo específico; nueve (40.9%) corresponden al tipo institucional y dos (9.1%) son interinstitucionales.

Asimismo, 22 ASM (29.7%) reportaron avances y continúan con el proceso de instrumentación; y finalmente 30 ASM (40.5%) fueron reportados sin avances.

Cabe señalar que de los 30 ASM que no reportaron avance, 27 corresponden al programa K002 Proyectos de Infraestructura Económica de Hidrocarburos a cargo de PEMEX, los cuales tienen como fecha de término el 30 de marzo de 2016, con nivel de prioridad media.

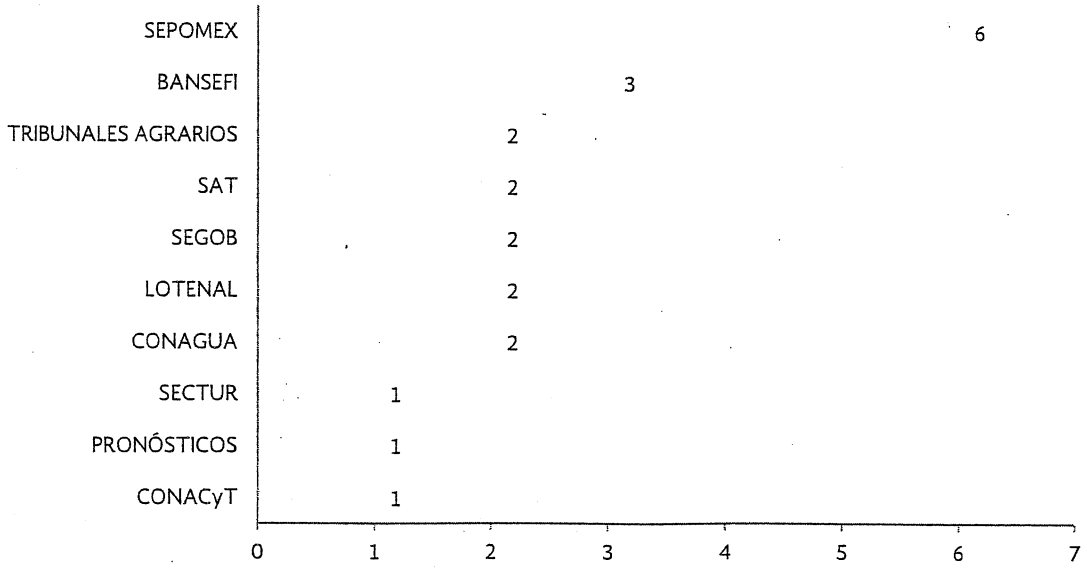
**Gráfica 6. Avance porcentual de los ASM al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF.

Del total de los ASM concluidos, las dependencias y entidades que los reportaron fueron principalmente: SEPOMEX con seis (27.3%) y BANSEFI con tres (13.6%).

**Gráfica 7. ASM concluidos por dependencia o entidad al primer trimestre de 2015**

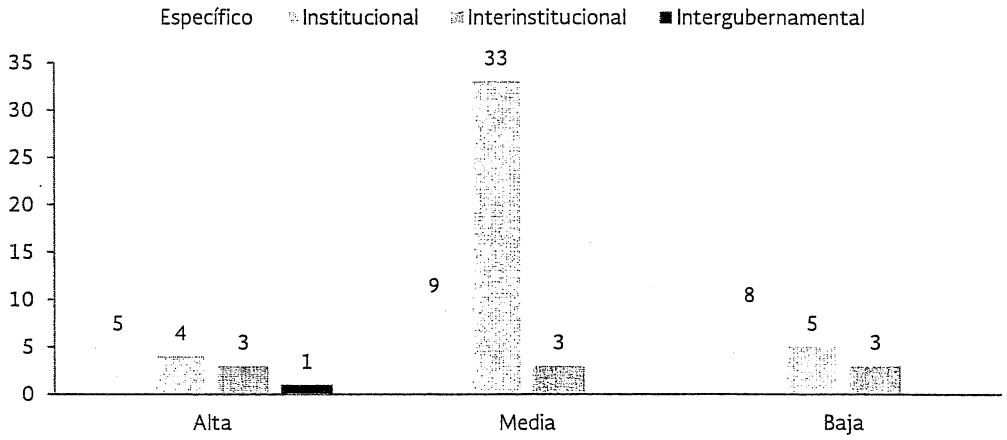



Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF.

De acuerdo con el Mecanismo, la clasificación de los ASM por nivel de prioridad fue la siguiente:

- 45 ASM (60.8%) se clasificaron con prioridad Media.
- 16 ASM (21.6%) se clasificaron con prioridad Baja.
- 13 ASM (17.6%) se clasificaron con prioridad Alta.

**Gráfica 8. Tipo de ASM por nivel de prioridad al primer trimestre de 2015**

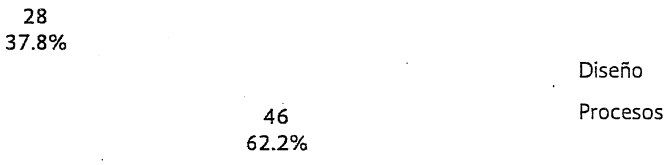



Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF.

De acuerdo con el tipo de evaluación realizada, los ASM reportados en este trimestre se identifican de la siguiente manera:

- 46 ASM (62.2%) fueron derivados de evaluaciones del tipo de Diseño.
- 28 ASM (37.8%) fueron derivados de evaluaciones del tipo de Procesos.

**Gráfica 9. Distribución Porcentual por tipo de evaluación**




Fuente: SHCP con Información proporcionada por las dependencias y entidades de la APF.

## ASM derivados de las evaluaciones externas coordinadas por la SFP

Al primer trimestre de 2015, las dependencias y entidades con evaluaciones externas concluidas y coordinadas por la SFP que corresponden al PAE 2014 y a PAE anteriores, instrumentaron acciones en un total de 44 ASM.

Los 44 ASM corresponden a 14 Pp de ocho dependencias y entidades, y de conformidad con el actor involucrado en su solución, se distribuyen de la siguiente manera: 31 (70.5%) son del tipo específico y 13 (29.5%) corresponden al tipo institucional.

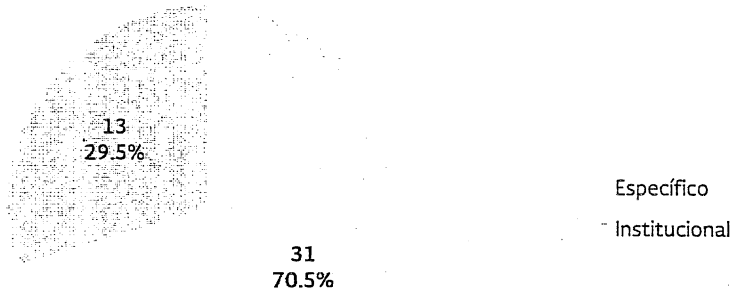
Tabla 4. Tipo de ASM por dependencia o entidad al 31 marzo de 2015

| Dependencia o Entidad | Específico | Institucional | Total | Porcentaje del Total |
|---|---|---|---|---|
| SRE | 6 | 2 | 8 | 18.2 |
| SE | 2 | 5 | 7 | 15.9 |
| SEGOB | 7 | - | 7 | 15.9 |
| PROFECO | 4 | 2 | 6 | 13.6 |
| SECTUR | 4 | 2 | 6 | 13.6 |
| INM | 3 | 2 | 5 | 11.4 |
| CNS | 3 | - | 3 | 6.8 |
| CONACyT | 2 | - | 2 | 4.5 |
| **Total** | **31** | **13** | **44** | **100.0** |

Fuente: SHCP con información proporcionada por las dependencias SFP.

Es importante destacar que la mayoría de los ASM se concentra en aspectos clasificados como específicos.

**Gráfica 10. Distribución porcentual por tipo de ASM**

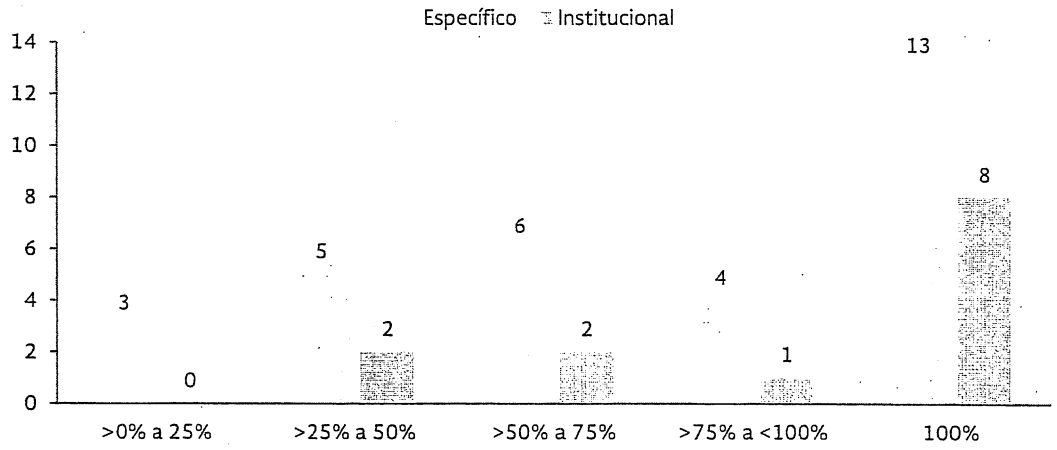



Fuente: SHCP con información proporcionada por la SFP.

Respecto al avance porcentual, 21 (47.7%) ASM han sido concluidos, de los cuales 13 (61.9%) son del tipo específico y ocho (38.1%) son de tipo institucional.

Asimismo, de 23 ASM (52.3%) se reportaron avances y continúan con el proceso de instrumentación.

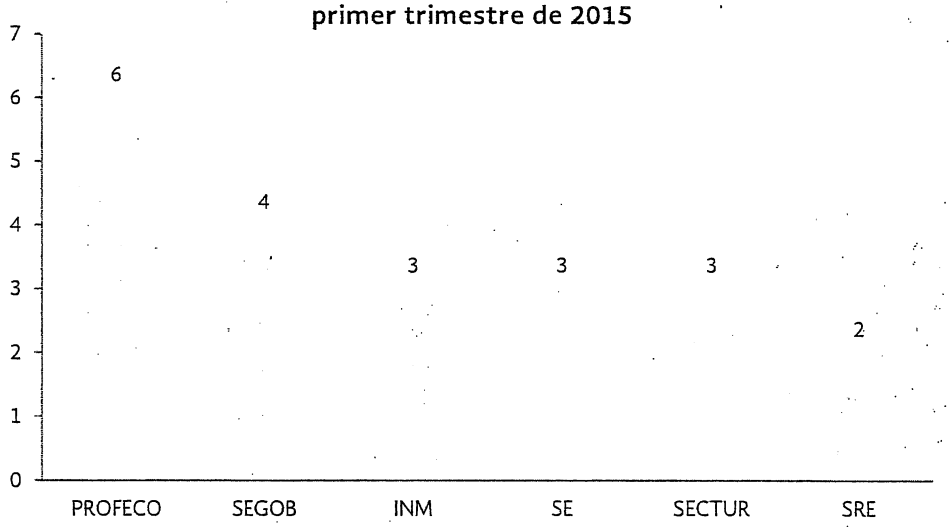
**Gráfica 11. Avance porcentual de los ASM al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por la SFP

Del total de los ASM concluidos, las dependencias y entidades que los reportaron fueron las siguientes: PROFECO con seis (28.6%), SEGOB con cuatro (19%); INM, SE y SECTUR con tres (14.3%) cada una y, finalmente, SRE con dos (9.5%).

**Gráfica 12. ASM concluidos por dependencia o entidad al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por la SFP.

## ASM derivados de las evaluaciones externas coordinadas por el CONEVAL

Al primer trimestre de 2015, las dependencias y entidades con evaluaciones externas concluidas y coordinadas por el CONEVAL que corresponden al PAE 2014 y a PAE anteriores, instrumentaron acciones en un total de 330 ASM.

Los 330 ASM corresponden a 89 Pp y acciones de 15 dependencias y entidades, y de conformidad con el actor involucrado en su solución, se distribuyen de la siguiente manera: 227 (68.8%) son del tipo específico y 103 (31.2%) corresponden al tipo institucional.

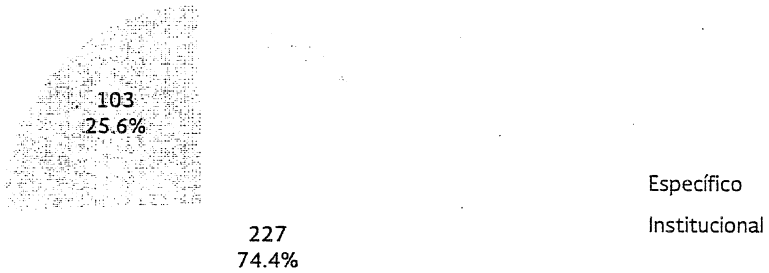
Tabla 5. ASM por dependencia o entidad al 31 de marzo de 2015

| Ramo de gasto | Específico | Institucional | Total | Porcentaje del Total |
|---|---|---|---|---|
| SEDESOL | 42 | 60 | 102 | 30.9 |
| SEMARNAT | 35 | 11 | 46 | 13.9 |
| SEP | 40 | 3 | 43 | 13.0 |
| CONACyT | 14 | 17 | 31 | 9.4 |
| SE | 23 | - | 23 | 7.0 |
| SALUD | 19 | 2 | 21 | 6.4 |
| IMSS | 13 | - | 13 | 3.9 |
| SAGARPA | 12 | 1 | 13 | 3.9 |
| CDI | 8 | 4 | 12 | 3.6 |
| STPS | 6 | 1 | 7 | 2.1 |
| FND | 3 | 3 | 6 | 1.8 |
| SEDATU | 5 | 1 | 6 | 1.8 |
| CONAVI | 3 | - | 3 | 0.9 |
| AGROASEMEX | 2 | - | 2 | 0.6 |
| INMUJERES | 2 | - | 2 | 0.6 |
| **Total** | **227** | **103** | **330** | **100** |

Fuente: SHCP con información proporcionada por CONEVAL.

Es importante destacar que la mayoría de los ASM se concentra en aspectos clasificados como específicos.

**Gráfica 13. Distribución porcentual por tipo de ASM**

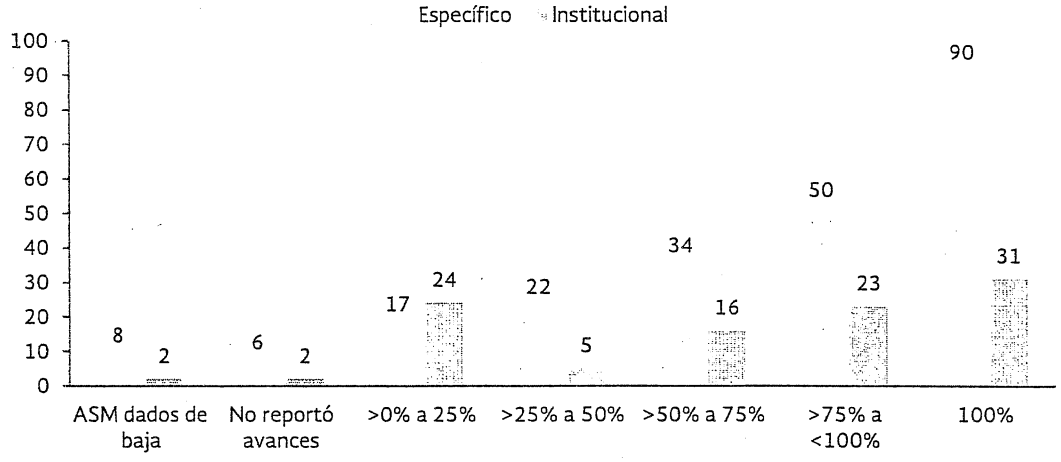



Fuente: SHCP con información proporcionada por el CONEVAL.

Respecto al avance porcentual, 121 ASM (36.7%) han sido concluidos, de los cuales 90 (74.4%) son del tipo específico y 31 (25.6%) corresponden al tipo institucional.

Asimismo, 191 ASM (57.9%) reportaron avances y continúan con el proceso de instrumentación. Por otra parte, 10 ASM (3%) fueron dados de baja, principalmente debido a que las dependencias y entidades demostraron la no viabilidad de los mismos; finalmente ocho ASM (2.4%) fueron reportados sin avances.

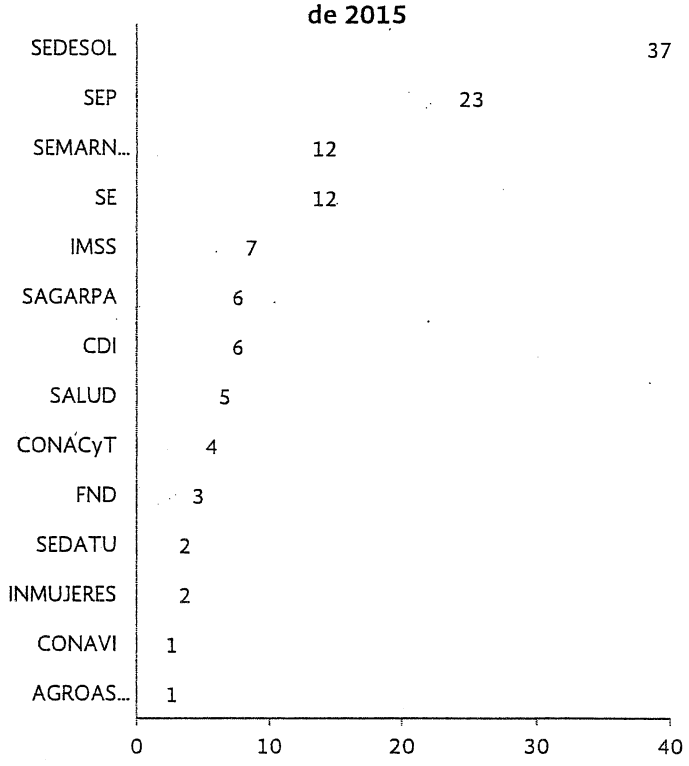
**Gráfica 14. Avance porcentual de los ASM al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por el CONEVAL

Del total de los ASM concluidos, las dependencias y entidades que destacan son: SEDESOL con 37 (30.6%), SEP con 23 (19.0%), SE y SEMARNAT con 12 (9.9%), cada una.

**Gráfica 15. ASM concluidos por dependencia o entidad al primer trimestre de 2015**




Fuente: SHCP con información proporcionada por CONEVAL.

## MONITOREO DE EJECUCIÓN Y RESULTADOS DE PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS

En cumplimiento a los artículos 37, fracciones I y VII de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; 111 de la LFPRH; 1 y 28 del DPEF 2015, y 24, fracción II, X y XI del Reglamento Interior de la Secretaría de la Función Pública, se presentan los resultados alcanzados por 17 Ramos Administrativos y dos Entidades sujetas a Control Presupuestal Directo (IMSS e ISSSTE), que en el marco del Monitoreo de Ejecución y Resultados de Programas Presupuestarios (monitoreo) llevó a cabo la SFP a través de la Unidad de Evaluación de la Gestión y el Desempeño Gubernamental (UEGDG).

Los lineamientos para la elaboración del monitoreo establecen dos criterios para determinar los Pp que serán analizados:

- Los Pp que integran la MIR como herramienta de planeación estratégica para ser formulados.
- Los Pp cuyo presupuesto original autorizado represente al menos el 1% del presupuesto asignado al sector correspondiente.

Estos criterios se aplicaron a los Ramos Administrativos en los que la SFP cuenta con atribuciones para realizar el monitoreo en términos del artículo 5, fracción II, inciso b de la LFPRH, así como lo

que se establece en la Guía para la Integración de Informes de Monitoreo y Ejecución de Resultados de Programas Presupuestarios 2015, elaborados por la UEGDG.

RAMOS ADMINISTRATIVOS

| | Ramo | Número Pp |
|---|---|---|
| 04 | Secretaría de Gobernación | 12 |
| 05 | Secretaría de Relaciones Exteriores | 7 |
| 06 | Secretaría de Hacienda y Crédito Público | 27 |
| 08 | Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 17 |
| 09 | Secretaría de Comunicaciones y Transportes | 18 |
| 10 | Secretaría de Economía | 19 |
| 11 | Secretaría de Educación Pública | 22 |
| 12 | Secretaría de Salud | 17 |
| 14 | Secretaría del Trabajo y Previsión Social | 9 |
| 15 | Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 16 |
| 16 | Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales | 25 |
| 17 | Procuraduría General de la República | 7 |
| 18 | Secretaría de Energía | 12 |
| 20 | Secretaría Desarrollo Social | 18 |
| 21 | Secretaría de Turismo | 10 |
| 27 | Secretaría de la Función Pública | 9 |
| 38 | Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 14 |
| **Total** | **16 Ramos Administrativos Sujetos a Control Presupuestario Directo** | **259** |

ENTIDADES SUJETAS A CONTROL PRESUPUESTARIO DIRECTO

| | Entidades | Número Pp |
|---|---|---|
| 50 | (GYR) Instituto Mexicano de Seguro Social | 14 |
| 51 | (GYN) Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 8 |
| **Total** | **Entidades sujetas a Control Presupuestal Directo** | **22** |
| **Total general de Indicadores [3]** | | **281** |

[3] En el total general se consideran el total de indicadores de los 17 Ramos Administrativos y de las dos Entidades sujetas a Control Presupuestal Directo.

El monitoreo realizado por la SFP consiste en el análisis del avance reportado para cada indicador, respecto de su meta al mismo periodo. La información presentada en este informe corresponde a la última disponible y abarca el periodo enero-marzo de 2015.

Los indicadores considerados corresponden a los que conforman la MIR de cada uno de los Pp seleccionados por la UEGDG, que en total suman 3,102 indicadores:

| | NÚMERO DE Pp | NÚMERO DE INDICADORES TOTAL |
|---|---|---|
| Programas presupuestarios analizados | 281 | 3,102 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del Portal Aplicativo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. (Consulta al 22 de abril de 2015)

**Resultados del monitoreo realizado al periodo Enero – Marzo de 2015**

La metodología de monitoreo considera los siguientes parámetros de avance:

**Avance de meta**. Avance de los indicadores respecto a la meta planeada para el periodo analizado. Los datos se agrupan en los intervalos siguientes:

Intervalo 1: menor que 60%,

Intervalo 2: mayor que 60%, menor que 90%,

Intervalo 3: mayor que 90%, menor que 110%,

Intervalo 4: mayor que 110%, menor que 140%, e

Intervalo 5 mayor que 140%.

**Avance no valorable**. El indicador reporta un avance mayor que cero; sin embargo, la meta especificada por la UR, no permite valorar el cumplimiento del indicador independientemente de su tendencia.

**Avance sin meta programada**. El indicador reporta un avance mayor que cero; no obstante, no tiene meta programada al periodo considerado.

**Sin meta al periodo**. La UR no programó meta en el periodo para el indicador de desempeño cargado en el Portal Aplicativo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (PASH) y, por lo tanto, al periodo considerado, no registró avance en el cumplimiento de la meta de dicho indicador.

Adicionalmente, se realiza un análisis del cumplimiento de los Pp por nivel de objetivo de la MIR, así como por la dimensión de cada indicador.

En este sentido, se identificó que de acuerdo con la MIR, 360 indicadores corresponden al nivel fin, 418 al propósito, 982 al componente y 1,342 al nivel de actividad.

De los 3,102 indicadores analizados, 35.46% (1,100) reportaron avances en el periodo de monitoreo, de los cuales, 16.18% (178) reportaron un avance de metas por debajo de 60% respecto a lo programado, 68.91% (758) de los indicadores alcanzaron cumplimientos de entre 60 y 140%. En tanto que 14.91% (164) superaron sus metas por encima de 140%.

AVANCE DE LA META, POR INDICADOR Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Nivel de la MIR | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Total de indicadores con avance | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total general |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fin | 5 | 3 | 4 | 4 | 2 | **18** | 2 | | 340 | 360 |
| Propósito | 7 | 7 | 31 | 4 | 4 | **53** | 4 | | 361 | 418 |
| Componente | 46 | 31 | 168 | 42 | 37 | **324** | 62 | 5 | 591 | 982 |
| Actividad | 120 | 73 | 285 | 106 | 121 | **705** | 108 | 28 | 501 | 1342 |
| **Total general** | **178** | **114** | **488** | **156** | **164** | **1,100** | **176** | **33** | **1,793** | **3, 102** |
| | | | **758** | | | | | | | |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

El análisis de los indicadores de desempeño, según la dimensión que miden, mostró que 109 indicadores corresponden a la dimensión de Calidad, 54 a la de Economía, 2,495 a la de Eficacia y 444 a la de Eficiencia.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Nivel de la MIR | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total general |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | 8 | 4 | 22 | 8 | 2 | | | 65 | **109** |
| Economía | 5 | 2 | 4 | 4 | 2 | 2 | 3 | 32 | **54** |
| Eficacia | 128 | 91 | 382 | 128 | 132 | 153 | 17 | 1,464 | **2,495** |
| Eficiencia | 37 | 17 | 80 | 16 | 28 | 21 | 13 | 232 | **444** |
| **Total general** | **178** | **114** | **488** | **156** | **164** | **176** | **33** | **1,793** | **3,102** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Resultados por Ramo Administrativo y Entidades sujetas a Control Presupuestario Directo analizados.

En este apartado se presentan los resultados por cada uno de los Ramos Administrativos y Entidades sujetas a Control Presupuestario Directo que fueron analizados, se incluye el resultado del monitoreo del avance de las metas comprometidas entre enero y marzo de 2015 de los niveles fin, propósito, componentes y actividades de la MIR; el avance de las metas al periodo por dimensión de cada uno de los indicadores según corresponda a Eficacia, Eficiencia, Calidad y Economía, y el cumplimiento promedio de las metas de los indicadores.

El monitoreo realizado por la SFP consideró a 17 Ramos Administrativos y dos Entidades sujetas a Control Presupuestario Directo, y los resultados fueron los siguientes.

### Ramo 4: Gobernación

En el Ramo de Gobernación se monitorearon 85 indicadores de desempeño que pertenecen a 12 Pp; el cuadro siguiente muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas entre enero y marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre de Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 008 - Servicios migratorios en fronteras, puertos y aeropuertos | Fin | | | | | | 1 | | 1 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | | 1 | | | | 1 |

## AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre de Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 015 - Promover la atención y prevención de la violencia contra las mujeres | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | 2 | | | 1 | 3 |
| | Actividad | | 1 | | | | | | 2 | 3 |
| E 901 - Servicios de protección, custodia, vigilancia y seguridad de personas, bienes e instalaciones | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | 1 | | | | | 1 |
| E 903 - Implementación de operativos para la prevención y disuasión del delito | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 2 | 1 | | | | 3 |
| | Actividad | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | | | | 9 |
| E 904 - Administración del sistema federal penitenciario | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | | | 1 |
| P 010 - Implementación de la Reforma al Sistema de Justicia Penal | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | 1 | | | | | 3 | 4 |
| R 903 - Plataforma México | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | 1 | | | | | 1 |
| R 906 - Pago de cuota alimenticia por internos del fuero federal en custodia de los Gobiernos Estatales | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | 1 | | | | 1 |
| | Actividad | | | | | 1 | | | | 1 |
| U 002 - Otorgamiento de subsidios en materia de Seguridad Pública a Entidades Federativas, Municipios y el Distrito Federal | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | 1 | 1 | 2 |
| U 003 - Otorgamiento de subsidios para las entidades federativas para el fortalecimiento de las instituciones de seguridad pública en materia de mando policial | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | 1 | 1 | 2 |
| U 004 - Otorgamiento de subsidios para la implementación de la reforma al sistema de justicia penal | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | | | 1 |
| U 006 - Programa Nacional de Prevención del Delito | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | 1 | | 6 | | | | | 3 | 10 |
| Total | | 2 | 3 | 17 | 5 | 8 | 1 | 2 | 47 | 85 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

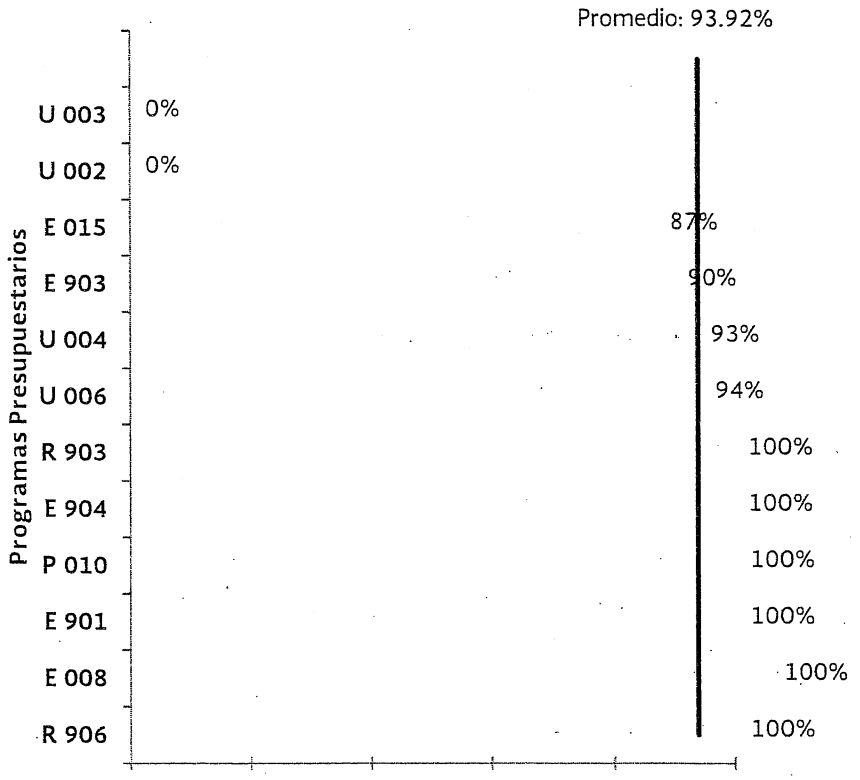
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Eficacia | 2 | 2 | 13 | 3 | 8 | 1 | 2 | 36 | 67 |
| Eficiencia | | 1 | 4 | 2 | | | | 11 | 18 |
| TOTAL | 2 | 3 | 17 | 5 | 8 | 1 | 2 | 47 | 85 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 4, Gobernación, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 04, Gobernación.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 5: Relaciones Exteriores

Para este Ramo se llevó a cabo el análisis de 91 indicadores de desempeño pertenecientes a 7 Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 002 - Protección y asistencia consular | Fin | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Propósito | | 1 | 1 | | | | | | 2 |
| | Componente | | 1 | 1 | | | | | | 2 |
| | Actividad | | 4 | 1 | 1 | 1 | | | | 7 |
| E 003 - Expedición de pasaportes y servicios consulares | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | 9 | | | | 1 | 10 |
| P 001 - Planeación, ejecución, seguimiento y evaluación de programas, proyectos y acciones de cooperación internacional y de promoción económica y cultural de México | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | 1 | | | | | | | | 1 |
| | Componente | 1 | 1 | | 1 | 1 | | | | 4 |
| | Actividad | 1 | 1 | | 1 | 2 | | | | 5 |
| P 002 - Diseño y conducción de la política exterior de México | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 4 | 5 |
| | Actividad | 4 | 2 | 1 | | | 3 | 1 | | 11 |
| P 004 - Promoción y defensa de los intereses de México en el exterior, en los ámbitos bilateral y regional | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | 3 | 1 | | | | 1 | 6 |
| | Actividad | 1 | | 3 | 1 | | | | 1 | 6 |
| P 005 - Promoción y defensa de los intereses de México en el Sistema de Naciones Unidas y demás foros multilaterales que se ocupan de temas globales | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | | 1 | 1 | 2 | | | | 5 |
| R 099 - Cuotas, Apoyos y Aportaciones a Organismos Internacionales | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | 1 | 1 | 2 | | | | | 5 |
| **Total** | | **11** | **11** | **13** | **17** | **6** | **4** | **1** | **28** | **91** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

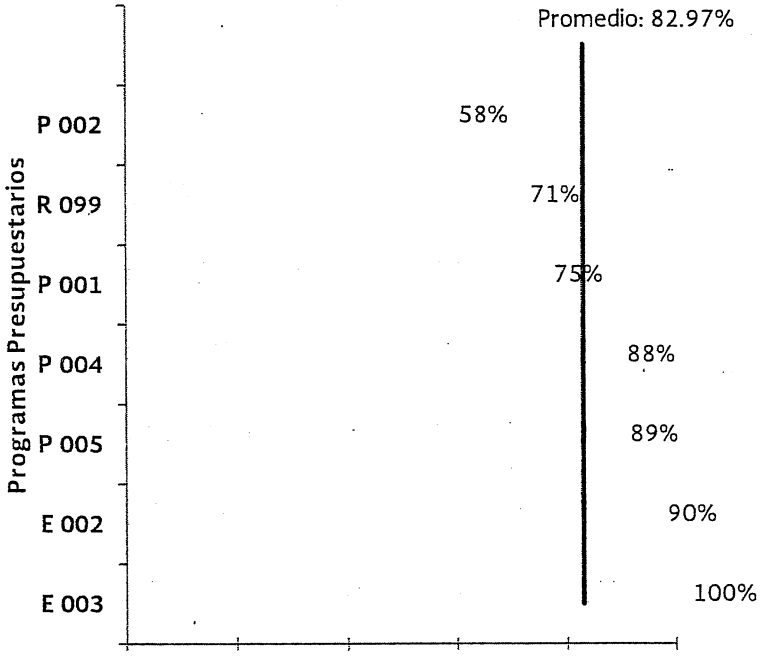
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | < 60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | | 5 | | | | | 5 |
| Economía | | 1 | | | | 1 | | 1 | 3 |
| Eficacia | 7 | 8 | 10 | 5 | 3 | 1 | 1 | 20 | 55 |
| Eficiencia | 4 | 2 | 3 | 7 | 3 | 2 | | 7 | 28 |
| TOTAL | 11 | 11 | 13 | 17 | 6 | 4 | 1 | 28 | 91 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 5, Relaciones Exteriores, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 05, Relaciones Exteriores.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 6: Hacienda y Crédito Público

En el Ramo de Hacienda y Crédito Público se monitorearon 328 indicadores de desempeño que pertenecen a 27 Pp; a continuación se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 003 - Administración de los fondos federales y valores en propiedad y/o custodia del Gobierno Federal | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 2 | 3 |
| | Actividad | | | 4 | | | | | | 4 |
| E 011 - Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | 1 | 2 | 3 | 3 | | | | 1 | 10 |
| E 025 - Control de la operación aduanera | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | 2 | | 1 | | | | 3 |
| E 026 - Recaudación de las contribuciones federales | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | 2 | 1 | | | | 1 | 5 |
| | Actividad | 1 | | 4 | | 1 | | | 1 | 7 |
| E 028 - Protección y Defensa de los Contribuyentes | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | 1 | 4 | 2 | | | | 7 |
| E 032 - Administración y enajenación de los activos referidos en la Ley Federal para la Administración y Enajenación de Bienes del Sector Público | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 2 | 1 | | | | | 3 |
| | Actividad | 3 | 1 | 2 | 1 | 2 | | | | 9 |
| F 001 - Programa de Garantías Liquidas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | | | | | | 2 |
| | Actividad | 1 | | 1 | 1 | | | | | 3 |
| F 002 - Programa integral de formación, capacitación y consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales. | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | 1 | | | | | | 2 |
| | Actividad | | | | | 2 | | | | 2 |
| F 006 - Actividades orientadas a ofrecer productos y servicios para fortalecer el sector y fomentar la inclusión Financiera | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | 1 | | | 1 | | 2 | 6 |
| | Actividad | 3 | | 1 | 2 | | | | | 6 |
| F 017 - Programa que Canaliza Apoyos para el Fomento a los Sectores Agropecuario, Forestal, Pesquero y Rural. | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | 1 | | | | 1 | | | | 2 |
| F 029 - Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | | | | 2 |
| | Actividad | | 1 | | 1 | | | | | 2 |
| F 030 - Reducción de Costos de Acceso al Crédito | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 2 | | | | | | | 2 |
| | Actividad | 1 | 1 | | | 1 | | | | 3 |
| F 033 - Actividades orientadas al fortalecimiento de la Red Bancaria para la Inclusión Financiera | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | 1 | | | 1 | 3 |
| | Actividad | 1 | | 1 | | | | | 1 | 3 |
| G 005 - Regulación, inspección y vigilancia de las entidades del sistema financiero mexicano sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | 1 | | | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 3 | | | | | | 3 |
| P 001 - Diseño de la política de | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |

## AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ingresos | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 6 | 6 |
| | Actividad | | 1 | 3 | 2 | | | | 1 | 7 |
| P 002 - Diseño e instrumentación de las políticas y estrategias en materia de programación, presupuesto, gasto público federal, contabilidad y rendición de cuentas de la gestión del sector público y evaluación del desempeño. | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | 1 | 1 | | | | | 4 | 6 |
| P 003 - Diseño e instrumentación de las estrategias macroeconómica, de finanzas y de deuda pública | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 3 | 4 |
| | Actividad | | | 5 | | | | | | 5 |
| P 010 - Fortalecimiento de la Igualdad Sustantiva entre Mujeres y Hombres | Fin | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 6 | 7 |
| | Actividad | | | 3 | | | | | 8 | 11 |
| P 013 - Planeación y Articulación de la Acción Pública hacia los Pueblos Indígenas | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | 1 | | | | | 2 | 4 |
| | Actividad | | 1 | 3 | | 2 | 4 | 2 | 8 | 20 |
| S 001 - Programa de Subsidio a la Prima del Seguro Agropecuario | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | | | | | | | | 4 | 4 |
| S 172 - Programa de Apoyo a los Fondos de Aseguramiento Agropecuario | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | | | | | | 8 | 8 |
| S 178 - Programa de Apoyo a la Educación Indígena | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | 3 | | 1 | 3 | | 6 | 13 |
| S 179 - Programa de Infraestructura Indígena | Fin | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Propósito | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Componente | | | | | | 5 | | | 5 |
| | Actividad | | | 1 | | 2 | 2 | | 2 | 7 |
| S 199 - Programa de Seguro para Contingencias Climatológicas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | | 1 | 1 |
| S 249 - Programa para el Mejoramiento de la Producción y la Productividad Indígena | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | | | | 5 | | | 5 |
| U 010 - Actividades orientadas a otorgar apoyos para la Inclusión Financiera y el Fortalecimiento del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | 1 | | | 1 | | | 3 |
| | Actividad | 1 | | 1 | | 1 | | | | 3 |
| U 011 - Programa de Derechos Indígenas | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | 3 | | | | 2 | 5 |
| Total | | 17 | 12 | 58 | 21 | 18 | 21 | 2 | 179 | 328 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

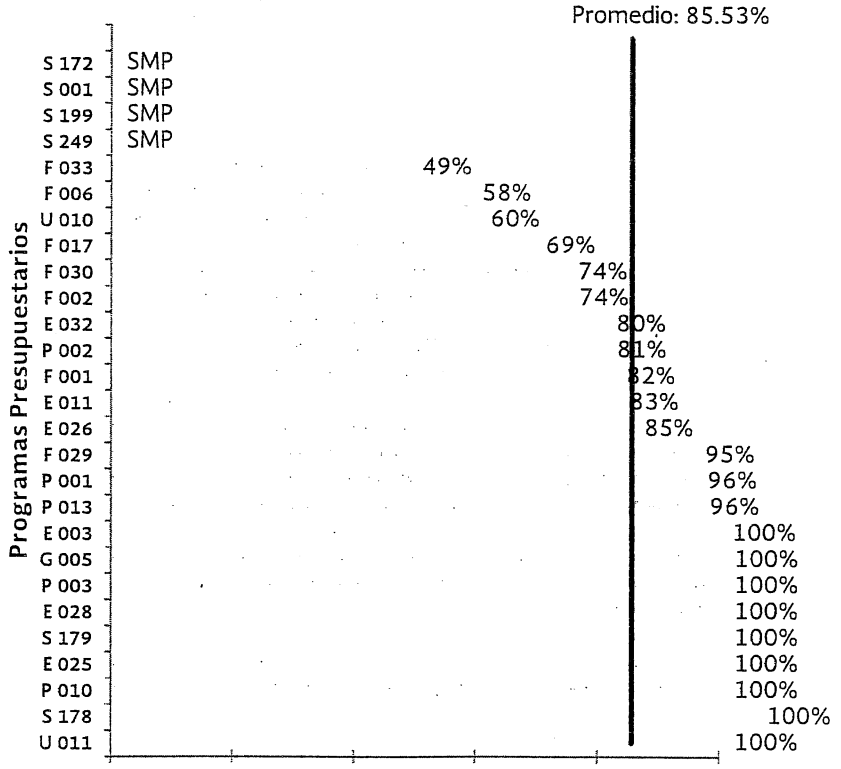
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | 1 | 2 | 4 | | | | | 11 | **18** |
| Economía | | | 1 | 2 | 2 | | | | **5** |
| Eficacia | 14 | 8 | 42 | 17 | 11 | 18 | | 138 | **248** |
| Eficiencia | 2 | 2 | 11 | 2 | 5 | 3 | 2 | 30 | **57** |
| **TOTAL** | **17** | **12** | **58** | **21** | **18** | **21** | **2** | **179** | **328** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 6, Hacienda y Crédito Público, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 6, Hacienda y Crédito Público**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 8: Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación

En lo que respecta a este Ramo, se monitorearon 304 indicadores de desempeño de 17 Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 001 - Desarrollo y aplicación de programas educativos a nivel medio superior | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | 2 | 3 |
| E 002 - Desarrollo de los programas educativos a nivel superior | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | 2 | 3 |
| E 004 - Desarrollo y aplicación de programas educativos en materia agropecuaria | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | | | | 7 | 7 |
| E 006 - Generación de Proyectos de Investigación | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | 2 | 1 | | 2 | | | 4 | 9 |
| S 088 - Programa de Apoyo para la Productividad de la Mujer Emprendedora | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 6 | 6 |
| | Actividad | | | | | | 7 | | | 7 |
| S 089 - Fondo para el Apoyo a Proyectos Productivos en Núcleos Agrarios (FAPPA) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 6 | 6 |
| | Actividad | | | | | | 7 | | | 7 |
| S 240 - Programa de Concurrencia con las Entidades Federativas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | 2 | | | | | 1 | | | 3 |
| S 257 - Programa de Productividad y Competitividad Agroalimentaria | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | | | 7 | 9 |
| | Actividad | | 1 | 1 | 1 | | | | 8 | 11 |
| S 258 - Programa Integral de Desarrollo Rural | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 13 | 13 |
| | Actividad | 1 | | | | | 3 | | 9 | 13 |
| S 259 - Programa de Fomento a la Agricultura | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | 1 | | | 1 | | 10 | 13 |
| | Actividad | 1 | 1 | | | | 1 | | 11 | 14 |
| S 260 - Programa de Fomento Ganadero | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 10 | 10 |
| | Actividad | | | | | | 5 | 1 | 2 | 8 |
| S 261 - Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | 2 | | 9 | 12 |
| | Actividad | | | | | | 3 | | 8 | 11 |
| S 262 - Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados | Fin | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | 1 | | 1 | | 2 | 2 | | 6 | 12 |
| | Actividad | | | 4 | 1 | 1 | 2 | | 1 | 9 |
| S 263 - Programa de Sanidad e Inocuidad Agroalimentaria | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Componente | | | | | | | | 6 | 6 |
| | Actividad | | 1 | 4 | | | | | 1 | 6 |
| S 264 - Programa de Innovación, Investigación, Desarrollo Tecnológico y | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Educación | Componente | | | | | | | | 9 | 9 |
| | Actividad | | | | | | 2 | | 9 | 11 |
| U 002 - Instrumentación de acciones para mejorar las Sanidades a través de Inspecciones Fitozoosanitarias | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | 2 | 1 | 1 | 1 | | | | 5 |
| U 010 - Programa Nacional para el Control de la Abeja Africana | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | | | | | | | | 6 | 6 |
| Total | | 8 | 7 | 15 | 4 | 6 | 36 | 1 | 227 | 304 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

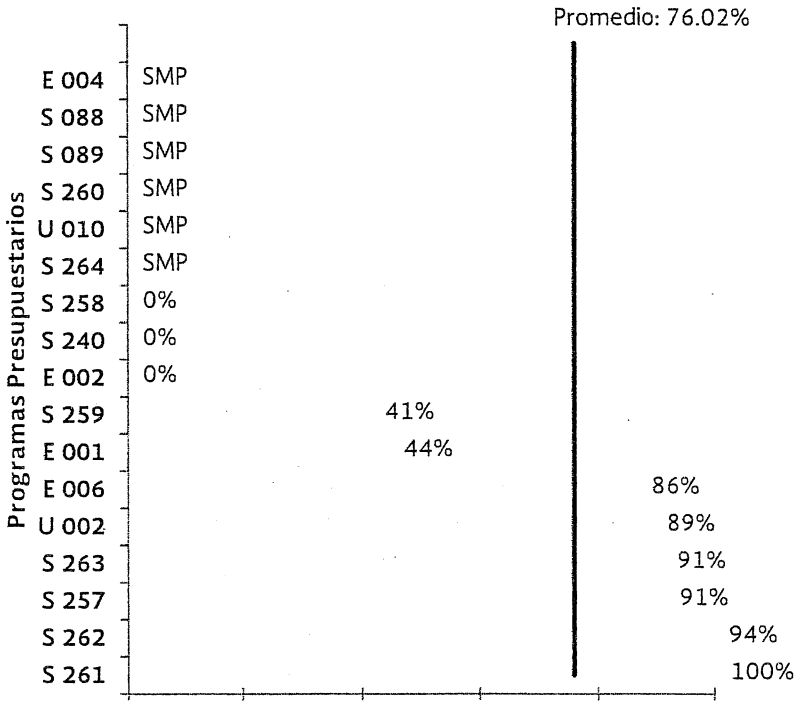
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | 1 | 1 | | | | | | 1 | 3 |
| Economía | | 1 | | | | | | 2 | 3 |
| Eficacia | 4 | 5 | 14 | 4 | 4 | 28 | 1 | 204 | 264 |
| Eficiencia | 3 | | 1 | | 2 | 8 | | 20 | 34 |
| Total | 8 | 7 | 15 | 4 | 6 | 36 | 1 | 227 | 304 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 8, Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 08, SAGARPA.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 9: Comunicaciones y Transportes

En el Ramo de Comunicaciones y Transportes se monitorearon 149 indicadores de desempeño correspondientes a 18 Pp; a continuación se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | Menor 60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | Mayor a 140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 010 - Servicios de ayudas a la navegación aérea | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | | | | 1 | 3 |
| | Actividad | | 1 | 2 | | | | | 3 |
| E 012 - Servicios de correo | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | 1 | | | | 1 |
| E 022 - Operación de infraestructura ferroviaria | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | | 1 |
| G 002 - Supervisión, inspección y verificación del transporte terrestre, marítimo y aéreo | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | | | 3 | 3 |
| G 003 - Supervisión, regulación, inspección, verificación y servicios administrativos de construcción y conservación de carreteras | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 6 | 7 |
| G 007 - Supervisión, inspección y verificación del sistema Nacional e-México | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 1 |
| | Actividad | | | | | | 1 | | 1 |
| G 008 - Derecho de Vía | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | | | | | | | 5 | 5 |
| K 003 - Proyectos de infraestructura económica de carreteras | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | 1 | 1 |
| K 004 - Proyectos de infraestructura económica de puertos | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 2 | | | | | | 1 | 3 |
| K 028 - Estudios de preinversión | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | 4 | 1 | | | 4 | | 3 | 12 |
| K 031 - Proyectos de infraestructura económica de carreteras alimentadoras y caminos rurales | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 2 | | | | | | | 2 |
| | Actividad | 2 | | | | | | | 2 |
| K 032 - Reconstrucción y Conservación de Carreteras | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | 3 | | 2 | | | | 1 | 6 |
| | Actividad | | | | | | | 3 | 3 |
| K 033 - Estudios y Proyectos para la construcción, ampliación, modernización, | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | 6 | | | | | | | 6 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y Nombre del Programa | Nivel de la MIR | Menor 60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | Mayor a 140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| conservación y operación de infraestructura de comunicaciones y transportes | | | | | | | | | |
| K 037 - Conservación de infraestructura de caminos rurales y carreteras alimentadoras | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | | 1 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | 1 |
| K 040 - Proyectos de Infraestructura Ferroviaria | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | 1 | 1 |
| K 045 - Sistema Satelital | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | 3 | 3 |
| P 001 - Definición y conducción de la política de comunicaciones y transportes | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | 1 | | | | | | 3 | 4 |
| S 071 - Programa de Empleo Temporal (PET) | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 1 |
| | Actividad | | | | | | 1 | | 1 |
| Total | | 22 | 2 | 9 | 1 | 4 | 5 | 106 | 149 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

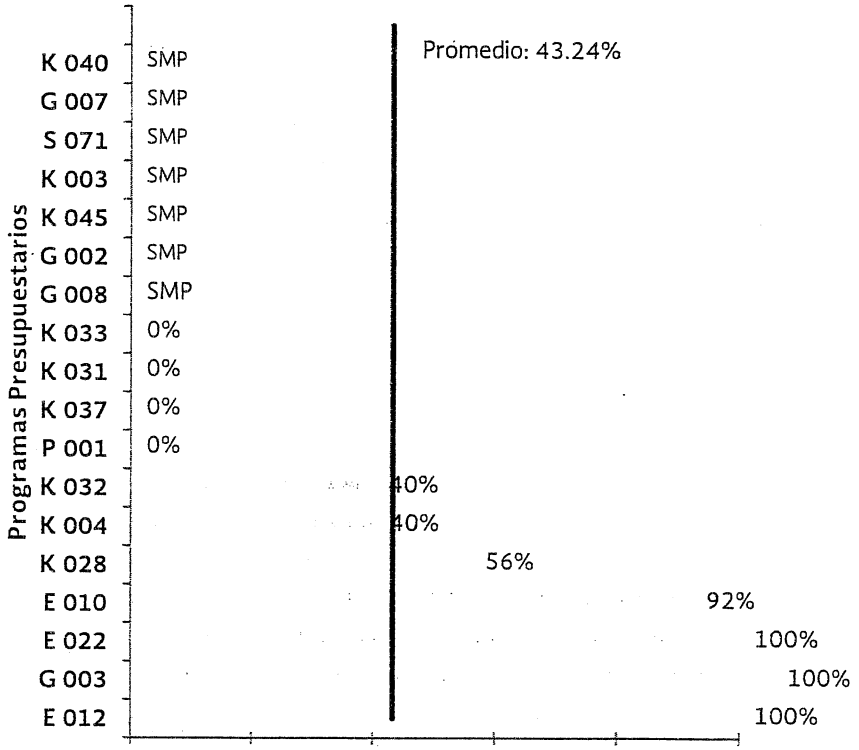
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | 3 | | | 1 | | | 8 | 12 |
| Eficacia | 10 | 2 | 8 | | 4 | 4 | 62 | 90 |
| Eficiencia | 9 | | 1 | | | 1 | 36 | 47 |
| Total | 22 | 2 | 9 | 1 | 4 | 5 | 106 | 149 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 9, Comunicaciones y Transportes, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 09, Comunicaciones y Transporte.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 10: Economía

Para el Ramo de Economía se monitorearon 240 indicadores de desempeño de 19 Pp; en el siguiente cuadro se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| B 002 - Promoción de una cultura de consumo responsable e inteligente | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | 2 | 2 | | | | | 4 |
| E 005 - Protección de los derechos de los consumidores y el desarrollo del Sistema Nacional de Protección al Consumidor | Fin | | | | 1 | | | | | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | | | | 2 |
| | Actividad | | | | 3 | | | | 2 | 5 |
| E 006 - Atención de las necesidades metrológicas del país para la promoción de la uniformidad y la confiabilidad de las mediciones | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | | 2 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | | 4 | | 1 | | | | 6 |
| E 009 - Atención a las solicitudes de servicios y promoción de los programas competencia de la Secretaría en el interior de la República | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | | | | | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 3 | | | | | 3 | 6 |
| F 003 - Promoción del Comercio Exterior y Atracción de Inversión Extranjera Directa | Fin | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Propósito | | | 3 | | | | | 1 | 4 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | | | | 6 | 6 |
| G 003 - Vigilancia del cumplimiento de la normatividad aplicable y fortalecimiento de la certeza jurídica en las relaciones entre proveedores y consumidores | Fin | | | | 1 | | | | | 1 |
| | Propósito | | | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | 2 | | | 1 | 5 |
| | Actividad | | 1 | 2 | 3 | 1 | | | 1 | 8 |
| G 005 - Modernización, promoción, aplicación y supervisión del marco regulatorio y operativo en materia mercantil | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | 1 | 2 | 1 | 2 | | | 1 | 7 |
| P 002 - Fortalecimiento de la integración y competitividad de México en las cadenas globales de valor | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | 1 | | | 1 | 2 |
| P 006 - Planeación, elaboración y seguimiento de las políticas y programas de la dependencia | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | 1 | 3 | | | | | 2 | 6 |
| P 008 - Instrumentación de políticas de fomento a las micro, pequeñas y medianas empresas y al sector social de la economía | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 6 | 6 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | 5 | 6 |
| P 009 - Promoción y fomento del desarrollo, competitividad y la innovación de los sectores industrial, comercial y de servicios | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 2 | | | | | | | 11 | 13 |
| | Actividad | 2 | | 1 | | | | | 11 | 14 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S 016 - Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | 1 | 1 | | | | | 3 |
| | Actividad | | | 2 | | 1 | 1 | | | 4 |
| S 017 - Programa de Fomento a la Economía Social | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | 1 | 1 | 1 | | 1 | 4 |
| | Actividad | 1 | | | 1 | 4 | 1 | | 2 | 9 |
| S 020 - Fondo Nacional Emprendedor | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 8 | 8 |
| | Actividad | | 1 | | | 1 | | | 8 | 10 |
| S 021 - Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | 1 | 1 | | | | | 3 |
| | Actividad | 1 | | | | 1 | 3 | | | 5 |
| S 151 - Programa para el Desarrollo de la Industria de Software (PROSOFT) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 1 | | 2 |
| | Actividad | 2 | | | | 4 | | 2 | 2 | 10 |
| S 220 - Programa de Apoyo para la Mejora Tecnológica de la Industria de Alta Tecnología (PROIAT) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 3 | | | | | 2 | 5 |
| | Actividad | 1 | | 3 | | | | | 2 | 6 |
| U 003 - Programa para el desarrollo de la productividad de las industrias ligeras (PROIND) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | | | 2 | 2 |
| U 004 - Proyectos estratégicos para la atracción de inversión extranjera | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | 2 | | | 1 | | | 3 |
| Total | | 12 | 5 | 39 | 17 | 20 | 7 | 3 | 137 | 240 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

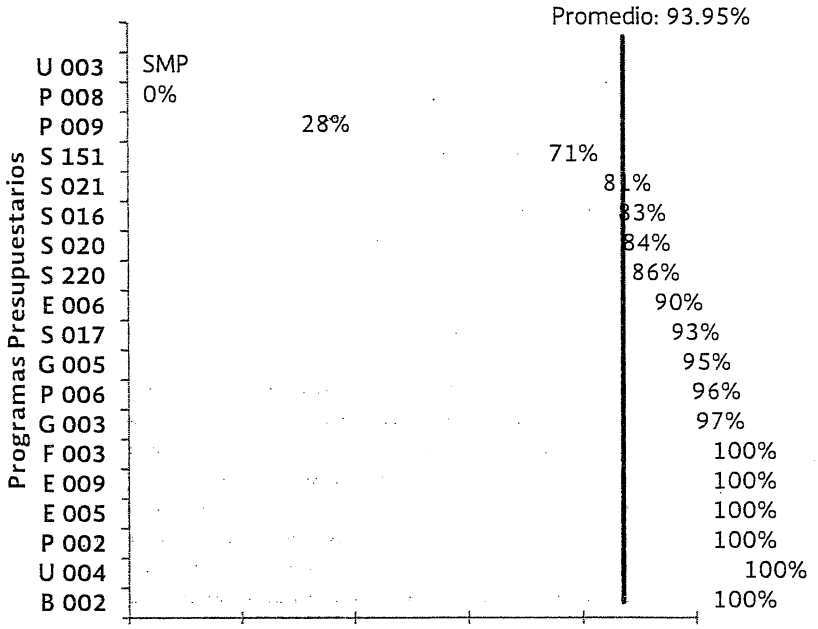
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | 6 | | | | | 11 | 17 |
| Economía | 3 | | | | | | 2 | 4 | 9 |
| Eficacia | 6 | 4 | 27 | 16 | 12 | 7 | 1 | 115 | 188 |
| Eficiencia | 3 | 1 | 6 | 1 | 8 | | | 7 | 26 |
| TOTAL | 12 | 5 | 39 | 17 | 20 | 7 | 3 | 137 | 240 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 10, Economía, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

## Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 10, Economía.




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 11: Educación Pública

En lo referente al Ramo de Educación Pública, se analizaron un total de 22 Pp con 280 indicadores; a continuación se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 007 - Prestación de servicios de educación media superior | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | | | | 1 | | 3 |
| | Actividad | | | 2 | | | 1 | | 3 | 6 |
| E 008 - Prestación de servicios de educación técnica | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 3 | 4 |
| | Actividad | | | 1 | | 1 | | | 4 | 6 |
| E 010 - Prestación de servicios de educación superior y posgrado | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | 3 | | | | | 2 | 6 |
| | Actividad | | | | | | 3 | | 3 | 6 |
| E 011 - Impulso al desarrollo de la cultura | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 2 | 3 |
| | Actividad | 1 | | 2 | | | | | 2 | 5 |
| E 012 - Incorporación, restauración, conservación y mantenimiento de bienes patrimonio de la Nación | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 2 | | | | | | 2 |
| | Componente | | | 3 | 1 | 1 | | | 1 | 6 |
| | Actividad | | | 3 | | | | | | 3 |
| E 021 - Investigación científica y desarrollo tecnológico | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 2 | 3 |
| | Actividad | | | | | 1 | 2 | | 6 | 9 |
| E 064 - Atención a la Demanda de Educación para Adultos (INEA) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | | | 3 | 5 |
| | Actividad | 1 | 2 | 1 | 2 | | | | | 6 |
| E 066 - Prestación de Servicios de Educación Inicial y Básica Comunitaria | Fin | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | 2 | | | | | | 2 |
| | Componente | | | 2 | | | | | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 4 | | | 1 | | 16 | 21 |
| S 029 - Programa Escuelas de Calidad | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | | 4 | 2 | 6 |
| S 204 - Cultura Física | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | | | | | | | | 6 | 6 |
| S 205 - Deporte | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | | | | | 1 | | | 3 | 4 |
| | Actividad | | | 5 | | 1 | | | 4 | 10 |
| S 206 - Sistema Mexicano del Deporte de Alto Rendimiento | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Componente | | | 3 | | | | | 1 | 4 |
| | Actividad | | | 1 | | | 1 | | 4 | 6 |
| S 207 - Programa de Apoyo a las Culturas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Municipales y Comunitarias (PACMYC) | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | | | 5 | 5 |
| S 208 - Programa de Apoyo a Comunidades para Restauración de Monumentos y Bienes Artísticos de Propiedad Federal (FOREMOBA) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | | 8 | 8 |
| S 221 - Programa Escuelas de Tiempo Completo | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | | 2 | | 6 | 8 |
| S 243 - Programa Nacional de Becas | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Componente | | | 1 | | | 4 | | 2 | 7 |
| | Actividad | | | | | | 1 | | 1 | 2 |
| S 244 - Programa para la Inclusión y la Equidad Educativa | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 3 | 4 |
| | Actividad | | | | | | | | 7 | 7 |
| U 006 - Subsidios federales para organismos descentralizados estatales | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 9 | 9 |
| | Actividad | | | | | 1 | | | 1 | 2 |
| U 074 - Escuelas Dignas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | 2 | | | 2 |
| | Actividad | 1 | | | | | 2 | | | 3 |
| U 077 - Programa de Inclusión y Alfabetización Digital | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | | | 4 | 4 |
| U 079 - Programa de Expansión en la Oferta Educativa en Educación Media Superior y Superior | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | | | 2 | 2 |
| U 082 - Programa de la Reforma Educativa | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 1 | 2 |
| | Actividad | | | | | 1 | 4 | | 1 | 6 |
| **Total** | | **3** | **3** | **42** | **4** | **8** | **25** | **5** | **190** | **280** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

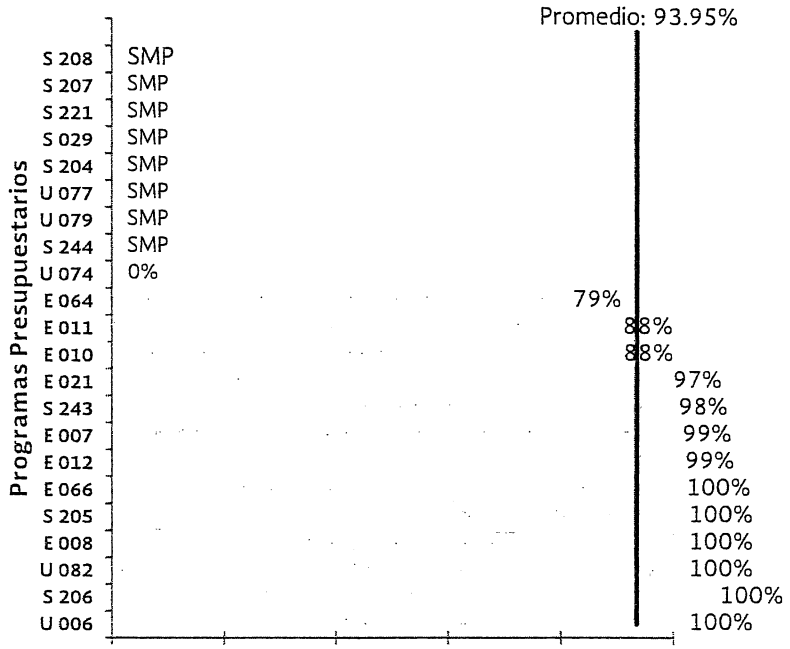
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140 % | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | 1 | | | | | 1 | 2 |
| Economía | | | | | | | | 6 | 6 |
| Eficacia | 3 | 3 | 32 | 4 | 6 | 24 | 5 | 169 | 246 |
| Eficiencia | | | 9 | | 2 | 1 | | 14 | 26 |
| **Total** | **3** | **3** | **42** | **4** | **8** | **25** | **5** | **190** | **280** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 11, Educación Pública, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 11, Educación Pública.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 12: Salud

Para el Ramo de Salud se monitorearon 160 indicadores de desempeño pertenecientes a 17 Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 010 - Formación y desarrollo profesional de recursos humanos especializados para la salud | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | 2 | 3 |
| | Componente | | | 2 | | | 4 | 6 |
| | Actividad | | | 1 | | | 4 | 5 |
| E 020 - Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | 1 | | 1 |
| E 022 - Investigación y desarrollo tecnológico en salud | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | 7 | 7 |
| | Actividad | | | | | | 5 | 5 |
| E 023 - Prestación de servicios en los diferentes niveles de atención a la salud | Fin | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | 3 | | | | 3 |
| | Componente | | | 4 | | | | 4 |
| | Actividad | | | 6 | | | | 6 |
| E 025 - Prevención y atención contra las adicciones | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | 1 | | | 1 |
| | Componente | 1 | 2 | 3 | | 1 | | 7 |
| | Actividad | 1 | | 1 | 1 | | | 3 |
| E 036 - Reducción de enfermedades prevenibles por vacunación | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | 1 | | | | 2 | 4 |
| G 004 - Protección Contra Riesgos Sanitarios | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | 2 | 4 |
| | Actividad | | | | 1 | 1 | 2 | 4 |
| P 016 - Prevención y atención de VIH/SIDA y otras ITS | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 1 | | 1 | | 2 |
| P 017 - Atención de la Salud Reproductiva y la Igualdad de Género en Salud | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 2 | 1 | 1 | 5 |
| | Actividad | | | | | | 7 | 7 |
| S 039 - Programa de Atención a Personas con Discapacidad | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | | 2 | 2 |
| S 150 - Programa de Atención a Familias y Población Vulnerable | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | 1 | 2 |
| | Actividad | | | 1 | | | 2 | 3 |
| S 200 - Unidades Médicas Móviles | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 2 | 2 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S 201 - Seguro Médico Siglo XXI | Componente | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 2 | | | | 2 |
| | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| S 202 - Calidad en la Atención Médica | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | 1 | 1 | | | | 2 |
| | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| U 005 - Seguro Popular | Componente | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | 2 | | 4 | 6 |
| | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| U 008 - Prevención y Control de Sobrepeso, Obesidad y Diabetes | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | 1 | | | | 4 | 5 |
| | Fin | | 1 | | | | 1 | 2 |
| | Propósito | | 1 | | | | | 1 |
| U 012 - Programa de Apoyo para Fortalecer la Calidad en los Servicios de Salud | Componente | | | 1 | | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 1 |
| | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | 1 | 1 |
| Total | | 3 | 7 | 32 | 9 | 5 | 104 | 160 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

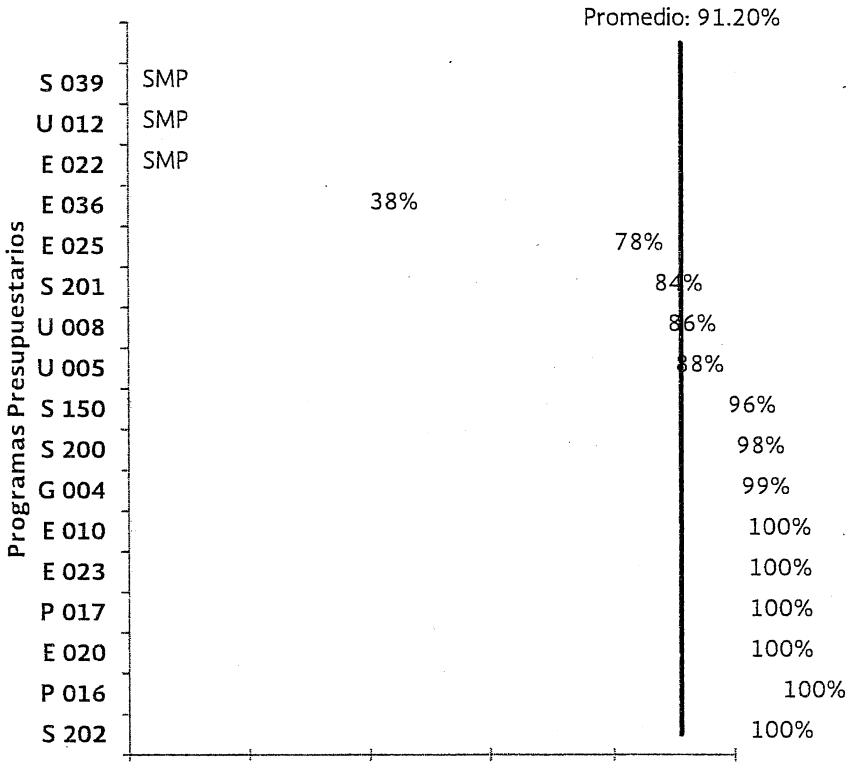
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | 5 | | | 6 | 11 |
| Eficacia | | | | | | 3 | 3 |
| Economía | 2 | 7 | 23 | 8 | 5 | 84 | 129 |
| Eficiencia | 1 | | 4 | 1 | | 11 | 17 |
| Total | 3 | 7 | 32 | 9 | 5 | 104 | 160 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 12, Salud, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

## Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 12, Salud.




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 14: Trabajo y Previsión Social

Para el Ramo de Trabajo y Previsión Social se analizaron 91 indicadores de desempeño correspondientes a nueve Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 001 - Impartición de justicia laboral | Fin | | | | | 1 | | 2 | 3 |
| | Propósito | | 1 | | | | | | 1 |
| | Componente | | 1 | 1 | | | | | 2 |
| | Actividad | | 2 | 1 | | | | | 3 |
| E 002 - Procuración de justicia laboral | Fin | | 1 | | | 1 | | 1 | 3 |
| | Propósito | 1 | | | | | | | 1 |
| | Componente | 1 | 3 | | 1 | | | | 5 |
| | Actividad | | | 1 | 3 | | | | 4 |
| E 003 - Ejecución a nivel nacional de los programas y acciones de la Política Laboral | Fin | | | | 1 | | | | 1 |
| | Propósito | | | | | 1 | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | 1 | | | | 1 |
| E 004 - Capacitación a trabajadores | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | 1 | | 1 | 1 | 4 | 2 | 1 | 10 |
| E 010 - Coordinación de acciones de vinculación entre los factores de la producción para apoyar el empleo | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | 1 | | | | | | 1 |
| | Componente | | 1 | 1 | | 1 | | | 3 |
| | Actividad | | | 1 | 2 | | | | 3 |
| P 001 - Instrumentación de la política laboral | Fin | | | | 1 | | | | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 3 | 4 |
| | Actividad | 2 | | | 1 | 1 | | | 4 |
| S 043 - Programa de Apoyo al Empleo (PAE) | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | 2 | | | | 2 |
| | Componente | 1 | 1 | | 1 | 2 | | | 5 |
| | Actividad | 1 | | | 1 | 3 | | | 5 |
| U 001 - Programa de Atención a Situaciones de Contingencia Laboral | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | 1 | 1 |
| U 002 - Programa de Apoyo para la Productividad | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | | | | | 4 | 4 |
| Total | | 7 | 11 | 9 | 15 | 14 | 2 | 33 | 91 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

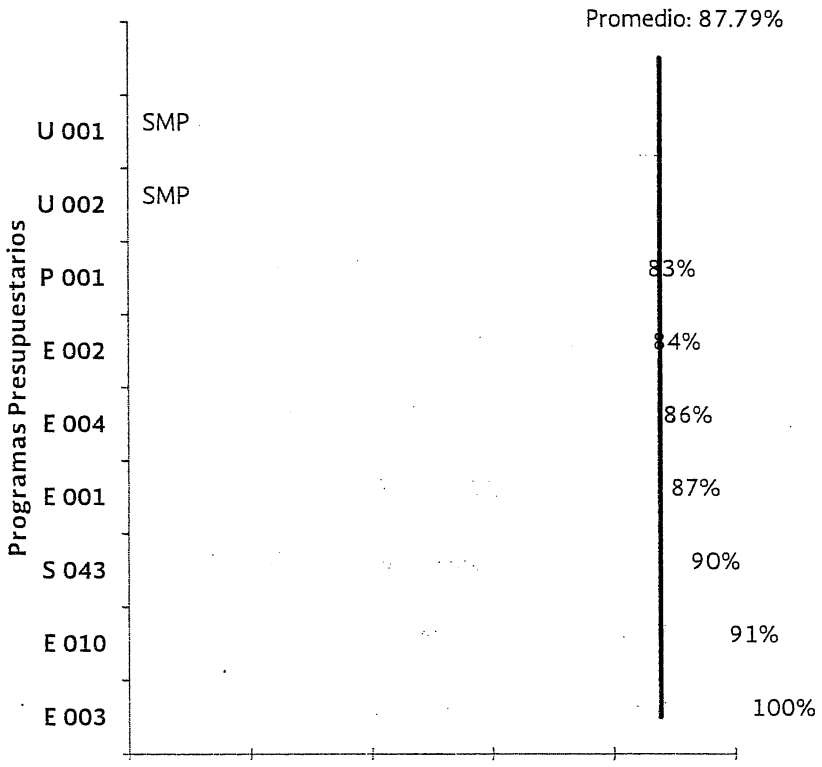
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Eficacia | 5 | 10 | 8 | 14 | 14 | 2 | 30 | **83** |
| Eficiencia | 2 | 1 | 1 | 1 | | | 3 | **8** |
| **Total** | **7** | **11** | **9** | **15** | **14** | **2** | **33** | **91** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 14, Trabajo y Previsión Social, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 14, Trabajo y Previsión Social.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 15: Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano

En este Ramo se monitorearon 203 indicadores de desempeño que pertenecen a 16 Pp. En el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 001 - Procuración de justicia agraria | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | | 2 | 1 | | | | 4 |
| | Actividad | | 1 | 3 | 2 | 4 | | | 1 | 11 |
| E 002 - Programa de Atención de Conflictos Sociales en el Medio Rural | Fin | 1 | | | | | 1 | | | 2 |
| | Propósito | | | 1 | | | | | 1 | 2 |
| | Componente | | | 2 | | | | | | 2 |
| | Actividad | 1 | 1 | 2 | 1 | | | | | 5 |
| E 003 - Ordenamiento y regulación de la propiedad rural | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 2 | | | 2 | 1 | | | | 5 |
| | Actividad | | | 1 | 4 | 2 | | 1 | | 8 |
| F 002 - Fomento al desarrollo agrario | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | 1 | | | | 1 | | | 2 |
| P 001 - Implementación de políticas enfocadas al medio agrario, territorial y urbano | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | | | 2 | 2 |
| P 003 - Modernización del Catastro Rural Nacional | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | 1 | | | | 2 | 4 |
| | Actividad | 2 | | | 1 | 2 | | | 1 | 6 |
| S 048 - Programa Hábitat | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 14 | 15 |
| | Actividad | | | | | | 1 | | 17 | 18 |
| S 058 - Programa de vivienda digna | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | 1 | 1 | | | 3 |
| | Actividad | 2 | | | | 4 | | | 1 | 7 |
| S 117 - Programa de Vivienda Rural | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | 2 | 1 | | | 3 |
| | Actividad | 1 | 1 | 1 | | 3 | | | 1 | 7 |
| S 175 - Rescate de espacios públicos | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | 1 | | | 1 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | 1 | | | 5 | 6 |
| S 177 - Programa de esquema de financiamiento y subsidio federal para vivienda | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | 1 | | | | 3 |
| | Actividad | | | | | | | | 2 | 2 |
| S 203 - Programa de Apoyo a Jóvenes Emprendedores Agrarios. | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | | 8 | 8 |
| | Actividad | | | 2 | 1 | | | | 1 | 4 |
| S 213 - Programa de apoyo a los avecindados en condiciones de pobreza patrimonial para regularizar asentamientos humanos irregulares (PASPRAH) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 2 | | | | | | | | 2 |
| | Actividad | 2 | | | | | | | | 2 |
| S 256 - Programa de Fomento a la Urbanización Rural | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| U 001 - Programa de apoyo para los núcleos agrarios sin regularizar (FANAR) | Actividad | 1 | | | | 1 | 2 | | | 4 |
| | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | | | 2 | 1 | | | 4 |
| | Actividad | 2 | 2 | | 1 | 2 | 1 | | | 8 |
| U 003 - Programa de modernización de los registros públicos de la propiedad y catastros | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | 1 | | | 1 |
| Total | | 18 | 8 | 13 | 16 | 28 | 11 | 1 | 108 | 203 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

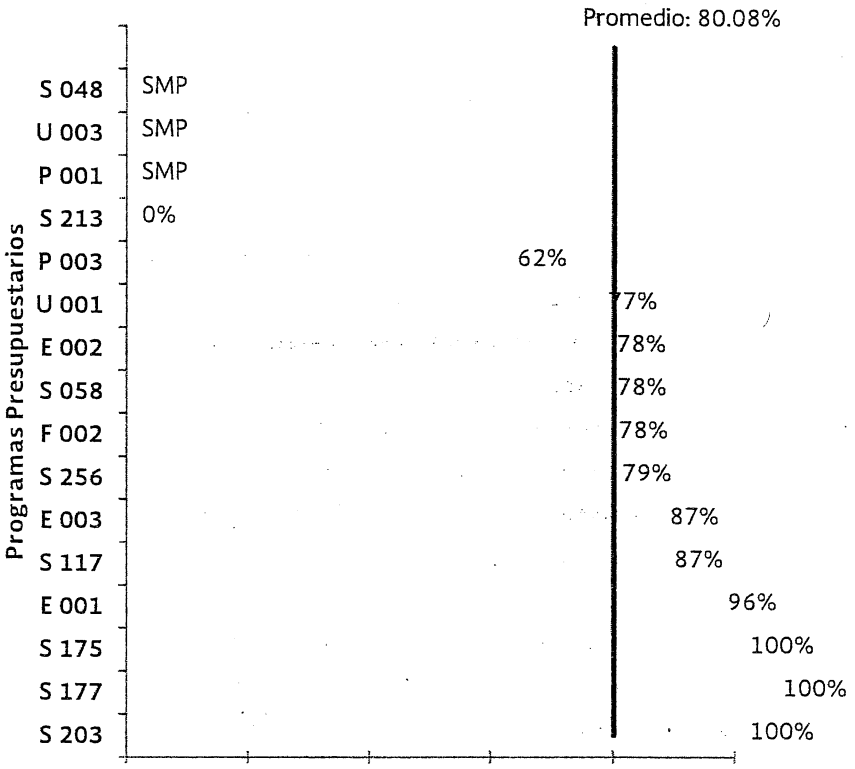
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | | | | | | 3 | 3 |
| Economía | | | | | | | | 1 | 1 |
| Eficacia | 17 | 7 | 10 | 15 | 27 | 11 | 1 | 94 | 182 |
| Eficiencia | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | | | 10 | 17 |
| Total | 18 | 8 | 13 | 16 | 28 | 11 | 1 | 108 | 203 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 15, Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 15, Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 16: Medio Ambiente y Recursos Naturales

En lo que respecta al Ramo de Medio Ambiente y Recursos Naturales, fueron monitoreados 294 indicadores de desempeño pertenecientes a 25 Pp. En el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 001 - Operación y mantenimiento del Sistema Cutzamala | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | 1 | | 1 | | | | | 1 | 3 |
| E 014 - Programa Nacional Forestal-Protección Forestal | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | 5 | | | 1 | | 1 | 8 |
| | Actividad | 2 | 1 | 1 | | 1 | 1 | | 1 | 7 |
| G 003 - Regulación Ambiental | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 2 | 2 | 1 | | | 1 | | 3 | 9 |
| | Actividad | | | | | | 2 | | 5 | 7 |
| G 013 - Consolidar el Sistema Nacional de Áreas Naturales Protegidas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 1 | | 2 | | 1 | 4 |
| | Actividad | 1 | 1 | | 2 | | | | 8 | 12 |
| K 007 - Proyectos de infraestructura económica de agua potable, alcantarillado y saneamiento | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | | 1 | 1 | | 3 | | 3 | 9 |
| K 129 - Infraestructura para la Protección de Centros de Población y Áreas Productivas | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | 1 | | | | | | 2 | 3 |
| K 131 - Túnel Emisor Oriente y Planta de Tratamiento Atotonilco | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 7 | | | | | | 7 |
| K 134 - Programas Hídricos Integrales. | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | 2 | 3 |
| K 135 - Infraestructura de riego y Temporal Tecnificado | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | | 1 | | 1 | | | 2 |
| K 138 - Programa de Inversión en Infraestructura Social y de Protección Ambiental | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 2 | | 7 | 9 |
| | Actividad | 2 | | | | | 2 | | 2 | 6 |
| K 141 - Rehabilitación y Modernización de Infraestructura de Riego y Temporal Tecnificado | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | 1 | | 2 | 3 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 2 | 3 | 6 |
| S 046 - Programa de Conservación para el Desarrollo Sostenible (PROCODES) | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | | | 1 |
| | Componente | | | | | | 6 | | | 6 |
| | Actividad | | | | | | 2 | | | 2 |
| S 071 - Programa de Empleo Temporal (PET) | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | 1 | | | | 2 |
| S 074 - Programa de Agua Potable, Alcantarillado y Saneamiento en Zonas Urbanas | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | 2 | | | 1 | 3 |

## AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S 075 - Programa para la Construcción y Rehabilitación de Sistemas de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Rurales | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | | | 2 | | | | 2 |
| S 079 - Programa de Rehabilitación, Modernización, Tecnificación y Equipamiento de Distritos de Riego y Temporal Tecnificado | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | 1 | | 6 | 8 |
| | Componente | | | | | | 5 | | 2 | 7 |
| | Actividad | 3 | | 1 | | | 2 | 2 | 4 | 12 |
| S 217 - Programa de Rehabilitación, Modernización, Tecnificación y Equipamiento de Unidades de Riego | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 3 | | | 3 |
| | Actividad | | | | | | 1 | | 1 | 2 |
| S 218 - Programa de Tratamiento de Aguas Residuales | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 2 | 3 |
| | Actividad | | 1 | | | 1 | | | | 2 |
| S 219 - Programa Nacional Forestal Pago por Servicios Ambientales | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 4 | 4 |
| | Componente | | | 8 | | | | 1 | 2 | 11 |
| | Actividad | | | | | 1 | | 6 | 1 | 8 |
| U 012 - Prevención y gestión integral de residuos | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | 1 | 2 |
| U 015 - Programa para incentivar el desarrollo organizacional de los Consejos de Cuenca | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | | | | 3 | 3 |
| U 019 - Mejora de Eficiencia Hídrica en Áreas Agrícolas | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | | 1 | 1 |
| U 020 - Fomento para la Conservación y Aprovechamiento Sustentable de la Vida Silvestre | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | 1 | | | | | | | 1 |
| U 036 - Programa Nacional Forestal-Desarrollo Forestal | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 2 | | 4 | | 1 | | | 4 | 11 |
| | Actividad | 2 | | 1 | | 1 | | 4 | 3 | 11 |
| U 037 - Infraestructura Hídrica | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | | | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | | | 1 | 1 |
| Total | | 18 | 8 | 33 | 6 | 10 | 38 | 16 | 165 | 294 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

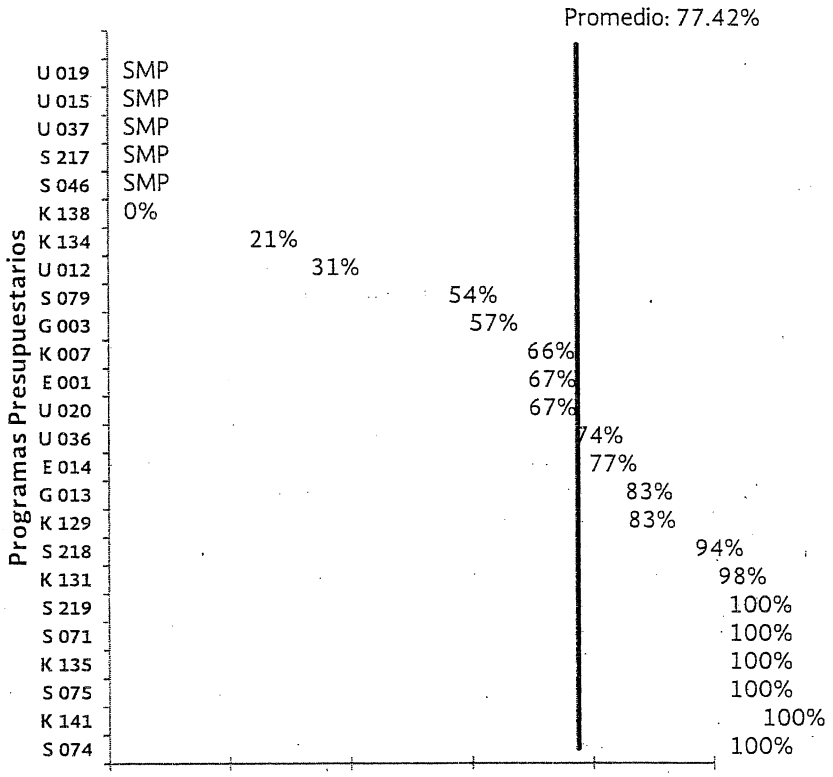
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60% a 90% | 90% a 110% | 110% a 140% | >140% | Avance no valorable | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | 1 | | 1 | | | 1 | **3** |
| Economía | | | | | | 1 | 1 | 6 | **8** |
| Eficacia | 11 | 6 | 12 | 6 | 6 | 34 | 4 | 136 | **215** |
| Eficiencia | 7 | 2 | 20 | | 3 | 3 | 11 | 22 | **68** |
| **Total** | **18** | **8** | **33** | **6** | **10** | **38** | **16** | **165** | **294** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 16, Medio Ambiente y Recursos Naturales, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 16, Medio Ambiente y Recursos Naturales.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 17: Procuraduría General de la República

En el Ramo 17 se analizaron 38 indicadores de desempeño correspondientes a siete Pp. En el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta en el periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 002 - Investigar y perseguir los delitos del orden federal | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | | | 2 | 1 | | | 3 |
| E 003 - Investigar y perseguir los delitos relativos a la Delincuencia Organizada | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | | | 2 | | | | 2 |
| E 006 - Investigar y perseguir los delitos federales de carácter especial | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | | 2 | | 2 |
| E 008 - Representación jurídica de la Federación en el ámbito nacional e internacional | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | 1 | | 2 |
| | Actividad | 1 | 1 | | | | | 2 |
| E 009 - Promoción del respeto a los derechos humanos y atención a víctimas del delito | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | | 1 | | | 1 | | 2 |
| E 012 - Supervisar y vigilar la aplicación del marco legal en la investigación y persecución del delito del orden federal | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | 1 | | 2 |
| E 013 - Promoción del Desarrollo Humano y Planeación Institucional | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 1 | | | | | 1 |
| | Actividad | 1 | | 1 | | | | 2 |
| Total | | 3 | 7 | 7 | 1 | 5 | 15 | 38 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

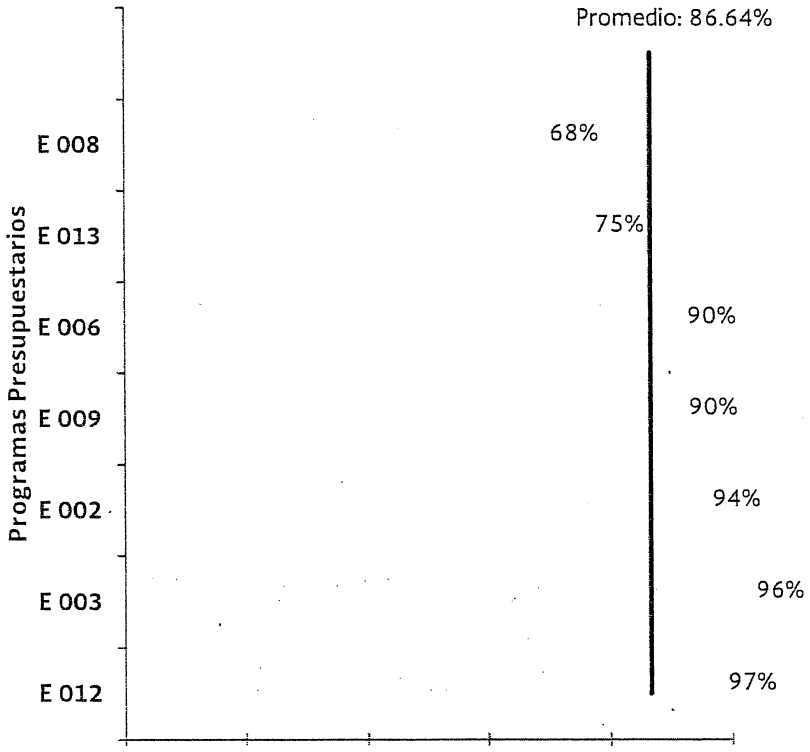
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Eficacia | 2 | 7 | 7 | 1 | 5 | 14 | 36 |
| Eficiencia | 1 | | | | | 1 | 2 |
| Total | 3 | 7 | 7 | 1 | 5 | 15 | 38 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 17, Procuraduría General de la República, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 17, Procuraduría General de la República.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 18: Energía

En este Sector se monitorearon 89 indicadores de desempeño que corresponden a 12 Pp; a continuación se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta en el periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 003 - Investigación y desarrollo tecnológico y de capital humano en energía nuclear | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | 1 | | | | | | | 1 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 1 | | 1 | | | | 2 |
| E 005 - Investigación y desarrollo tecnológico y de capital humano en energía eléctrica | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | 1 | | 1 | | 1 | | | | 3 |
| E 009 - Gestión e implementación en aprovechamiento sustentable de la energía | Fin | 1 | | | | | | | 1 | 2 |
| | Propósito | 1 | | | | | | | | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | 1 | | | | 2 | 3 |
| E 016 - Prestación de bienes y servicios en materia nuclear | Fin | 1 | | | | | | | | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | 2 | | | | 2 |
| E 568 - Dirección, coordinación y control de la operación del Sistema Eléctrico Nacional | Fin | 1 | | | | | | | | 1 |
| | Propósito | 1 | | | | | | | | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | | | 1 |
| | Actividad | 1 | | | | | | | | 1 |
| F 012 - Promoción en materia de aprovechamiento sustentable de la energía | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 3 | | | | | | 3 |
| G 001 - Otorgamiento de permisos y verificación de instalaciones para almacenamiento y distribución de gas LP; aprobación de unidades de verificación y elaboración y actualización de normas oficiales mexicanas en esta materia | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | | | 1 |
| | Componente | | | | | 1 | 1 | | | 2 |
| | Actividad | | 1 | | | 1 | | | | 2 |
| G 003 - Regulación y supervisión de la seguridad nuclear, radiológica y física de las instalaciones nucleares y radiológicas | Fin | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | | | | 2 |
| | Actividad | | | 1 | 1 | | | | | 2 |
| P 001 - Conducción de la política energética | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 1 | | | | 4 | 5 |
| | Actividad | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | | | | 6 |
| P 002 - Coordinación de la implementación de la política energética y de las entidades del sector electricidad | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 1 | | | | | 2 | 3 |
| | Actividad | | | 2 | 1 | | | | | 3 |
| P 003 - Coordinación de la implementación de la política energética y de las entidades del sector hidrocarburos | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | 1 | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 1 | 1 | 3 |
| P 008 - Seguimiento y evaluación de políticas públicas en aprovechamiento sustentable de la energía | Fin | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 2 | | | | | | 2 |
| Total | | 11 | 2 | 15 | 7 | 7 | 1 | 2 | 44 | 89 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

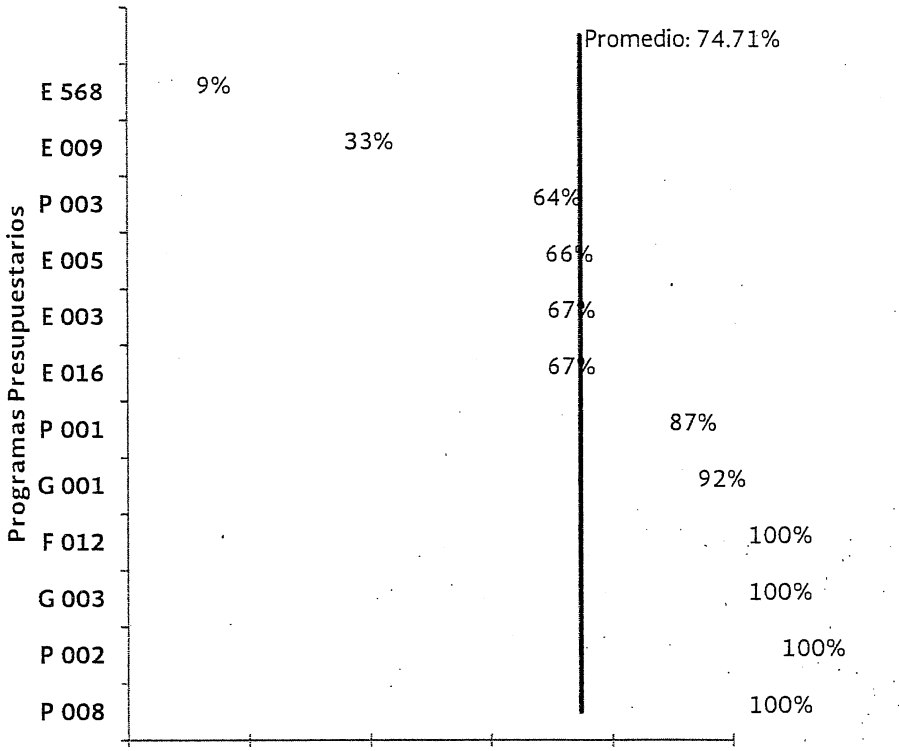
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Avance no valorable | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | 2 | | | | | | | 1 | 3 |
| Economía | 1 | | | | | | | | 1 |
| Eficacia | 7 | 2 | 14 | 7 | 3 | 1 | 2 | 34 | 70 |
| Eficiencia | 1 | | 1 | | 4 | | | 9 | 15 |
| **Total** | **11** | **2** | **15** | **7** | **7** | **1** | **2** | **44** | **89** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 18, Energía, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 18, Energía.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 20: Desarrollo Social

Se monitorearon 336 indicadores de desempeño del Ramo 20, que pertenecen a 18 Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| B 004 - Programa de adquisición de leche nacional a cargo de LICONSA, S. A. de C. V. | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | 1 | 1 | | | | | 2 |
| | Componente | | | 1 | 1 | | | | 2 |
| | Actividad | | | 2 | 1 | | | | 3 |
| E 003 - Servicios a grupos con necesidades especiales | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | | 1 | | 1 | 4 |
| | Actividad | 3 | | | | 3 | | 2 | 8 |
| S 052 - Programa de Abasto Social de Leche a cargo de Liconsa, S.A. de C.V. | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 2 | | | | | 2 |
| | Componente | | | 6 | | | 9 | | 15 |
| | Actividad | | 1 | 4 | 2 | | | 1 | 8 |
| S 053 - Programa de Abasto Rural a cargo de Diconsa, S.A. de C.V. (DICONSA) | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 5 | 5 |
| | Componente | | 1 | 3 | | | | 2 | 6 |
| | Actividad | 3 | 1 | 6 | | | | | 10 |
| S 054 - Programa de Opciones Productivas | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | 3 | | | | | | 1 | 4 |
| | Actividad | 6 | | 2 | 1 | | 5 | | 14 |
| S 057 - Programas del Fondo Nacional de Fomento a las Artesanías (FONART) | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 6 | 6 |
| | Actividad | 2 | 4 | | | | | | 6 |
| S 061 - Programa 3 x 1 para Migrantes | Fin | | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | 4 | | | | | | 7 | 11 |
| | Actividad | 1 | | 2 | 1 | 4 | | | 8 |
| S 065 - Programa de Atención a Jornaleros Agrícolas | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | 5 | 6 |
| | Actividad | | | | | | | 5 | 5 |
| S 070 - Programa de Coinversión Social | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | | | | | 5 | 5 |
| | Actividad | 1 | | 2 | 1 | 2 | | 3 | 9 |
| S 071 - Programa de Empleo Temporal (PET) | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | | | | | 2 | 2 |
| S 072 - PROSPERA Programa de Inclusión Social | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 6 | 6 |
| | Componente | | | 10 | | | | 3 | 13 |
| | Actividad | | | 8 | 2 | | | 5 | 15 |
| S 118 - Programa de Apoyo Alimentario | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | 1 | | | | | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 1 | 2 |
| | Actividad | | | | 2 | | | 1 | 3 |
| S 155 - Programa de Apoyo a las Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas, Para Implementar y Ejecutar Programas de Prevención de la Violencia Contra las Mujeres | Fin | | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | 5 | 6 |
| | Actividad | 1 | | | | | | 5 | 6 |
| S 174 - Programa de estancias infantiles para apoyar a madres trabajadoras | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 4 | 4 |
| | Componente | | | 5 | | | | 1 | 6 |
| | Actividad | | | 1 | 1 | | | 5 | 7 |
| S 176 - Pensión para Adultos Mayores | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 2 | | | | 3 | 5 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Actividad | | | | | 1 | | 2 | 3 |
| S 216 - Programa para el Desarrollo de Zonas Prioritarias | Fin | | | | | | | 3 | 3 |
| | Propósito | | | | | | | 11 | 11 |
| | Componente | | | | | | | 18 | 18 |
| | Actividad | 1 | | 18 | | 1 | | 1 | 21 |
| S 241 - Seguro de vida para jefas de familia | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 2 | | | | | 2 |
| | Actividad | | 1 | 2 | | | | | 3 |
| U 009 - Comedores Comunitarios | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | | | | | 7 | 7 |
| | Actividad | | | 4 | | 1 | | | 5 |
| Total | | 28 | 9 | 86 | 12 | 13 | 14 | 174 | 336 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

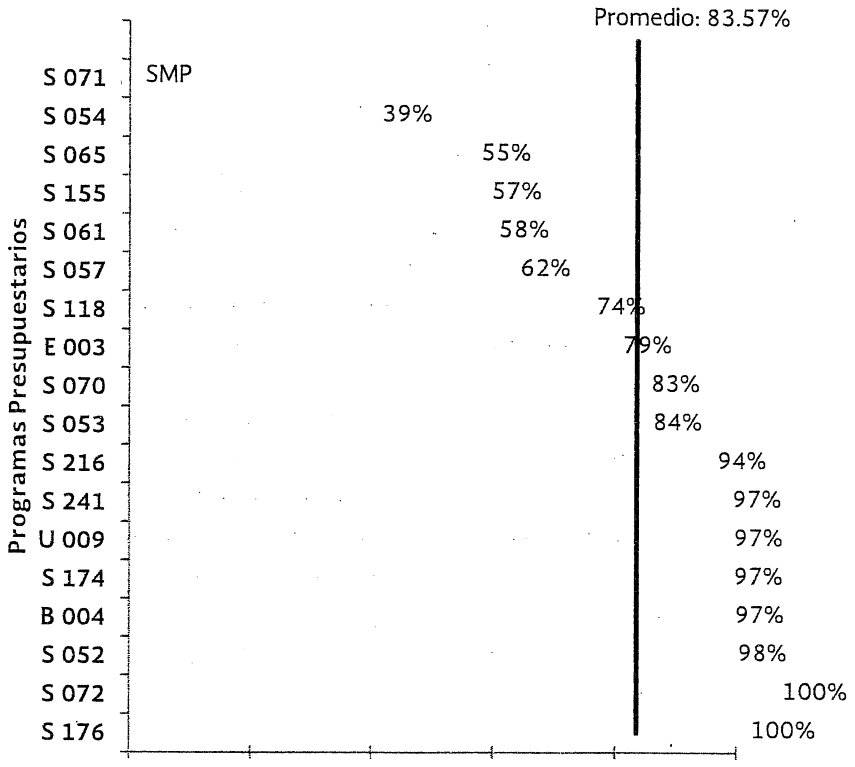
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | 1 | 1 | 2 | | | 8 | 12 |
| Economía | 1 | | 2 | 2 | | | 7 | 12 |
| Eficacia | 25 | 6 | 79 | 8 | 13 | 13 | 150 | 294 |
| Eficiencia | 2 | 2 | 4 | | | 1 | 9 | 18 |
| Total | 28 | 9 | 86 | 12 | 13 | 14 | 174 | 336 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 20, Desarrollo Social, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 20, Desarrollo Social.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 21: Turismo

Para el Ramo de Turismo se monitorearon 93 indicadores de desempeño que pertenecen a 10 Pp. En el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta en el periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 005 - Servicios de asistencia integral e información turística | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 1 | | | 1 | 2 |
| | Actividad | 2 | 1 | 2 | | | | | 5 |
| E 007 - Conservación y mantenimiento a los CIP's a cargo del FONATUR | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | 1 | | 1 | 2 |
| | Actividad | | | 2 | 2 | | | | 4 |
| F 001 - Promoción de México como Destino Turístico | Fin | | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 3 | 4 |
| | Actividad | 1 | | 1 | 1 | | | 1 | 4 |
| F 002 - Desarrollo de infraestructura para el fomento y promoción de la inversión en el sector turístico | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | 2 | | 1 | 2 | 1 | 6 |
| K 021 - Proyectos de infraestructura de turismo | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | 1 | | 2 |
| K 026 - Otros proyectos | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | 1 | | 2 |
| K 027 - Mantenimiento de infraestructura | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | 1 | | | | | | 1 |
| P 001 - Planeación y conducción de la política de turismo | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 3 | 4 |
| | Actividad | | | 9 | | | | 3 | 12 |
| S 248 - Programa para el Desarrollo Regional Turístico Sustentable | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 2 | 3 |
| | Actividad | | | 2 | | 1 | | | 3 |
| U 002 - Pueblos Mágicos y Destinos Prioritarios | Fin | | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 2 | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 1 | | | 4 | 3 | 8 |
| Total | | 3 | 2 | 23 | 4 | 3 | 11 | 47 | 93 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

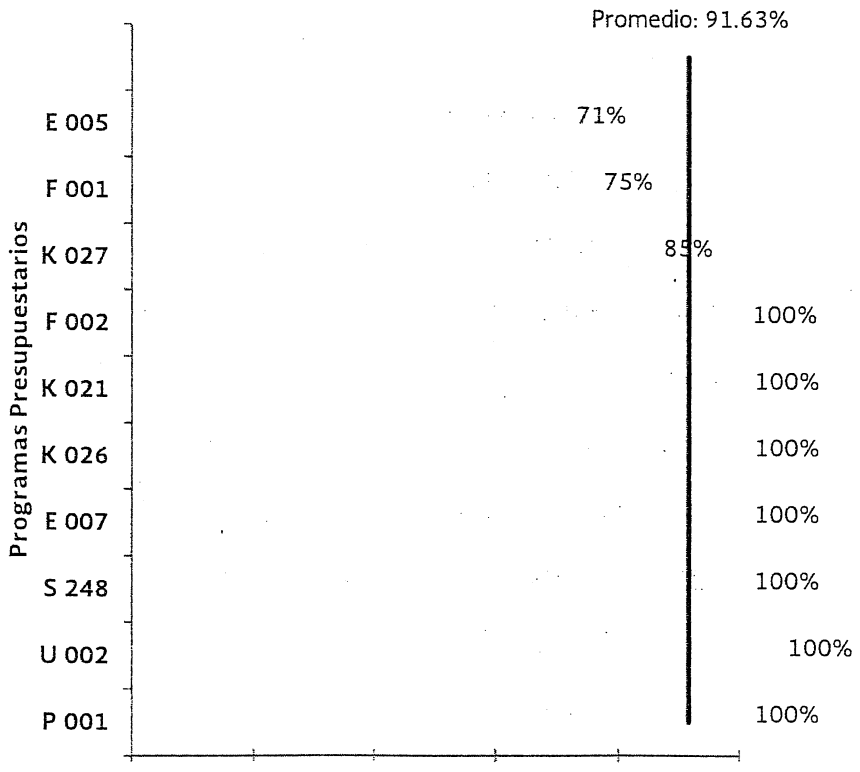
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Avance sin meta programada | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | | | 1 | | 4 | 5 |
| Economía | | | 1 | | | | 2 | 3 |
| Eficacia | 3 | 2 | 22 | 4 | 2 | 9 | 41 | 83 |
| Eficiencia | | | | | | 2 | | 2 |
| **Total** | **3** | **2** | **23** | **4** | **3** | **11** | **47** | **93** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 21, Turismo, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 21, Turismo.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 27: Función Pública

Para este Ramo se monitorearon 51 indicadores de desempeño que pertenecen a nueve Pp. En el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| K 024 - Otros proyectos de infraestructura gubernamental | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | 1 | 1 |
| K 027 - Mantenimiento de infraestructura | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | 1 | 1 |
| K 028 - Estudios de preinversión | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | 1 | | | | | | 1 |
| O 002 - Ampliación de la cobertura, impacto y efecto preventivo de la fiscalización a la gestión pública | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | 1 | | | | 1 | 2 |
| O 003 - Integración de las estructuras profesionales del gobierno | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | | | | 2 | 2 |
| O 005 - Mejora de la gestión y regulación de los procesos, trámites y servicios de la Administración Pública Federal | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | 1 | | | 1 | 2 |
| O 006 - Inhibición y sanción de las prácticas de corrupción | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | 1 | | | | 2 | 3 |
| O 007 - Optimización en el uso, control y aprovechamiento de los inmuebles federales, así como la valuación de bienes nacionales | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 1 | 1 | | 2 |
| | Actividad | | | | 1 | 1 | | 2 |
| O 008 - Promoción de la cultura de la legalidad y el aprecio por la rendición de cuentas | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | 1 | | 1 |
| Total | | 2 | 2 | 1 | 2 | 3 | 41 | 51 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

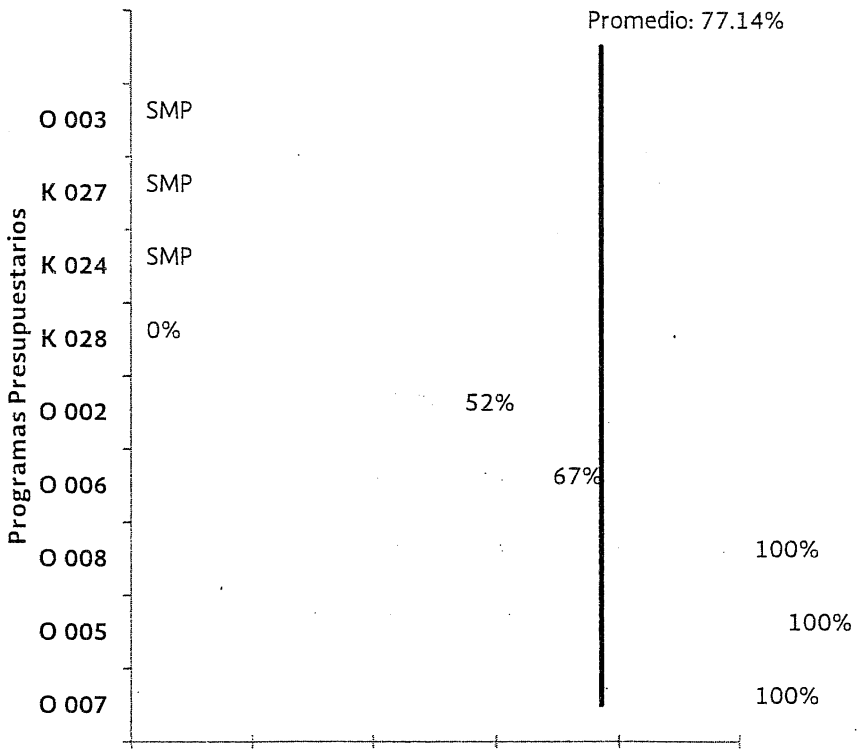
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | Menor 60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | Mayor a 140% | Sin meta en el periodo | Total general |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Eficacia | 2 | 2 | 1 | 2 | 3 | 40 | 50 |
| Eficiencia | | | | | | 1 | 1 |
| Total | 2 | 2 | 1 | 2 | 3 | 41 | 51 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 27, Función Pública, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 27, Función Pública.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Ramo 38: Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología

En el caso del Ramo 38 se analizaron 94 indicadores de desempeño, mismos que pertenecen a 14 Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | 90-110% | 110-140% | Sin meta en el periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| E 001 - Realización de investigación científica y elaboración de publicaciones | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 3 | 3 |
| E 002 - Desarrollo tecnológico e innovación y elaboración de publicaciones | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 3 | 3 |
| F 001 - Fomento regional para el desarrollo científico, tecnológico y de innovación. | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 2 | 2 |
| F 002 - Apoyos institucionales para actividades científicas, tecnológicas y de innovación. | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 3 | 3 |
| | Componente | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | 3 | 3 |
| P 001 - Planeación, formulación, diseño, implementación y evaluación de políticas públicas | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 4 | 4 |
| | Actividad | | | 4 | 4 |
| S 190 - Becas de posgrado y otras modalidades de apoyo a la calidad | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | 1 | 2 | 4 |
| | Actividad | 2 | | 2 | 4 |
| S 191 - Sistema Nacional de Investigadores | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 2 | 2 |
| S 192 - Fortalecimiento a nivel sectorial de las capacidades científicas, tecnológicas y de innovación | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 3 | 3 |
| S 225 - Fortalecimiento en las Entidades Federativas de las capacidades científicas, tecnológicas y de innovación. | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | 1 | | 1 |
| | Componente | 1 | | | 1 |
| | Actividad | 1 | 1 | | 2 |
| S 236 - Apoyo al Fortalecimiento y Desarrollo de la Infraestructura Científica y Tecnológica | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 3 | 3 |
| U 001 - Apoyos para estudios e investigaciones | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 2 | 2 |
| U 002 - Apoyo a la consolidación | Fin | | | 1 | 1 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | 90-110% | 110-140% | Sin meta en el periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Institucional. | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 2 | 2 |
| U 003 - Innovación tecnológica para negocios de alto valor agregado, tecnologías precursoras y competitividad de las empresas | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | 3 | 3 |
| U 004 - Programa de Desarrollo Científico y Tecnológico | Fin | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | | 2 | 2 |
| Total | | 5 | 3 | 86 | 94 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

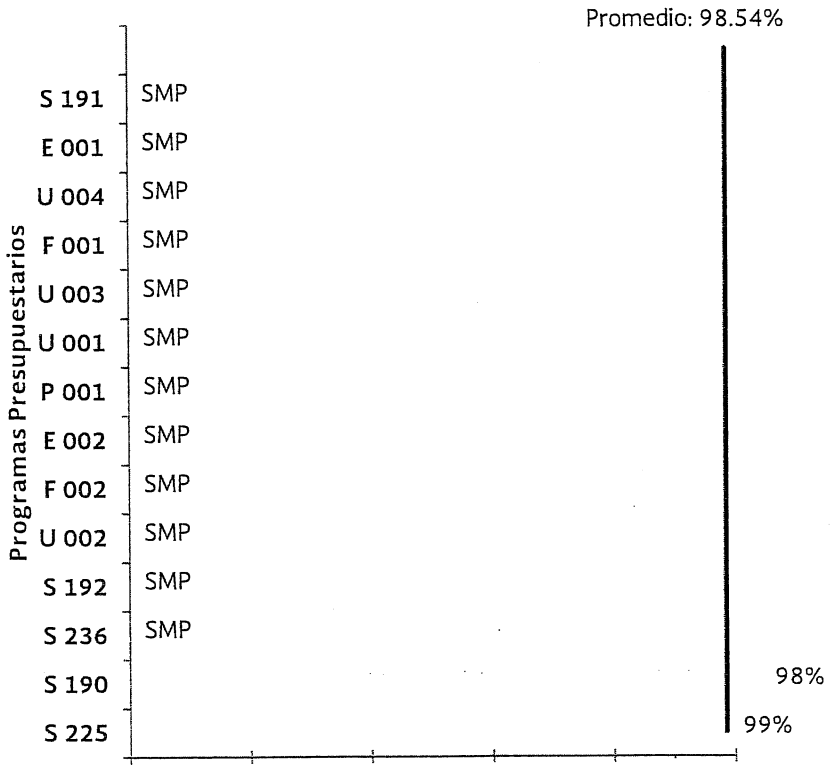
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | 90-110% | 110-140% | Sin meta en el periodo | Total |
|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | 6 | 6 |
| Eficacia | 1 | 2 | 46 | 49 |
| Eficiencia | 4 | 1 | 34 | 39 |
| Total | 5 | 3 | 86 | 94 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del Ramo 38, CONACyT, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 38, CONACyT.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## GYR: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS)

Con respecto al IMSS, se monitorearon 124 indicadores de desempeño, correspondientes a 14 Pp; en el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 001 - Atención a la salud pública | Fin | | | | | | 4 | 4 |
| | Propósito | | | | | | 2 | 2 |
| | Componente | | | 6 | | | | 6 |
| | Actividad | | | 2 | 1 | | | 3 |
| E 002 - Atención curativa eficiente | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | 1 | 1 | | | 1 | 3 |
| | Componente | 1 | | 4 | | | | 5 |
| | Actividad | 1 | 2 | 2 | | | | 5 |
| E 003 - Atención a la salud en el trabajo | Fin | | | | | | 2 | 2 |
| | Propósito | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | | 1 | 4 | | 1 | 1 | 7 |
| | Actividad | | 2 | 5 | 2 | | | 9 |
| E 004 - Investigación en Salud en el IMSS | Fin | | | 1 | | | 1 | 2 |
| | Propósito | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | | | | 1 | | 1 | 2 |
| | Actividad | | | | 1 | | | 1 |
| E 006 - Recaudación eficiente de ingresos obrero patronales | Fin | 1 | | | | | | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | 1 | | 2 | 1 | | | 4 |
| | Actividad | | | 2 | | | | 2 |
| E 007 - Servicios de guardería | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | | | | 2 |
| | Actividad | | | 2 | | | 1 | 3 |
| E 008 - Atención a la salud reproductiva | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | 2 | | | 1 | 3 |
| | Componente | | | 2 | | | 1 | 3 |
| | Actividad | | | 2 | | | 1 | 3 |
| E 009 - Prestaciones sociales eficientes | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 2 | 3 | | 5 |
| | Actividad | | | 5 | | | | 5 |
| E 010 - Otorgamiento de las prestaciones de velatorios, centros vacacionales y tiendas | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | 1 | 1 | | | | 2 |
| | Componente | | 1 | 3 | | | 2 | 6 |
| | Actividad | | | 1 | | | 2 | 3 |
| J 001 - Pensiones en curso de pago Ley 1973 | Fin | | | 1 | | | | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 1 |
| J 002 - Rentas vitalicias Ley 1997 | Fin | | | 1 | | | | 1 |
| | Propósito | | | 1 | | | | 1 |
| | Componente | | | 1 | | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 1 |
| J 004 - Pagar oportunamente los | Fin | | 1 | | | | | 1 |
| | Propósito | 1 | | | | | | 1 |

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| subsidios a los asegurados con derecho | Componente | | | 1 | | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | | 1 |
| K 012 - Proyectos de infraestructura social de asistencia y seguridad social | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | 1 | | | | | 1 |
| K 029 - Programas de adquisiciones | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | | | | | | 2 | 2 |
| **Total** | | **5** | **10** | **62** | **8** | **4** | **35** | **124** |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

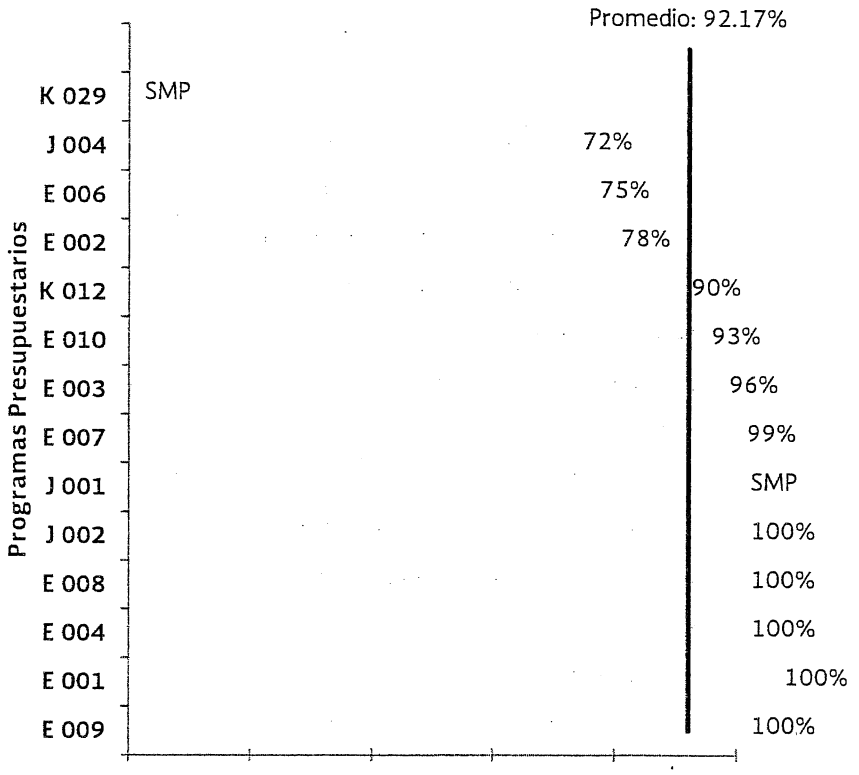
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | Menor 60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | Mayor a 140% | Sin meta en el periodo | Total general |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | 1 | | 4 | | | 2 | 7 |
| Eficacia | 4 | 8 | 52 | 8 | 4 | 30 | 106 |
| Eficiencia | | 2 | 6 | | | 3 | 11 |
| Total | 5 | 10 | 62 | 8 | 4 | 35 | 124 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del IMSS, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 50, IMSS.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

## GYN: Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE)

Para esta institución se monitorearon 54 indicadores de desempeño que pertenecen a ocho Pp. En el cuadro siguiente se muestra el número de indicadores por nivel de objetivo de su MIR, así como el avance de metas en el periodo de enero a marzo de 2015.

AVANCE DE LA META POR INDICADOR, Pp Y NIVEL DE LA MIR. ENERO-MARZO DE 2015

| Clave y nombre del programa | Nivel de la MIR | <60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | >140% | Sin meta al periodo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E 009 - Consulta Externa General | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 2 | 2 |
| | Actividad | | 2 | 2 | | | | 4 |
| E 010 - Consulta Externa Especializada | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | 1 | | | 1 | | | 2 |
| E 011 - Hospitalización General | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | 2 | | | | | 2 |
| | Actividad | | | 2 | | | | 2 |
| E 012 - Hospitalización Especializada | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | 2 | 1 | | | 3 |
| | Actividad | | | 2 | | | | 2 |
| E 013 - Atención de Urgencias | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | 1 | | | | | | 1 |
| | Actividad | | | | 1 | 1 | | 2 |
| E 016 - Capacitación y Formación de los Recursos Humanos en Salud | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 3 | 3 |
| | Actividad | | | | | 1 | 2 | 3 |
| E 018 - Suministro de Claves de Medicamentos | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | 1 | | | 1 |
| | Actividad | | | 1 | | | 3 | 4 |
| K 011 - Proyectos de infraestructura social. | Fin | | | | | | 1 | 1 |
| | Propósito | | | | | | 1 | 1 |
| | Componente | | | | | | 1 | 1 |
| | Actividad | 3 | 1 | | | | 1 | 5 |
| Total | | 5 | 5 | 9 | 4 | 2 | 29 | 54 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

## Comportamiento de indicadores por dimensión

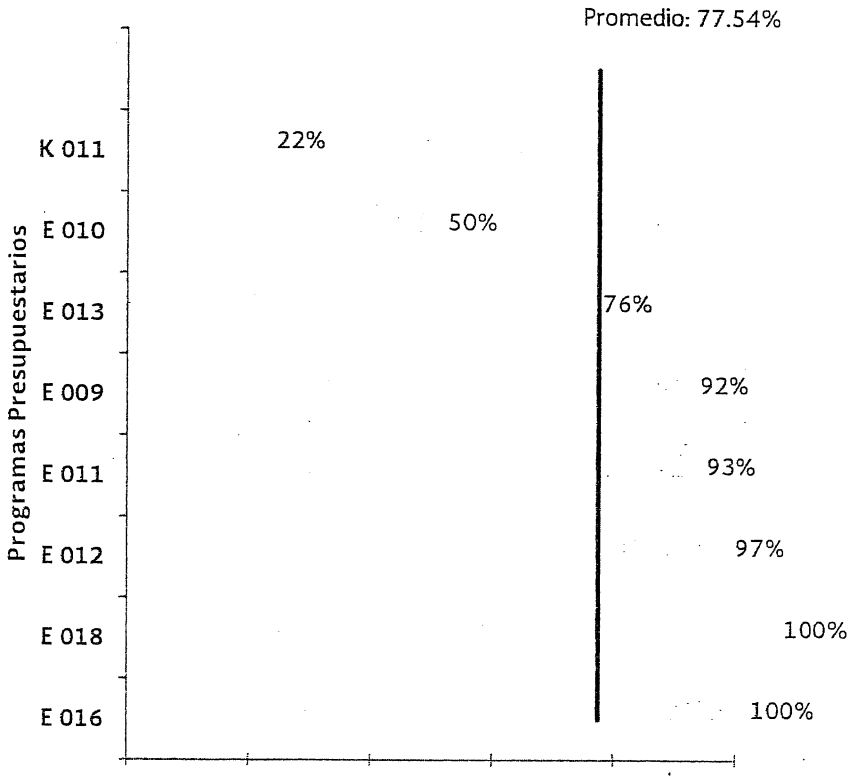
AVANCE DE LA META POR INDICADOR Y DIMENSIÓN. ENERO-MARZO DE 2015

| Dimensión | Menor 60% | 60-90% | 90-110% | 110-140% | Mayor a 140% | Sin meta en el periodo | Total general |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Calidad | | | | | | 2 | 2 |
| Eficacia | 4 | 2 | 7 | 4 | 2 | 23 | 42 |
| Eficiencia | 1 | 3 | 2 | | | 4 | 10 |
| Total | 5 | 5 | 9 | 4 | 2 | 29 | 54 |

Fuente: Elaboración de la UEGDG con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH (Consulta al 22 de abril de 2015).

Análisis del promedio de cumplimiento de los Pp del ISSSTE, considerando un nivel de cumplimiento máximo de 100% y mínimo de 0%:

**Cumplimiento promedio por Pp, Ramo 51, ISSSTE.**




Fuente: Elaboración de la UEGDG, con base en información del Módulo PbR-SED-MIR del PASH. (Consulta al 22 de abril de 2015).

# XIV. AVANCES DEL PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS

## 1. Antecedentes

El Decreto del Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF) para el ejercicio fiscal de 2007, publicado el 28 de diciembre de 2006, en el marco del capítulo destinado a las Disposiciones de Austeridad, Mejora y Modernización de la Gestión Pública, estableció en su Artículo 17 que las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal debían incorporarse al Programa Cadenas Productivas de Nacional Financiera, S.N.C. (Nafin), y dar de alta en el mismo la totalidad de las cuentas por pagar a sus proveedores en adquisiciones de bienes y servicios, arrendamientos y obra pública, con el propósito de dar mayor certidumbre, transparencia y eficiencia en los pagos.

El 28 de febrero de 2007 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación Las Disposiciones Generales a las que deberán sujetarse las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal para su incorporación al Programa de Cadenas Productivas de Nafin, Institución de Banca de Desarrollo.

Adicionalmente, el Artículo Quinto Transitorio del PEF 2008 señala que las Disposiciones Generales antes citadas, continuarán en vigor durante el ejercicio fiscal 2008, en tanto no se emitan modificaciones o nuevas disposiciones en la materia.

El Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2009, publicado el 28 de noviembre de 2008, en su Artículo 19 indica que las dependencias y entidades deberán sujetarse al Programa de Cadenas Productivas de Nafin, y dar de alta la totalidad de las cuentas por pagar a sus proveedores o contratistas, incorporar fecha de recepción del bien o servicio, incorporar un dígito identificador en los documentos de pago que registren en el sistema de administración financiera federal que acredite la inscripción de la cuenta por pagar en el Programa de Cadenas Productivas, requerir a los proveedores y contratistas su afiliación al Programa de Cadenas Productivas, y emplear preferente la Plataforma de Compras Electrónicas de Nafin cuando celebren contratos a través del procedimiento de adjudicación directa. Para el cumplimiento de lo anterior el 6 de abril del 2009 se publicaron en el DOF, las modificaciones de las disposiciones generales.

En el DOF del 28 de mayo de 2009 se publicó entre otras reformas a la Ley de Adquisiciones Arrendamientos y Servicios de Sector Público, en su Artículo 51, la modificación al plazo máximo de pago al proveedor que disminuyó de 45 a 20 días naturales, contados a partir de la entrega de la factura respectiva. Esta modificación entró en vigor el 27 de junio del mismo año.

El Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2010, publicado el 7 de diciembre de 2009, en el marco del capítulo destinado a las Disposiciones de Austeridad, Mejora y Modernización de la Gestión Pública, ratifica en su Artículo 20, que las dependencias y entidades deberán sujetarse al Programa Cadenas Productivas de Nafin, y dar de alta en el mismo la totalidad de las cuentas por pagar a sus proveedores o contratistas, apegándose a las disposiciones generales aplicables al Programa; también establece que el registro de las cuentas por pagar deberá realizarse de acuerdo a los plazos definidos en las disposiciones generales, que las dependencias y entidades requerirán a los proveedores y contratistas su afiliación al Programa de Cadenas Productivas y que éstas deberán tomar en cuenta mecanismos que promuevan la realización de los pagos correspondientes a través de dicho programa. Las Dependencias y Entidades que realicen contrataciones mediante el procedimiento de adjudicación directa podrán emplear

preferentemente la Plataforma de Compras Electrónicas, hasta en tanto se concluyan las adecuaciones al sistema electrónico de contrataciones gubernamentales CompraNet.[1]* Para el cumplimiento de lo anterior el 25 de junio de 2010 se publicaron en el DOF, las modificaciones de las disposiciones generales. El Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2011, publicado el 7 de diciembre de 2010, ratifica en su Artículo 21 lo expuesto en el Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2010. El Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2012, publicado el 12 de diciembre de 2011, ratifica en su Artículo 22 lo expuesto en el Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2010. El Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2013, publicado el 27 de diciembre de 2012, ratifica en su Artículo 18 lo expuesto en el Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2010. El Decreto del PEF para el ejercicio fiscal 2014, publicado el 03 de diciembre de 2013 ratifica en su Artículo19 lo expuesto en el Decreto del PEF para el ejercicio fiscal de 2010.

El avance del programa de Cadenas Productivas correspondiente al 1er Trimestre de 2015 se elaboró al amparo del artículo Segundo Transitorio del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015.

Este programa procura mejorar la relación de las instituciones públicas con proveedores y contratistas, inyectando transparencia en sus procesos de compra y pago; asimismo, ofrece un mecanismo ágil de financiamiento, al cobrar por anticipado las ventas de bienes, servicios y obra pública contratada por el Gobierno Federal, a la vez que se permite que los proveedores y contratistas tengan acceso a información, capacitación y financiamiento.

## 2. Resumen Ejecutivo de Avances

Respecto a la incorporación al Programa de Cadenas Productivas del Gobierno Federal, al cierre del 1er. Trimestre del 2015, 268 dependencias, organismos desconcentrados y entidades de control presupuestario directo e indirecto han firmado el Convenio de Adhesión y 263 han publicado sus cuentas por pagar en el programa.

En relación al registro y operación, en el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de Marzo de 2015, las Dependencias y Entidades registraron cuentas por pagar equivalentes a 64,194 mdp en 219,421 documentos de pago, de los cuales 3,263 proveedores han ejercido el beneficio del cobro anticipado a través de 36,414 documentos, por un monto de 14,931 mdp, es decir, el 23% del monto registrado se operó en factoraje.

Respecto al costo que pagaron los proveedores en el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de Marzo de 2015 al cobrar anticipadamente sus facturas, éste equivale al 0.25% promedio de descuento del monto de la factura.

En el período referido 28,962 proveedores han contado con información disponible de sus cuentas por cobrar en Cadenas Productivas del Gobierno Federal y 3,335 nuevos proveedores y contratistas fueron registrados en el Programa.

Desde que inició el Programa las Dependencias y Entidades han registrado en sus respectivas Cadenas Productivas 682,207 proveedores y contratistas, considerando que dichos proveedores y contratistas pueden pertenecer a más de una Cadena Productiva, el número de proveedores únicos registrados a la fecha es de 436,384.

[1] CompraNet 5.0 fue lanzado a finales de octubre de 2010.

## 3. Avance al 31 de marzo de 2015

Al cierre del periodo se identificaron 86 dependencias, organismos desconcentrados y entidades de control presupuestario directo e indirecto que presentan un Nulo o Muy Bajo nivel de Registro de cuentas por pagar en Cadenas Productivas, 2 que presentan Bajo nivel de Registro y 179 con nivel de Registro Constante.

Nivel de Registro

| | Muy Bajo o Nulo | Bajo | Constante |
|---|---|---|---|
| Número | 86 | 2 | 179 |
| Porcentaje | 32% | 1% | 67% |

Información a marzo 2015

En relación a la implementación de las Modificaciones a las Disposiciones Generales a sujetarse las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal para su incorporación al Programa de Cadenas Productivas de Nafin, publicadas en el DOF el lunes 6 de abril de 2009, el avance es el siguiente:

Respecto del numeral 8 consistente en la incorporación del Dígito Identificador que acredite el registro de la cuenta por pagar en Cadenas Productivas, se tiene un avance del 99% en la activación del campo.

Análisis de Cumplimiento Disposiciones 2009
Activación del Dígito Identificador

| | Organismos con Activación | Organismos en Implementación | Total |
|---|---|---|---|
| Registro de Dígito Identificador | 267 | 1 | 268 |
| Porcentaje | 99% | 1% | 100% |

Información a marzo 2015

Respecto del numeral 9 fracciones II y III; consistente en la incorporación de 4 nuevos campos en el registro de las cuentas por pagar en Cadenas Productivas, entre otros, la fecha de recepción del bien o servicio, se reporta un avance del 93% en el registro por parte de las dependencias y entidades.

Análisis de Cumplimiento Disposiciones 2009
Registro de 4 Nuevos Campos

| | Organismos con Registro | Organismos en Implementación | Total |
|---|---|---|---|
| Registro de 4 Nuevos Campos | 248 | 20 | 268 |
| Porcentaje | 93% | 7% | 100% |

Información a marzo2015.

## 4. Seguimiento

De acuerdo al numeral 21 de las Disposiciones Generales a las que deberán sujetarse las Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal para su Incorporación al programa de Cadenas Productivas de Nafin, Institución de Banca de Desarrollo, se presenta la información agregada conforme a los avances alcanzados:

### I. El porcentaje de los Proveedores o Contratistas que usan Cadenas Productivas:

a) La proporción de Proveedores o Contratistas a los que se les han registrado cuentas por pagar, respecto al total de Proveedores y Contratistas de las Dependencias y Entidades.

Número de Proveedores incorporados / Número de Proveedores registrados (acumulado)

| Proveedores | Incorporados (Con publicación) | Registrados (Sin publicación) | Total |
|---|---|---|---|
| Número | 35,491 | 646,716 | 682,207 |
| Porcentaje | 5% | 95% | 100% |

b) La proporción de operaciones efectuadas respecto al número de Cuentas por Pagar susceptibles de Factoraje en las Cadenas Productivas de Dependencias y Entidades.

Número de operaciones efectuadas en Cadenas Productivas por Dependencias y Entidades / Número de Cuentas por Pagar susceptibles de Factoraje o Descuento Electrónico

| | Documentos operados | Documentos sin operar | Total |
|---|---|---|---|
| Número | 36,414 | 183,007 | 219,421 |
| Porcentaje | 17% | 83% | 100% |

c) La proporción del monto total operado en Factoraje, respecto al monto de las Cuentas por Pagar susceptibles de Factoraje, en las Cadenas Productivas de Dependencias y Entidades.

Monto total Operado / Monto de las Cuentas por Pagar susceptibles de Factoraje o Descuento Electrónico

| | Monto total operado | Monto total sin operar | Total |
|---|---|---|---|
| Millones de pesos | 14,931 | 49,263 | 64,193 |
| Porcentaje | 23% | 77% | 100% |

## II. La participación de las Dependencias y Entidades en Cadenas Productivas:

a) La proporción de Dependencias y Entidades que han registrado Proveedores en Cadenas Productivas respecto al total de Dependencias y Entidades.

Número de Dependencias y Entidades con registros de proveedores en Cadenas Productivas / Total de Dependencias y Entidades

| | Con Registro | En proceso | Total |
|---|---|---|---|
| Número | 267 | 1 | 268 |
| Porcentaje | 99% | 1% | 100% |

b) La proporción de operaciones realizadas en las Cadenas Productivas de Dependencias y Entidades respecto al total de operaciones efectuadas en Cadenas Productivas.

Número de Operaciones de Dependencias y Entidades / Total de Operaciones efectuadas en Cadenas Productivas

| | Operaciones de dependencias y entidades 1er. trimestre 2015 | Operaciones en otras Cadenas 1er. trimestre 2015 | Total |
|---|---|---|---|
| Número | 36,414 | 493,310 | 529,724 |
| Porcentaje | 7% | 93% | 100% |

Información Ene – Mar 2015

c) La proporción del monto operado en Factoraje o Descuento Electrónico de las Cadenas Productivas de Dependencias y Entidades respecto al monto operado en Factoraje o Descuento Electrónico en todas las Cadenas Productivas.

Monto total de Factoraje o Descuento Electrónico de las Dependencias y Entidades / Monto total de Factoraje o Descuento en Cadenas Productivas

| | Monto de operación de dependencias y entidades | Monto de operación en otras Cadenas | Total |
|---|---|---|---|
| Millones de pesos | 14,967 | 34,076 | 49,044 |
| Porcentaje | 31% | 69% | 100% |

Información Ene – Mar 2015.

d) Costo del Financiamiento.

Durante el período enero – marzo de 2015, el costo de financiamiento del factoraje y/o descuento electrónico en Cadenas Productivas de Dependencias y Entidades fue del 0.23% para los proveedores.

## 5. Autoevaluación

En el primer trimestre se operaron 14,931 mdp lo cual representa el 23% de lo publicado en este periodo, dicha operación fue ejercida por 3,263 proveedores.

Por otra parte 28,962 proveedores únicos, contaron con información disponible de sus cuentas por cobrar en Cadenas Productivas del Gobierno Federal.

En cuanto al monto de cuentas por pagar registradas en el programa, se tiene un decremento del 9% y un 6% en la operación, comparado con el 1er. Trimestre de 2014 (esta baja es derivada principalmente por las fechas en que se liberó el PEF 2015).

Sin embargo tenemos 7 entidades y/o dependencias que en el mismo periodo de 2014 no publicaron sus cuentas por pagar y en 2015 ya iniciaron publicación.

SHCP

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
REPORTE DE ORGANISMOS CON BAJO, MUY BAJO Y NULO NIVEL DE REGISTRO
Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015.

| DEPENDENCIA / ENTIDAD | Firma de Convenio | Funcionarios Capacitados | Registro de Cuentas por Pagar * | Nota |
|---|---|---|---|---|
| **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural** | | | | |
| Comisión Nacional de las Zonas Áridas | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo de Empresas Expropiadas del Sector Azucarero | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Instituto Nacional de Investigaciones Forestales Agrícolas y Pecuarias | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Servicio Nacional de Inspección y Certificación de Semillas | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Universidad Autónoma Chapingo | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Comunicaciones y Transportes** | | | | |
| Administración Portuaria Integral de Altamira, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Administración Portuaria Integral de Coatzacoalcos | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Administración Portuaria Integral de Progreso S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Administración Portuaria Integral de Puerto Madero, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Comisión Federal de Telecomunicaciones | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Mexicano del Transporte | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Conacyt** | | | | |
| Centro de Investigación en Alimentación y Desarrollo, A.C. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro de Investigación en Geografía y Geomántica Ing. Jorge L. Tamayo, A.C. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro de Investigación y Desarrollo Tecnológico en Electroquímica, S.C. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro de Investigaciones en Óptica, A.C. | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Centro de Investigaciones y Estudios Superiores en Antropología Social | Firmado | Realizada | Nulo | |
| El Colegio de la Frontera Sur | Firmado | Realizada | Nulo | |
| El Colegio de Michoacán, A.C. | Firmado | Realizada | Bajo | |
| Instituto Nacional de Astrofísica, Óptica y Electrónica | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Defensa Nacional** | | | | |
| Secretaría de la Defensa Nacional | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Desarrollo Social** | | | | |
| Comisión para la Regularización de la Tenencia de la Tierra | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Coordinación Nacional del Programa de Desarrollo Humano Oportunidades | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Economía** | | | | |
| Comisión Federal de Competencia | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Comisión Federal de Mejora Regulatoria (COFEMER) | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Procuraduría Federal del Consumidor | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Exportadora de Sal, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Educación Pública** | | | | |
| Comisión de Operación y Fomento de Actividades Académicas del IPN | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Consejo Nacional de Fomento Educativo (CONAFE) | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de Antropología e Historia | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Energía** | | | | |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de Investigaciones Nucleares | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Luz y Fuerza del Centro | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Función Pública** | | | | |
| Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Gobernación** | | | | |
| Centro de Investigación y Seguridad Nacional | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de Migración | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Talleres Gráficos de México | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Hacienda y Crédito Público** | | | | |
| Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Comisión Nacional de Seguros y Fianzas | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo de Garantía y Fomento para las Actividades Pesqueras | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda (FOVI) | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Seguros de Crédito a la Vivienda, SHF, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |

NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
REPORTE DE ORGANISMOS CON BAJO, MUY BAJO Y NULO NIVEL DE REGISTRO
Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015.

| DEPENDENCIA / ENTIDAD | Firma de Convenio | Funcionarios Capacitados | Registro de Cuentas por Pagar * | Nota |
|---|---|---|---|---|
| Marina Armada de México | | | | |
| Secretaría de Marina | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | | | | |
| Comisión Nacional Forestal | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de Ecología | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Procuraduría Federal de Protección al Ambiente | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Procuraduría General de la República** | | | | |
| Instituto Nacional de Ciencias Penales | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Reforma Agraria** | | | | |
| Fideicomiso Fondo Nacional de Fomento Ejidal | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Secretaría de la Reforma Agraria | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| **Salud** | | | | |
| Administración del Patrimonio de la Beneficencia Pública | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro Nacional de Equidad de Género y Salud Reproductiva | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro Nacional de Excelencia Tecnológica en Salud | Firmado | Realizada | Muy Bajo | |
| Centro Nacional de Trasplantes | Firmado | Realizada | Bajo | |
| Centro Nacional para la Prevención y Control Del VIH/Sida | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Centro Nacional para la Salud de la Infancia y la Adolescencia | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Comisión Federal para la Protección Contra Riesgos Sanitarios | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Comisión Nacional de Bioética | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto de Geriatría | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de Perinatología Isidro Espinosa de los Reyes | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente Muñiz | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Laboratorios de Biológicos y Reactivos de México, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Sistema Nacional para el Desarrollo Integral de la Familia | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Superissste | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Seguridad Pública y Servicios a la Justicia** | | | | |
| Consejo de Menores | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Policía Federal Preventiva | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Prevención y Readaptación Social | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Secretaría de Seguridad Pública | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Secretaría de Seguridad Pública Órgano Administrativo Desconcentrado Servicio de Protección Federal | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Secretariado Ejecutivo del Sistema Nacional de Seguridad Pública | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Trabajo y Previsión Social** | | | | |
| 2ª. Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores | Firmado | Realizada | Nulo | |
| **Turismo** | | | | |
| Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V. | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Fondo Nacional de Fomento Al Turismo | Firmado | Realizada | Nulo | |
| Secretaría de Turismo | Firmado | Realizada | Nulo | |

* El criterio de agrupación es Nulo en caso de no contar con registro de cuentas por pagar, Muy Bajo si se registran menos de 10 documentos, Bajo si se registran entre 10 y 20 documentos.

Nota 1. Transportadora de Sal, S.A. de C.V. no se incluye como nulo porque publica a través de Exportadora de Sal, S.A. de C.V.

Nota 2. Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía antes llamada Comisión Nacional para el Ahorro de Energía.

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural** | | | | | | | | | | | | |
| Agencia de Servicios a la Comercialización y Desarrollo de Mercados Agropecuarios | 3,421 | 447 | 1,207 | 22,768,349.26 | 2 | 9 | 1,077 | 21,786,492.43 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C. | 862 | 16 | 48 | 1,224,135.62 | 34 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Colegio de Postgraduados | 2,545 | 541 | 1,807 | 66,618,111.71 | 2 | 5 | 930 | 34,139,432.69 | 119 | 8,896,857.55 | 10,449.47 | 8,886,408.08 |
| Colegio Superior Agropecuario del Estado de Guerrero (SAGARPA) | 249 | 20 | 35 | 1,873,831.84 | 0 | 3 | 9 | 412,518.17 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca | 1,143 | 76 | 140 | 37,104,116.37 | 0 | 1 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de las Zonas Áridas | 276 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fideicomiso de Riesgo Compartido | 1,576 | 89 | 376 | 13,585,892.35 | 5 | 11 | 314 | 13,316,688.70 | 30 | 161,835.22 | 370.00 | 161,465.22 |
| Fondo de Empresas Expropiadas del Sector Azucarero | 4 | 2 | 5 | 118,491.62 | 12 | 16 | 5 | 118,491.62 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Investigaciones Forestales Agrícolas y Pecuarias | 1,839 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de la Pesca | 559 | 69 | 178 | 31,394,516.88 | 30 | 9 | 178 | 31,394,516.88 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional para el Desarrollo de Capacidades del Sector Rural, A.C. | 2,370 | 10 | 37 | 530,919.54 | 13 | 13 | 35 | 430,622.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Productora Nacional de Biológicos Veterinarios | 723 | 71 | 302 | 4,146,226.97 | 4 | 1 | 25 | 435,830.35 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA) | 10,095 | 1,114 | 3,596 | 185,254,939.67 | 4 | 8 | 2,509 | 30,332,598.51 | 20 | 322,235.65 | 497.71 | 321,737.94 |
| Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera | 305 | 14 | 36 | 3,172,619.90 | 10 | 10 | 32 | 3,016,163.80 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio Nacional de Inspección y Certificación de Semillas | 117 | 5 | 7 | 393,011.00 | 7 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio Nacional de Sanidad, Inocuidad y Calidad Agroalimentaria | 1,697 | 137 | 706 | 265,466,228.59 | 0 | 3 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Universidad Autónoma Chapingo | 176 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Comunicaciones y Transportes** | | | | | | | | | | | | |
| Administración Portuaria Integral de Altamira, S.A. de C.V. | 789 | 1 | 1 | 150,660.80 | 9 | 6 | 1 | 150,660.80 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración Portuaria Integral de Coatzacoalcos, S.A. de C.V. | 306 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración Portuaria Integral de Dos Bocas, S.A. de C.V. | 599 | 30 | 43 | 3,462,101.94 | 0 | 1 | 1 | 3,016.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración Portuaria Integral de Ensenada | 1,290 | 93 | 240 | 17,781,824.75 | 10 | 1 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración Portuaria Integral de Guaymas, S.A. de C.V. | 1,087 | 122 | 326 | 12,438,805.39 | 3 | 10 | 291 | 10,278,054.23 | 22 | 1,549,102.03 | 2,569.45 | 1,546,532.58 |
| Administración Portuaria Integral de Lázaro Cardenas, S.A. de C.V. | 1,741 | 115 | 248 | 28,316,249.18 | 1 | 7 | 173 | 26,118,978.00 | 50 | 15,513,460.79 | 21,715.75 | 15,491,745.04 |
| Administración Portuaria Integral de Manzanillo S.A. de C.V. | 1,474 | 93 | 245 | 15,433,920.13 | 2 | 8 | 182 | 14,389,350.38 | 36 | 12,053,465.33 | 35,272.67 | 12,018,192.66 |
| Administración Portuaria Integral de Mazatlán, S.A. de C.V. | 1,333 | 63 | 279 | 4,109,465.58 | 8 | 6 | 249 | 3,693,566.17 | 7 | 296,320.93 | 272.72 | 296,048.21 |
| Administración Portuaria Integral de Progreso S.A. de C.V. | 597 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración Portuaria Integral de Puerto Madero, S.A. de C.V. | 591 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración Portuaria Integral de Salina Cruz, S.A. de C.V. | 851 | 71 | 202 | 7,617,401.27 | 3 | 7 | 144 | 4,957,232.80 | 18 | 1,315,422.91 | 1,368.90 | 1,314,054.01 |
| Administración Portuaria Integral de Tampico, S.A. de C.V. | 914 | 85 | 357 | 9,567,675.41 | 0 | 6 | 272 | 5,005,581.31 | 6 | 2,025,120.27 | 2,397.66 | 2,022,722.61 |
| Administración Portuaria Integral de Topolobampo, S.A. de C.V. | 828 | 54 | 134 | 1,542,693.99 | 10 | 11 | 134 | 1,542,693.99 | 18 | 237,865.89 | 431.59 | 237,434.30 |
| Administración Portuaria Integral de Tuxpan, S.A. de C.V. | 1,114 | 60 | 195 | 14,393,057.61 | 7 | 5 | 98 | 9,082,452.62 | 4 | 6,505,901.90 | 13,139.29 | 6,492,762.61 |
| Administración Portuaria Integral de Veracruz, S.A. de C.V. | 1,672 | 181 | 520 | 179,675,933.02 | 2 | 8 | 447 | 135,085,290.54 | 169 | 82,220,152.24 | 118,848.96 | 82,101,303.28 |
| Administración Portuaria Integral Puerto Vallarta, S.A. de C.V. | 919 | 73 | 197 | 4,242,226.54 | 12 | 4 | 75 | 603,105.84 | 3 | 9,767.52 | 10.25 | 9,757.27 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México, S.A. de C.V. | 1,229 | 133 | 676 | 1,126,373,729.47 | 27 | 7 | 651 | 631,970,265.47 | 103 | 155,985,298.39 | 175,112.92 | 155,810,185.47 |
| Aeropuertos y Servicios Auxiliares | 922 | 41 | 96 | 55,320,891.83 | 3 | 4 | 24 | 10,996,424.87 | 3 | 202,640.39 | 289.75 | 202,350.64 |
| Caminos y Puentes Federales de Ingresos y Servicios Conexos | 4,365 | 313 | 3,659 | 2,218,159,470.57 | 23 | 1 | 354 | 311,884,089.96 | 109 | 131,329,391.77 | 180,987.44 | 131,148,404.33 |
| Comisión Federal de Telecomunicacio-nes | 316 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ferrocarril del Istmo de Tehuantepec, S.A. de C.V. | 311 | 30 | 388 | 64,473,462.77 | 4 | 14 | 326 | 52,479,744.34 | 12 | 22,957,552.52 | 80,929.02 | 22,876,623.50 |
| Fideicomiso de Formación y Capacitación para el Personal de la Marina Mercante Nacional | 808 | 23 | 42 | 4,221,700.08 | 10 | 6 | 21 | 2,946,912.07 | 9 | 2,375,309.70 | 4,179.07 | 2,371,130.63 |
| Instituto Mexicano del Transporte | 550 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Comunicaciones y Transportes (S.C.T) | 12,414 | 480 | 1,644 | 985,123,623.53 | 2 | 15 | 1,620 | 971,374,231.27 | 259 | 462,249,649.45 | 1,599,949.18 | 460,649,700.27 |
| Servicio Postal Mexicano | 811 | 33 | 209 | 48,233,868.51 | 8 | 4 | 60 | 24,891,393.43 | 2 | 1,952,280.00 | 2,905.25 | 1,949,374.75 |
| Servicios a la Navegación en el Espacio Aéreo Mexicano | 2,605 | 321 | 1,452 | 69,003,939.71 | 9 | 5 | 244 | 1,467,406.13 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicios Aeroportuarios de la Ciudad de México, S.A. de C.V. | 143 | 9 | 29 | 889,899.68 | 23 | 7 | 29 | 889,899.68 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Telecomunicacio-nes de México | 4,860 | 55 | 116 | 31,289,609.34 | 1 | 7 | 80 | 30,288,439.37 | 10 | 136,887.14 | 319.85 | 136,567.29 |
| **Conacyt** | | | | | | | | | | | | |
| Centro de Ingeniería y Desarrollo Industrial | 1,412 | 95 | 352 | 7,363,867.62 | 10 | 12 | 264 | 4,363,460.45 | 11 | 137,317.28 | 156.08 | 137,161.20 |
| Centro de Investigación Científica de Yucatán A.C. | 2,180 | 248 | 1,068 | 20,068,244.79 | 11 | 2 | 224 | 1,526,238.75 | 45 | 345,055.85 | 430.08 | 344,625.77 |
| Centro de Investigación Científica y de Educación Superior de Ensenada, B.C. | 1,489 | 137 | 315 | 18,427,240.71 | 2 | 8 | 277 | 16,923,145.42 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigación en Alimentación y Desarrollo, A.C. | 1,073 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Centro de Investigación en Geografía y Geomática Ing. Jorge L. Tamayo, A.C. | 352 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigación en Matemáticas, A.C. | 417 | 14 | 80 | 2,262,687.40 | 9 | 17 | 80 | 2,262,687.40 | 55 | 360,570.64 | 881.81 | 359,688.83 |
| Centro de Investigación en Materiales Avanzados, S.C. | 425 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigación en Química Aplicada | 1,669 | 111 | 496 | 6,273,174.04 | 0 | 4 | 118 | 486,688.88 | 13 | 46,384.70 | 180.73 | 46,203.97 |
| Centro de Investigación y Asistencia en Tecnología y Diseño del Estado de Jalisco, A.C. | 154 | 11 | 70 | 276,933.61 | 6 | 22 | 70 | 276,933.61 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigación y Desarrollo Tecnológico en Electroquímica, S.C. | 2,307 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigaciones Biológicas del Noroeste, S.C. | 3,764 | 87 | 677 | 7,816,170.93 | 6 | 3 | 247 | 2,069,324.37 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigaciones en Óptica, A.C. | 610 | 2 | 2 | 71,960.60 | 35 | 1 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigaciones y Estudios Superiores en Antropología Social | 128 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ciatec, A.C. | 2,314 | 66 | 155 | 6,317,167.93 | 49 | 9 | 155 | 6,317,167.93 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ciateq. A.C. | 3,560 | 104 | 267 | 20,883,044.96 | 14 | 40 | 263 | 20,571,468.96 | 175 | 13,974,412.74 | 98,156.73 | 13,876,256.01 |
| Corporación Mexicana de Investigación en Materiales, S.A. de C.V. | 2,569 | 147 | 287 | 18,291,597.72 | 3 | 10 | 206 | 14,124,388.61 | 27 | 942,062.86 | 2,806.66 | 939,256.20 |
| El Colegio de la Frontera Norte, A.C. | 1,179 | 164 | 381 | 8,857,490.02 | 0 | 12 | 377 | 8,846,841.76 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| El Colegio de la Frontera Sur | 74 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| El Colegio de Michoacán, A.C. | 329 | 8 | 14 | 554,621.64 | 0 | 19 | 14 | 554,621.64 | 2 | 55,080.18 | 182.86 | 54,897.32 |
| El Colegio de San Luis, A.C. | 627 | 21 | 56 | 5,682,910.34 | 38 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo de Información y Documentación para la Industria INFOTEC | 285 | 9 | 29 | 40,197,617.34 | 0 | 172 | 29 | 40,197,617.34 | 36 | 44,050,950.23 | 1,283,831.23 | 42,767,119.00 |
| Instituto de Ecología, A.C. | 1,305 | 126 | 326 | 10,338,311.04 | 8 | 0 | 3 | 3,809,483.18 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto de Investigaciones Doctor José María Luis Mora | 787 | 59 | 109 | 1,795,551.28 | 0 | 7 | 1 | 1,752.87 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Instituto Nacional de Astrofísica, Óptica y Electrónica | 172 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Potosino de Investigación Científica y Tecnológica, A.C. | 592 | 23 | 73 | 517,600.32 | 12 | 12 | 72 | 516,280.24 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal** | | | | | | | | | | | | |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 240 | 25 | 95 | 4,482,937.93 | 7 | 5 | 13 | 660,525.88 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Defensa Nacional** | | | | | | | | | | | | |
| Instituto de Seguridad Social para las Fuerzas Armadas Mexicanas | 673 | 60 | 460 | 30,562,934.31 | 3 | 2 | 38 | 1,547,857.01 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de la Defensa Nacional | 1,863 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Desarrollo Social** | | | | | | | | | | | | |
| Comisión para la Regularización de la Tenencia de la Tierra | 77 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social | 401 | 58 | 115 | 17,344,474.67 | 14 | 6 | 101 | 330,905.20 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Coordinación Nacional del Programa de Desarrollo Humano Oportunidades | 1,443 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Diconsa, S.A. de C.V. | 15,773 | 1,718 | 18,288 | 3,834,275,292.25 | 3 | 11 | 8,733 | 2,762,056,917.45 | 4,927 | 1,460,891,753.92 | 5,567,183.45 | 1,455,324,570.47 |
| Fideicomiso Fondo Nacional de Habitaciones Populares | 562 | 11 | 21 | 3,623,923.05 | 10 | 4 | 5 | 446,790.24 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías | 214 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Desarrollo Social | 418 | 31 | 85 | 4,036,695.82 | 0 | 11 | 85 | 4,036,695.82 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores | 105 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Liconsa, S.A. de C.V. | 6,843 | 324 | 1,607 | 220,395,268.91 | 47 | 0 | 11 | 372,891.41 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Desarrollo Social | 3,176 | 79 | 928 | 121,967,824.30 | 88 | 5 | 30 | 8,175.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Economía** | | | | | | | | | | | | |
| Cadena 1 Transportadora de Sal, S.A. de C.V. | 21 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional de Metrología | 1,717 | 115 | 366 | 11,151,367.60 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Federal de Competencia | 341 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Federal de Mejora Regulatoria (COFEMER) | 183 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Exportadora de Sal, S.A. de C.V. | 812 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fideicomiso de Fomento Minero | 723 | 24 | 47 | 1,944,975.91 | 1 | 1 | 3 | 365,269.96 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial | 697 | 43 | 106 | 16,604,389.44 | 59 | 6 | 102 | 16,564,069.12 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de la Economía Social (INAES) | 1,410 | 207 | 523 | 23,804,421.02 | 1 | 3 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Procuraduría Federal del Consumidor | 1,435 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Proméxico | 517 | 50 | 269 | 110,998,227.11 | 36 | 9 | 269 | 110,998,227.11 | 3 | 617,954.62 | 863.26 | 617,091.36 |
| Secretaría de Economía | 6,205 | 377 | 1,636 | 95,942,591.28 | 10 | 8 | 388 | 1,442,677.21 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio Geológico Mexicano | 2,102 | 158 | 389 | 29,347,582.02 | 3 | 3 | 96 | 5,583,714.74 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Educación Pública** | | | | | | | | | | | | |
| Administración Federal de Servicios Educativos en el D.F. | 989 | 90 | 251 | 127,611,118.66 | 23 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Capacitación Cinematográfica | 545 | 205 | 595 | 7,787,160.68 | 7 | 9 | 595 | 7,787,160.68 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Enseñanza Técnica Industrial | 1,010 | 62 | 185 | 3,909,224.72 | 2 | 10 | 148 | 3,289,778.93 | 6 | 336,632.76 | 596.32 | 336,036.44 |
| Centro de Investigación y de Estudios Avanzados del I.P.N. | 5,235 | 253 | 929 | 26,238,922.25 | 8 | 8 | 490 | 5,108,465.75 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Colegio de Bachilleres | 749 | 43 | 65 | 11,426,830.67 | 24 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Colegio Nacional de Educación Profesional Técnica | 837 | 33 | 181 | 14,399,261.28 | 0 | 7 | 21 | 225,325.75 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión de Apelación y Arbitraje del Deporte | 33 | 13 | 35 | 404,357.04 | 10 | 26 | 34 | 398,795.04 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión de Operación y Fomento de Actividades Académicas del IPN | 363 | 7 | 9 | 496,783.15 | 18 | 9 | 9 | 496,783.15 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Cultura Física y Deporte | 693 | 216 | 912 | 80,457,427.50 | 0 | 31 | 904 | 80,389,979.32 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Libros de Texto Gratuitos | 1,465 | 176 | 1,380 | 716,189,406.84 | 50 | 16 | 1,380 | 716,189,406.84 | 284 | 182,940,510.46 | 429,081.16 | 182,511,429.30 |
| Compañía Operadora del Centro Cultural y Turístico de Tijuana, S.A. de C.V. | 1,258 | 161 | 387 | 13,330,624.72 | 46 | 117 | 385 | 13,251,352.85 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 805 | 75 | 183 | 22,624,154.26 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Consejo Nacional de Fomento Educativo (CONAFE) | 613 | 1 | 1 | 681,797.49 | 72 | 11 | 1 | 681,797.49 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Consejo Nacional de Normalización y Certificación de Competencias Laborales | 426 | 41 | 134 | 30,455,849.23 | 48 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Consejo Nacional para la Cultura y las Artes | 8,272 | 729 | 3,972 | 324,519,586.34 | 11 | 24 | 3,859 | 319,152,553.37 | 4 | 272,605.71 | 866.47 | 271,739.24 |
| Educal, S.A. de C.V. | 971 | 67 | 971 | 2,304,490.30 | 1 | 1 | 19 | 34,422.13 | 19 | 34,422.13 | 185.40 | 34,236.73 |
| Estudios Churubusco Azteca, S.A. | 1,317 | 45 | 114 | 9,556,361.23 | 11 | 10 | 77 | 5,747,729.74 | 1 | 40,531.56 | 56.77 | 40,474.79 |
| Fideicomiso para la Cineteca Nacional | 914 | 53 | 95 | 5,937,961.09 | 0 | 20 | 95 | 5,937,961.09 | 4 | 134,891.16 | 459.07 | 134,432.09 |
| Fondo de Cultura Económica | 3,827 | 63 | 72 | 6,191,097.37 | 6 | 2 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| I P N / Estación de Televisión XE IPN Canal Once | 3,280 | 223 | 1,054 | 24,721,848.00 | 2 | 6 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. | 343 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Fonacot (Proveedores) | 2,898 | 317 | 931 | 196,879,513.03 | 0 | 9 | 906 | 176,220,209.18 | 58 | 13,213,663.74 | 22,991.69 | 13,190,672.05 |
| Instituto Mexicano de Cinematografía | 1,009 | 204 | 784 | 24,855,054.15 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Mexicano de la Juventud | 767 | 90 | 306 | 29,936,526.08 | 2 | 18 | 306 | 29,936,526.08 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Mexicano de la Radio | 870 | 294 | 762 | 9,429,364.88 | 2 | 5 | 321 | 3,803,971.49 | 3 | 13,749.06 | 37.76 | 13,711.30 |
| Instituto Nacional de Antropología e Historia | 1,219 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Bellas Artes y Literatura | 4,406 | 897 | 1,761 | 55,899,348.57 | 20 | 34 | 1,760 | 55,899,347.57 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de la Infraestructura Física Educativa | 828 | 11 | 26 | 2,552,692.53 | 76 | 100 | 26 | 2,552,692.53 | 22 | 2,495,319.13 | 39,618.79 | 2,455,700.34 |
| Instituto Nacional de Lenguas Indígenas | 425 | 19 | 23 | 1,776,736.61 | 1 | 5 | 15 | 1,091,826.29 | 1 | 226,365.30 | 238.06 | 226,127.24 |
| Instituto Nacional del Derecho de Autor | 204 | 27 | 72 | 728,184.89 | 1 | 19 | 72 | 728,184.89 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional para la Educación de los Adultos | 1,408 | 20 | 32 | 51,911,515.87 | 33 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 1,507 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Politécnico Nacional | 6,083 | 97 | 267 | 135,699,467.86 | 103 | 6 | 232 | 121,596,517.29 | 7 | 23,512,379.43 | 30,565.28 | 23,481,814.15 |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Patronato de Obras e Instalaciones del IPN | 267 | 8 | 28 | 850,796.40 | 2 | 13 | 26 | 680,241.47 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Radio Educación | 608 | 45 | 90 | 3,411,010.74 | 14 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Educación Pública | 6,035 | 416 | 4,672 | 978,695,658.21 | 87 | 7 | 486 | 375,372,176.58 | 13 | 158,742.51 | 612.17 | 158,130.34 |
| Televisión Metropolitana, S.A. de C.V. | 1,502 | 108 | 199 | 9,190,581.70 | 0 | 4 | 78 | 3,874,351.54 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro | 295 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Universidad Pedagógica Nacional | 1,629 | 98 | 173 | 9,059,758.41 | 1 | 19 | 173 | 9,059,758.41 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Energía** | | | | | | | | | | | | |
| CFE (Oficinas Centrales) | 69,323 | 4,333 | 15,647 | 4,837,015,322.64 | 3 | 9 | 12,757 | 4,608,473,860.34 | 4,989 | 3,737,208,959.67 | 9,000,589.47 | 3,728,208,370.20 |
| Cía. Mexicana de Exploraciones, S.A. de C.V. | 947 | 124 | 1,128 | 632,637,921.64 | 8 | 12 | 1,115 | 630,415,192.78 | 835 | 474,771,840.40 | 1,087,623.24 | 473,684,217.16 |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 98 | 1 | 1 | 10.00 | 0 | 7 | 1 | 10.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Seguridad Nuclear y Salvaguardias | 459 | 51 | 112 | 5,174,055.54 | 6 | 5 | 77 | 4,530,293.76 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional para el Uso Eficiente de la Energía | 68 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Reguladora de Energía | 253 | 30 | 52 | 3,714,168.74 | 0 | 6 | 49 | 3,067,928.74 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instalaciones Inmobiliarias para Industrias, S.A. de C.V. / I.I.I. Servicios, S.A. de C.V. | 1,934 | 75 | 286 | 47,287,874.57 | 7 | 7 | 174 | 15,363,910.38 | 83 | 5,806,243.34 | 12,841.33 | 5,793,402.01 |
| Instituto de Investigaciones Eléctricas | 1,425 | 295 | 1,079 | 26,554,140.81 | 0 | 1 | 65 | 242,028.94 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Mexicano del Petróleo | 3,897 | 114 | 370 | 39,778,213.90 | 6 | 14 | 370 | 39,778,213.90 | 69 | 13,292,525.85 | 38,012.04 | 13,254,513.81 |
| Instituto Nacional de Investigaciones Nucleares | 1,104 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Luz y Fuerza del Centro | 706 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Pemex Exploración y Producción | 11,693 | 718 | 26,752 | 20,939,149,352.16 | 2 | 18 | 26,752 | 18,845,234,416.94 | 4,642 | 2,779,429,833.53 | 7,301,763.54 | 2,772,128,069.99 |
| Pemex Petroquímica | 3,266 | 173 | 892 | 557,099,648.34 | 4 | 16 | 892 | 501,389,683.50 | 253 | 178,085,289.91 | 527,732.89 | 177,557,557.02 |
| Pemex Refinación | 47,053 | 1,134 | 15,913 | 6,150,386,774.26 | 6 | 8 | 12,217 | 4,790,769,492.38 | 1,670 | 1,161,204,404.37 | 3,025,450.51 | 1,158,178,953.86 |
| Pemex-Gas y Petroquímica Básica | 11,767 | 162 | 910 | 721,775,431.02 | 9 | 13 | 908 | 649,478,930.42 | 403 | 342,032,855.46 | 855,930.23 | 341,176,925.23 |
| Petróleos Mexicanos | 21,504 | 129 | 670 | 102,970,167.17 | 4 | 16 | 670 | 92,673,150.45 | 79 | 17,858,626.74 | 35,789.67 | 17,822,837.07 |
| P.M.I. Comercio Internacional, S.A. de C.V. | 275 | 22 | 36 | 2,441,453.67 | 3 | 4 | 10 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Secretaría de Energía | 767 | 56 | 111 | 40,647,823.40 | 38 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Función Pública** | | | | | | | | | | | | |
| Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales | 798 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de la Función Pública | 3,866 | 64 | 104 | 21,777,602.16 | 6 | 4 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Gobernación** | | | | | | | | | | | | |
| Archivo General de la Nación | 256 | 29 | 43 | 39,326,528.00 | 11 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro de Investigación y Seguridad Nacional | 356 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación | 67 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Migración | 300 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Organismo Promotor de Medios Audiovisuales | 415 | 51 | 84 | 173,818,594.60 | 0 | 9 | 84 | 173,818,594.60 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Gobernación | 3,622 | 137 | 228 | 134,899,410.78 | 1 | 7 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Talleres Gráficos de México | 420 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Hacienda y Crédito Público** | | | | | | | | | | | | |
| Agroasemex, S.A. | 871 | 107 | 463 | 26,554,959.17 | 7 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C. | 3,375 | 199 | 313 | 10,674,277.97 | 72 | 1 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C | 1,836 | 167 | 437 | 55,925,630.57 | 13 | 14 | 408 | 55,175,646.41 | 68 | 7,876,274.02 | 17,258.32 | 7,859,015.70 |
| Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. | 2,101 | 23 | 43 | 7,554,278.27 | 5 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. | 1,132 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Casa de Moneda de México | 1,494 | 212 | 965 | 331,449,399.99 | 22 | 3 | 227 | 29,041,804.47 | 14 | 825,533.05 | 957.66 | 824,575.39 |
| Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) | 1,057 | 76 | 159 | 76,373,961.83 | 4 | 3 | 19 | 2,112,990.84 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Seguros y Fianzas | 30 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro | 540 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas | 2,899 | 222 | 591 | 69,632,660.00 | 25 | 9 | 582 | 69,483,120.99 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros | 744 | 94 | 203 | 28,623,324.53 | 28 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Financiera Rural | 743 | 77 | 327 | 155,003,774.16 | 14 | 5 | 97 | 53,041,511.08 | 18 | 3,375,044.93 | 8,705.85 | 3,366,339.08 |
| Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural | 221 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura | 8,202 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo de Garantía y Fomento para las Actividades Pesqueras | 101 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda (FOVI) | 579 | 1 | 1 | 64,249.85 | 0 | 6 | 1 | 64,249.85 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios | 101 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo Especial Para Financiamientos Agropecuarios | 101 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos | 778 | 22 | 53 | 2,060,622.11 | 7 | 9 | 51 | 1,972,534.00 | 8 | 680,212.52 | 939.14 | 679,273.38 |
| Instituto Nacional de las Mujeres | 740 | 20 | 52 | 8,825,124.76 | 3 | 10 | 45 | 7,154,982.15 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto para la Protección al Ahorro Bancario | 399 | 61 | 198 | 18,743,347.67 | 14 | 6 | 146 | 12,895,861.70 | 5 | 370,033.71 | 517.86 | 369,515.85 |
| Lotería Nacional para la Asistencia Pública | 1,969 | 89 | 199 | 33,828,097.50 | 1 | 9 | 190 | 32,004,751.33 | 11 | 708,062.22 | 1,050.15 | 707,012.07 |
| Nacional Financiera, S.N.C. | 1,802 | 177 | 626 | 101,555,491.07 | 8 | 11 | 534 | 89,386,533.56 | 148 | 14,462,409.24 | 26,045.85 | 14,436,363.39 |
| Notimex, Agencia de Noticias del Estado Mexicano | 378 | 12 | 25 | 4,898,262.93 | 1 | 4 | 11 | 1,486,112.06 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Procuraduría de la Defensa del Contribuyente | 126 | 56 | 238 | 90,310,882.89 | 70 | 6 | 238 | 90,310,882.89 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Pronósticos para la Asistencia Pública | 974 | 56 | 114 | 115,710,668.33 | 6 | 5 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Hacienda y Crédito Público | 2,901 | 232 | 447 | 339,921,717.75 | 20 | 7 | 206 | 231,229,712.02 | 14 | 2,271,462.30 | 5,452.54 | 2,266,009.76 |
| Seguros de Crédito a la Vivienda, SHF, S.A. de C.V. | 23 | 4 | 8 | 261,077.72 | 0 | 6 | 8 | 261,077.72 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Servicio de Administración Tributaria | 5,753 | 105 | 207 | 29,711,118.46 | 3 | 13 | 157 | 19,743,079.63 | 31 | 4,884,631.56 | 12,434.92 | 4,872,196.64 |
| Servicio de Administración y Enajenación de Bienes | 2,079 | 187 | 1,386 | 169,174,300.27 | 22 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. | 896 | 74 | 366 | 36,068,914.19 | 0 | 6 | 366 | 36,068,914.19 | 135 | 10,184,975.23 | 11,297.59 | 10,173,677.64 |
| **Marina Armada de México** | | | | | | | | | | | | |
| Secretaría de Marina | 11,306 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Medio Ambiente y Recursos Naturales** | | | | | | | | | | | | |
| Comisión Nacional de Áreas Naturales Protegidas | 1,294 | 192 | 607 | 34,372,765.45 | 41 | 9 | 436 | 6,954,593.25 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional del Agua | 7,313 | 338 | 1,372 | 626,180,669.56 | 1 | 4 | 5 | 9,701,143.33 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional Forestal | 10,971 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Mexicano de Tecnología del Agua | 2,513 | 132 | 418 | 18,399,404.30 | 5 | 3 | 13 | 1,257,710.16 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Ecología | 1,355 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Procuraduría Federal de Protección al Ambiente | 384 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales | 8,500 | 163 | 750 | 143,131,287.85 | 42 | 4 | 1 | 1,146,146.54 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Presidencia de la República** | | | | | | | | | | | | |
| Presidencia de la República | 860 | 81 | 223 | 132,868,648.90 | 35 | 4 | 33 | 22,539,363.70 | 1 | 47,365.49 | 182.36 | 47,183.13 |
| **Procuraduría General de la República** | | | | | | | | | | | | |
| Instituto Nacional de Ciencias Penales | 382 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Procuraduría General de la República (PGR) | 4,997 | 288 | 923 | 638,224,708.67 | 0 | 11 | 906 | 632,026,532.40 | 1 | 153,816.12 | 215.34 | 153,600.78 |
| **Reforma Agraria** | | | | | | | | | | | | |
| Fideicomiso Fondo Nacional de Fomento Ejidal | 48 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Procuraduría Agraria | 52 | 10 | 28 | 3,069,256.65 | 20 | 5 | 22 | 2,137,294.09 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Registro Agrario Nacional | 934 | 12 | 161 | 5,213,455.18 | 0 | 12 | 161 | 5,213,455.18 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de la Reforma Agraria | 1,736 | 6 | 7 | 8,824,723.20 | 32 | 9 | 7 | 8,824,723.20 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Relaciones Exteriores** | | | | | | | | | | | | |
| Secretaría de Relaciones Exteriores | 2,364 | 127 | 404 | 106,942,988.82 | 0 | 5 | 6 | 101,559.16 | 2 | 82,551.40 | 462.56 | 82,088.84 |
| **Salud** | | | | | | | | | | | | |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Administración del Patrimonio de la Beneficencia Pública | 249 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional de Equidad de Género y Salud Reproductiva | 127 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional de Excelencia Tecnológica en Salud | 183 | 1 | 1 | 1,086.32 | 16 | 10 | 1 | 1,086.32 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional de la Transfusión Sanguínea | 258 | 20 | 56 | 2,321,172.50 | 2 | 11 | 54 | 2,250,012.50 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional de Trasplantes | 108 | 6 | 17 | 199,686.86 | 38 | 3 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional de Vigilancia Epidemiológica y Control de Enfermedades | 787 | 27 | 104 | 162,627,649.64 | 4 | 3 | 23 | 654,647.24 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional para la Prevención y Control del VIH/Sida | 54 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Nacional para la Salud de la Infancia y la Adolescencia | 367 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Centro Regional de Alta Especialidad de Chiapas | 527 | 63 | 347 | 83,795,785.74 | 29 | 7 | 259 | 56,103,059.24 | 48 | 10,759,808.12 | 15,797.59 | 10,744,010.53 |
| Centros de Integración Juvenil, A.C. | 1,090 | 106 | 286 | 9,181,785.20 | 44 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Federal para la Protección Contra Riesgos Sanitarios | 1,405 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Arbitraje Médico | 561 | 56 | 145 | 5,110,970.75 | 31 | 7 | 52 | 2,527,662.71 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Bioética | 67 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Protección Social en Salud | 494 | 28 | 390 | 20,107,881.72 | 76 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Hospital General de México | 421 | 7 | 37 | 9,244,541.05 | 2 | 43 | 37 | 9,244,541.05 | 37 | 9,244,541.05 | 60,176.21 | 9,184,364.84 |
| Hospital General Dr. Manuel Gea González | 677 | 25 | 34 | 18,034,396.68 | 9 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hospital Infantil de México Federico Gómez | 1,606 | 32 | 41 | 5,896,195.20 | 2 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Hospital Juárez de México | 523 | 17 | 31 | 9,269,565.45 | 63 | 10 | 30 | 9,249,235.68 | 11 | 6,253,230.76 | 18,570.45 | 6,234,660.31 |
| Hospital Regional de Alta Especialidad de la Península de Yucatán | 624 | 62 | 1,033 | 74,284,153.37 | 7 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Hospital Regional de Alta Especialidad de Oaxaca | 179 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Hospital Regional de Alta Especialidad del Bajío | 523 | 141 | 553 | 122,994,370.09 | 26 | 3 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto de Geriatría | 6 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Mexicano del Seguro Social (Centralizado) | 100,150 | 5,492 | 53,320 | 5,094,020,885.97 | 0 | 12 | 42,040 | 2,901,662,122.66 | 14,465 | 1,114,314,990.31 | 2,363,885.06 | 1,111,951,105.25 |
| Instituto Nacional de Cancerología | 1,631 | 74 | 112 | 31,562,564.76 | 26 | 5 | 35 | 5,897,001.06 | 3 | 537,196.03 | 925.21 | 536,270.82 |
| Instituto Nacional de Cardiología Ignacio Chávez | 1,204 | 240 | 2,410 | 111,015,019.36 | 12 | 10 | 1,988 | 66,442,311.94 | 347 | 12,813,943.04 | 26,520.94 | 12,787,422.10 |
| Instituto Nacional de Ciencias Médicas y Nutrición Salvador Zubirán | 1,911 | 302 | 2,994 | 73,648,839.78 | 2 | 7 | 1,394 | 20,841,296.93 | 351 | 4,722,202.25 | 10,978.82 | 4,711,223.43 |
| Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias Ismael Cosío Villegas | 1,120 | 185 | 708 | 108,929,377.44 | 57 | 1 | 48 | 684,852.36 | 1 | 9,106.00 | 18.67 | 9,087.33 |
| Instituto Nacional de Medicina Genómica | 487 | 26 | 45 | 3,159,474.73 | 19 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Neurología y Neurocirugía Manuel Velasco Suárez | 522 | 42 | 65 | 13,528,127.13 | 32 | 0 | 1 | 200,000.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Pediatría | 1,076 | 156 | 385 | 76,171,994.99 | 8 | 0 | 1 | 7,464.60 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Perinatología Isidro Espinosa de los Reyes | 952 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente Muñiz | 315 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Instituto Nacional de Rehabilitación | 1,112 | 144 | 959 | 106,657,527.09 | 27 | 1 | 35 | 21,428,929.54 | 35 | 21,428,929.54 | 85,495.53 | 21,343,434.01 |
| Instituto Nacional de Salud Pública | 1,498 | 8 | 29 | 3,494,480.46 | 11 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Issste Tesorería | 4,777 | 916 | 3,875 | 6,184,536,174.01 | 0 | 12 | 3,874 | 6,184,472,116.49 | 912 | 2,379,816,546.77 | 3,435,165.28 | 2,376,381,381.49 |
| Laboratorios de Biológicos y Reactivos de México, S.A. de C.V. | 650 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Salud | 5,220 | 219 | 1,037 | 223,829,979.60 | 32 | 5 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicios de Atención Psiquiátrica | 648 | 146 | 713 | 23,103,133.01 | 9 | 9 | 112 | 4,472,051.72 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Sistema Nacional para El Desarrollo Integral de la Familia | 363 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Superissste | 1,277 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Seguridad Pública y Servicios a la Justicia** | | | | | | | | | | | | |
| Consejo de Menores | 78 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Policía Federal Preventiva | 557 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Prevención y Readaptación Social | 351 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Seguridad Pública | 980 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Seguridad Pública Órgano Administrativo Desconcentrado Servicio de Protección Federal | 140 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretariado Ejecutivo del Sistema Nacional de Seguridad Pública | 122 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Trabajo y Previsión Social** | | | | | | | | | | | | |
| Comisión Nacional de los Salarios Mínimos | 281 | 27 | 39 | 1,345,005.61 | 6 | 7 | 14 | 222,862.14 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comisión Nacional de Vivienda | 703 | 48 | 196 | 37,619,088.75 | 20 | 5 | 158 | 30,720,987.83 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comité Nacional Mixto de Protección al Salario | 158 | 16 | 46 | 603,251.31 | 7 | 7 | 9 | 84,741.77 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Instituto del fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores | 14,136 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Procuraduría Federal de la Defensa del Trabajo | 417 | 72 | 185 | 9,707,833.91 | 41 | 7 | 50 | 1,217,656.58 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría del Trabajo y Previsión Social | 4,685 | 216 | 438 | 409,419,753.14 | 23 | 3 | 4 | 7,848.72 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

SHCP

# PROGRAMA DE CADENAS PRODUCTIVAS DEL GOBIERNO FEDERAL
## INFORME DE REGISTRO Y OPERACIÓN EN EL PERÍODO
## Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2015

| Dependencia / Entidad | Provs Regs | Provs CxP | Doctos .Regs. | Monto Total Reg. ($) | Plazo Reg. | Plazo Pago | Doctos. Suscept. | Monto Suscept. ($) | Doctos Operados | Monto Total Operado ($) | Intereses ($) | Monto Total Operado ($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2a Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores | 9,235 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **Turismo** | | | | | | | | | | | | |
| Consejo de Promoción Turística de México, S.A. de C.V. | 102 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fonatur Constructora, S.A. de C.V. | 4,592 | 106 | 367 | 54,460,541.68 | 88 | 3 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fonatur Mantenimiento Turístico, S.A. de C.V. | 1,112 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fonatur Operadora Portuaria, S.A. de C.V. | 858 | 136 | 570 | 19,069,290.84 | 5 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Fondo Nacional de Fomento al Turismo | 2,895 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Secretaría de Turismo | 1,438 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| GRAN TOTAL | 682,207 | 35,491 | 219,421 | 64,193,633,301.18 | 17 | 10 | 146,518 | 48,447,216,759.55 | 36,414 | 14,968,611,318.50 | 37,720,785.55 | 14,930,890,532.94 |

# XV. INFORME DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO Y FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO

## Presentación

### Ley de Instituciones de Crédito

**Artículo 55 Bis 1.** Las instituciones de banca de desarrollo y los fideicomisos públicos de fomento económico enviarán al Ejecutivo Federal, por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y ésta a su vez al Congreso de la Unión, junto con los informes sobre la situación económica, las finanzas públicas y la deuda pública y en los recesos de éste, a la Comisión Permanente, lo siguiente:

### Fracción I

En el informe de enero a marzo de cada año, una exposición sobre los programas de crédito, de garantías, transferencias de subsidios y transferencias de recursos fiscales, así como aquellos gastos que pudieran ser objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales durante el ejercicio fiscal respectivo, sustentado en los hechos acontecidos en el ejercicio anterior con la mejor información disponible, indicando las políticas y criterios conforme a los cuales realizarán sus operaciones a fin de coadyuvar al cumplimiento del Plan Nacional de Desarrollo, así como un informe sobre su presupuesto de gasto corriente y de inversión, correspondiente al ejercicio en curso. En este Informe también deberá darse cuenta sobre las contingencias derivadas de garantías otorgadas por la institución de banca de desarrollo o fideicomiso público de fomento económico de que se trate y el Gobierno Federal, así como las contingencias laborales que pudieren enfrentar, al amparo de un estudio efectuado por una calificadora de prestigio, en el ejercicio anterior; asimismo, se deberán incluir indicadores que midan los servicios con los que atienden a los sectores que establece sus respectivas leyes orgánicas o contratos constitutivos, de acuerdo con los lineamientos que para tal efecto emita la Secretaria de Hacienda y Crédito Público.

### Fracción II

Dentro de los ciento veinte días siguientes al cierre de cada ejercicio las instituciones de banca de desarrollo emitirán un Informe Anual sobre el cumplimiento de los programas anuales del citado ejercicio y en general, sobre el gasto corriente y de inversión, así como de las actividades de éstas en el transcurso de dicho ejercicio. Asimismo, se integrará a este informe el o los reportes elaborados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, que envíe a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, relativos a la situación financiera y del nivel de riesgo de cada una de las instituciones de banca de desarrollo.

# I. INFORME QUE PRESENTAN LAS SOCIEDADES NACIONALES DE CRÉDITO, LA FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO Y LOS FIDEICOMISOS PÚBLICOS DE FOMENTO ECONÓMICO EN CUMPLIMIENTO A LO DISPUESTO EN LA FRACCIÓN I DEL ARTÍCULO 55 BIS 1 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO.

## NACIONAL FINANCIERA, SNC (NAFIN)

### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS.

### PROGRAMA 2015.

Con el propósito de cumplir con su objetivo de banca de desarrollo, NAFIN, continuará con una gestión orientada al impacto económico y social de los apoyos, manteniendo su sustentabilidad financiera de largo plazo, facilitando el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPyME's), emprendedores y proyectos de inversión prioritarios, al financiamiento y otros servicios de desarrollo empresarial, contribuyendo a la formación de mercados financieros impulsando la innovación, mejorando la productividad, la competitividad, la generación de empleos y el crecimiento regional, a través de la oferta de productos con programas de crédito y garantías.

El programa de otorgamiento de crédito propio asciende a 343,432 millones de pesos (mdp) y el de garantías en 312,948 mdp, por tanto, el otorgamiento total programado para 2015 será de 656,380 mdp, de los cuales el 99.4 por ciento se destinarán al sector privado y el restante 0.6 por ciento al sector público.

Dada la revolvencia en los recursos otorgados a corto plazo de la cartera de crédito, la recuperación de la misma para 2015 se proyecta en 325,906 mdp, de los cuales el 99.3 por ciento (323,722 mdp) corresponde al sector privado y el 0.7 por ciento al sector público (2,184 mdp).

El financiamiento neto total para 2015 será positivo en 17,526 mdp. Este monto se integra de un financiamiento neto al sector privado de 15,858 mdp y al sector público de 1,668 mdp.

El programa de Garantías está enfocado en dar atención a los sectores, proyectos y empresas que normalmente no son apoyados por la banca comercial, así como en mejorar los términos y condiciones de los créditos otorgados.

NAFIN
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **341,175** | **343,432** | **-2.3** |
| **Sector Público** | **4,510** | **3,852** | **-17.1** |
| Primer Piso | 4,510 | 3,852 | -17.1 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **336,665** | **339,580** | **-2.1** |
| Primer Piso | 12,567 | 13,104 | 1.2 |
| Segundo Piso | 324,098 | 326,476 | -2.2 |
| **Recuperación de Cartera** | **314,142** | **325,906** | **0.7** |
| **Sector Público** | **3,579** | **2,184** | **-40.7** |
| Primer Piso | 3,579 | 2,184 | -40.7 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **310,563** | **323,722** | **1.2** |
| Primer Piso | 7,472 | 3,478 | -54.8 |
| Segundo Piso | 303,091 | 320,244 | 2.6 |
| **Financiamiento Neto** | **27,033** | **17,526** | **-37.1** |
| **Sector Público** | **931** | **1,668** | **73.9** |
| Primer Piso | 931 | 1,668 | 73.9 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **26,102** | **15,858** | **-41.0** |
| Primer Piso | 5,095 | 9,626 | 83.4 |
| Segundo Piso | 21,007 | 6,232 | -71.2 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | | | |
| **Programa de Garantías** | **296,002** | **312,948** | **2.6** |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

La operación de la Institución, responde a lo planteado para la banca de fomento en el PND, dentro de la meta nacional "México Próspero". En ésta se establecen objetivos y estrategias para democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento, así como esquemas para fortalecer a la Banca de Desarrollo que le permitan ser una verdadera palanca del desarrollo nacional.

NAFIN es un instrumento al servicio de la política económica del país, que dirige y realiza su actuación de fomento en el desarrollo integral del sector industrial y la promoción de la inversión en proyectos estratégicos y prioritarios para el país. Durante los últimos años llevó a cabo un importante proceso de transformación y consolidación que le permitió fortalecer su situación financiera e incrementar la canalización de recursos para la atención de un mayor número de MIPyME's en el país, retomando sus funciones de atención al desarrollo de proyectos, principalmente de energías renovables.

Igualmente, el crédito empresarial se concentró en capital de trabajo y los proveedores siguen siendo la principal fuente de financiamiento de las empresas.

En el marco de los grandes ejes rectores planteados por el Gobierno Federal, NAFIN tiene el reto de continuar siendo una palanca de desarrollo económico y profundizar en las acciones que orienten y promuevan el crédito en mejores condiciones (más crédito y más barato) hacia

prioridades productivas que estimulen el mercado interno, que detonen grandes proyectos regionales de interés, todo ello encaminado a impulsar un impacto económico y social para el país.

Para ello, NAFIN ha concentrado su actuación en cuatro áreas:

- El desarrollo del sector empresarial y emprendedor.
- El desarrollo de proyectos estratégicos y sustentables.
- El desarrollo de regiones y sectores prioritarios.
- El desarrollo de mercados financieros.

Adicionalmente, se continuó atendiendo a los mandatos del Gobierno Federal a través de servicios fiduciarios y como agente financiero en la contratación de recursos del exterior.

En este contexto, en el año 2014 se inició la implementación de nuevos programas, como los de equipamiento, los de desarrollo regional en sectores económicos vinculados a las vocaciones productivas de las distintas entidades del país y se pusieron en operación nuevos esquemas de asistencia técnica, principalmente para mejorar el gobierno corporativo de las empresas atendidas. De igual manera, se fortaleció la oferta de productos financieros dirigidos al apoyo de proyectos en sectores estratégicos y sustentables y que por sus características han impulsado la competitividad industrial del país.

De Igual forma, se profundizó en esquemas para desarrollar mercados financieros y la industria de capital de riesgo en el país, mismos que han iniciado como fuentes de financiamiento para los emprendedores y las pequeñas y medianas empresas.

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

Los indicadores para evaluar las acciones que se llevarán a cabo por parte de la Institución en el ejercicio 2015, son:

a) De impacto en el desarrollo (anual)

- Penetración financiera (cartera de crédito directa e inducida NAFIN al sector privado como porcentaje del PIB)
- Empresas atendidas por primera vez por NAFIN
- Adicionalidad del Programa de Garantías:
  - Inclusión financiera
  - Mejora en las condiciones de acceso al crédito

b) De gestión y eficiencia (trimestral)

- Otorgamiento de crédito
- Saldos de crédito y garantías
- Empresas atendidas
- Cartera vencida
- Utilidad neta y Rentabilidad
- Capital contable e Índice de capitalización

NAFIN
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| **Crédito Directo e Impulsado de NAFIN como proporción del PIB** | Contribuir a ampliar el crédito de la Banca de Desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado. | Al cierre de 2015 el saldo de crédito y garantías al sector privado representará el 1.71 por ciento del PIB. |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

Para el ejercicio 2015, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público autorizó a NAFIN un Presupuesto Original de Gasto Corriente y de Inversión por 2,759 mdp; sin embargo, con el fin de apoyar el cumplimiento de los objetivos y metas de 2015, se requiere un presupuesto de gasto corriente adicional de 208 mdp. De esta forma el presupuesto total modificado es de 2,967 mdp, el cual está en proceso de formalización ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).

El presupuesto modificado de 2015 presenta un incremento de 29.4 por ciento real sobre lo ejercido en 2014 por 2,226 mdp, cuya variación obedece principalmente a lo siguiente:

- Servicios Personales.- El monto modificado por 1,098 mdp, es superior en 34.0 por ciento respecto al ejercido en 2014, conforme al gasto estimado para el fortalecimiento de procesos clave, con énfasis en las áreas de negocio.
- Materiales y Suministros y Servicios Generales.- El incremento estimado de 47.9 por ciento en servicios generales, respecto a 2014, se debe principalmente a nuevos desarrollos de sistemas e infraestructura informática, mayores necesidades en materia de servicios inmobiliarios por la apertura de nuevas oficinas de estatales y por el costo de las unidades móviles para el servicio itinerante a nivel nacional en apoyo a los diferentes productos de NAFIN, facilitando el acceso de las Pymes, público emprendedor y empresarial en su localidad.
- Otros de Corriente.- Incluye principalmente las aportaciones a los fondos de pensiones de la Institución, para cumplir con las obligaciones laborales. Durante 2015 se realizará una aportación a los fondos de pensiones por 1,118 mdp, superior en 16 por ciento al ejercido en 2014, conforme al cálculo actuarial definitivo.

NAFIN
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Modificado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|---|
| **Gasto corriente** | **2,225** | **2,759** | **2,967** | **29.5** |
| Servicios personales | 795 | 899 | 1,098 | 34.0 |
| Materiales y suministros | 7 | 11 | 11 | 46.6 |
| Servicios generales | 485 | 731 | 739 | 47.9 |
| Otros | 936 | 1,118 | 1,118 | 16.0 |
| **Inversión Física** | **1** | **0** | **0** | **-85.4** |
| Bienes muebles e inmuebles | 1 | 0 | 0 | -85.4 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **2,226** | **2,759** | **2,967** | **29.4** |

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

Al cierre de 2014, la cartera crediticia sujeta a calificación ascendió a 204,479 mdp y las estimaciones preventivas para riesgo a 3,665 mdp. Los pasivos avalados por el Gobierno Federal ascendieron a 35,118 mdp.

Las Garantías de crédito ascendieron a 55,668 mdp conformadas por 608 mdp correspondientes a garantías con fondeo y 55,060 mdp a garantías sin fondeo. Así mismo, las Garantías Bursátiles ascendieron a 132 mdp.

Por lo anterior, el total de Garantías, avales y seguros fue de 55,800 mdp.

NAFIN
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| **Pasivos avalados por el Gobierno Federal** | **35,118** |
| **Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo** | **204,479** |
| **Estimación preventiva para riesgos crediticios** | **3,665** |
| **Garantías de crédito** | **55,668** |
| Con fondeo | 608 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 608 |
| Sin Fondeo | 55,060 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 55,060 |
| **Garantías bursátiles** | **132** |
| **Otras garantías** | **0** |
| **Avales** | **0** |
| **Seguros de crédito** | **0** |
| **Reaseguros de crédito** | **0** |
| **Total garantías, avales y seguros** | **55,800** |

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

Al cierre de 2014, las inversiones para beneficios laborales al retiro ascendieron a 15,817 mdp.

Asimismo, las provisiones para obligaciones laborales al retiro fueron de 15,722 mdp. Cabe destacar, que de conformidad con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, referente a que la valuación de las contingencias laborales deberá realizarse con base a un estudio actuarial en términos de la Norma de Información Financiera (NIF) D-3, se llevó a cabo el estudio efectuado por el despacho actuarial Farell Grupo de Consultoría S.C. con lo cual se determinaron los pasivos laborales contingentes de la institución.

NAFIN
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| **Otros activos de largo plazo** | |
| **Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro** | **15,817** |
| Pensiones | 6,982 |
| Primas de antigüedad | 34 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 6,449 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | 2,352 |
| **Otras cuentas por pagar** | |
| **Provisiones para obligaciones laborales al retiro** | **15,722** |
| Pensiones | 6,982 |
| Primas de antigüedad | 34 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 6,449 |
| **Provisiones para obligaciones diversas** | **2,257** |

## BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (BANCOMEXT)

### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS. PROGRAMA 2015.

Los productos que BANCOMEXT promueve y ofrece al sector privado son, en Primer Piso: Crédito Directo, Factoraje Internacional de Exportación y de Importación, Financiamiento de Inventarios y Servicio y Financiamiento de Cartas de Crédito, Garantías y Avales; en segundo piso a través de Intermediarios Financieros Bancarios y no Bancarios; Descuento, Garantías (Automática, Selectiva, De Autopartes, Comprador) y Servicio de Cartas de Crédito con Bancos en el Extranjero. Los productos que se promueven al sector público son: Crédito Directo, Financiamiento Corporativo y Cartas de Crédito.

BANCOMEXT
PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

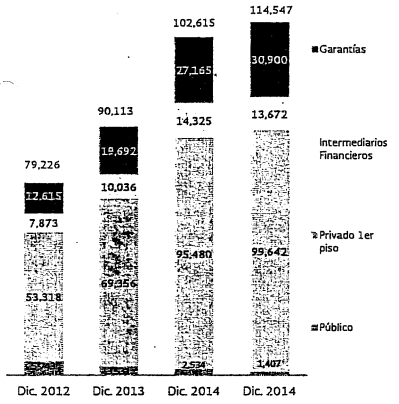
| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var.% Real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **149,696** | **83,105** | **-46.1** |
| **Sector Público** | **2,731** | **1,384** | **-50.8** |
| Primer Piso | 2,731 | 1,384 | -50.8 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | n.a |
| **Sector Privado** | **146,965** | **81,721** | **-46.0** |
| Primer Piso | 122,007 | 66,381 | -47.2 |
| Segundo Piso | 24,958 | 15,340 | -40.3 |
| **Recuperación de Cartera** | **126,483** | **65,812** | **-49.5** |
| **Sector Público** | **4,561** | **556** | **-88.2** |
| Primer Piso | 3,604 | 528 | -85.8 |
| Segundo Piso | 958 | 28 | -97.2 |
| **Sector Privado** | **121,921** | **65,256** | **-48.0** |
| Primer Piso | 99,864 | 52,125 | -49.3 |
| Segundo Piso | 22,057 | 13,131 | -42.2 |
| **Financiamiento Neto** | **23,213** | **17,293** | **-27.7** |
| **Sector Público** | **-1,830** | **828** | **-143.9** |
| Primer Piso | -873 | 856 | -195.2 |
| Segundo Piso | -958 | -28 | -97.2 |
| **Sector Privado** | 25,044 | 16,465 | -36.2 |
| Primer Piso | 22,143 | 14,256 | -37.5 |
| Segundo Piso | 2,901 | 2,209 | -26.1 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | **10,916** | **6,472** | **-42.4** |
| Garantías otorgadas*_/ | 9,116 | 6,472 | -31.1 |
| Transferencias de subsidios y/o recursos fiscales | 1,800 | 0 | -100.0 |
| Gastos objeto de subsidios y/o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

*_/ Considera el monto garantizado otorgado

La variación decreciente del Programa 2015 respecto del Ejercido en 2014 en el otorgamiento de crédito por 66,591 mdp, se explica por la mayor revolvencia en los plazos que tuvieron los créditos durante el año 2014, destacando principalmente el otorgamiento al Sector Privado en Primer Piso, con una disminución de 65,287 mdp, es decir, el 47.2 por ciento. Lo anterior se ve reflejado, en la recuperación de cartera donde también se muestra una disminución de 60,671 mdp en el Programa Original 2015 respecto del Ejercido 2014 y nuevamente la mayor variación se tiene en el Primer Piso del Sector Privado, mostrando una disminución de 47,739 mdp. Para el ejercicio fiscal 2015 se consideraron mayores plazos en el otorgamiento de los créditos con lo que se pretende llegar a la meta de colocación de crédito, aún y cuando el flujo de otorgamiento y recuperación de los créditos sean menores.

A continuación se presentan los saldos de cartera y su crecimiento al cierre de diciembre de 2014, con lo cual se dio cumplimiento a la meta establecida por el Ejecutivo Federal.

**SALDO DE CARTERA Y SU CRECIMIENTO**
(Al cierre de diciembre de 2014)

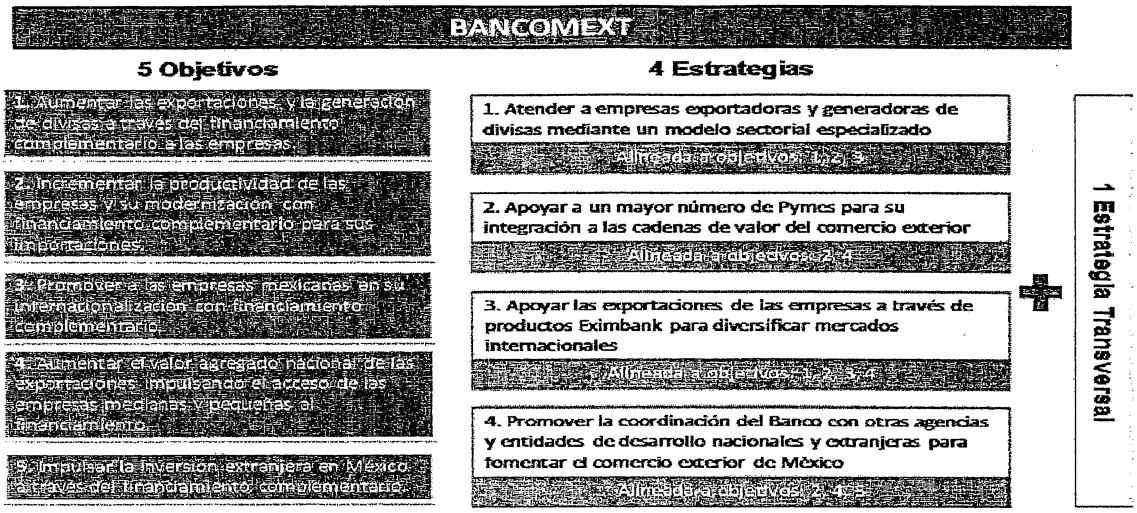



Es importante señalar que en el ejercicio 2014, se alcanzó la meta de saldo de cartera del sector privado del Programa Original de 2015 el cual ascendió a 144,347 mdp, por lo que durante enero de 2015 se planteó al Consejo Directivo un nuevo Programa Institucional donde la nueva meta correspondiente al ejercicio de 2015 es de 165,728 mdp.

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

Para lograr un México próspero y una economía abierta al mundo, promotora del comercio mundial y garante de la inversión extranjera, el Plan Nacional de Desarrollo (PND) establece como uno de sus principales objetivos la democratización del acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento (Objetivo 4.2); para ello define las estrategias 4.2.2 y 4.2.4 relativas a la ampliación de la cobertura del sistema financiero y del acceso al crédito a través de la Banca de Desarrollo. El Programa Nacional del Financiamiento del Desarrollo (PRONAFIDE) 2013-2018 establece en su Objetivo 6, ampliar el crédito de la Banca de Desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos con una mayor participación del sector privado.

En total congruencia con el PND y el PRONAFIDE, el Programa Institucional 2013-2018 de BANCOMEXT es una herramienta de política económica fundamental para llevar a México a su máximo potencial mediante la cobertura de las necesidades financieras de los sectores altamente exportadores y generadores de divisas que no son cubiertas por la banca comercial. Con este enfoque, BANCOMEXT estableció 5 objetivos y 5 estrategias alineadas a dichos objetivos:




## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

BANCOMEXT cuenta con dos programas presupuestarios vinculados con la Planeación Nacional:

El F-007 "Actividades orientadas al otorgamiento de financiamiento para la exportación", cuyo objetivo es Incrementar el financiamiento hacia los exportadores directos e indirectos, particularmente hacia las pequeñas y medianas empresas que participan en la cadena de exportación y como complemento a este programa, se tiene el F-008 "Servicios financieros complementarios en apoyo de las empresas exportadoras", su objetivo es: Incrementar la competitividad de las empresas mexicanas para que incursionen exitosamente en la cadena de exportación, apoyándolas con servicios financieros complementarios.

A continuación se presentan los indicadores de cada uno de estos programas presupuestarios. Cabe señalar que el impacto se verá reflejado en el objetivo 6 del Programa Sectorial de la Institución "Ampliar el crédito de la Banca de Desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado". Este objetivo está alineado con el Objetivo 4 del Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 (4. México Próspero, 4.2 Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento).

BANCOMEXT
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Cobertura de los recursos para el financiamiento de las empresas exportadoras, importadoras y/o generadoras de divisas | Ampliar el crédito de la Banca de Desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado la incursión en los mercados financieros internacionales, logrando mejores condiciones de contratación de deuda que puedan ser transferidas a las empresas exportadoras y/o generadoras de divisas. | 100.0% |
| Porcentaje de atención de solicitudes de recursos para el financiamiento de la colocación de crédito | Empresas exportadoras y/o generadoras de divisas reciben recursos financieros oportunamente | 100.0% |
| Contratación de deuda externa | Contratación de Deuda Externa a cargo de BANCOMEXT | 39,571 mdp |
| Actualización de la programación de recursos | Formulación de la programación de recursos. | 4 Informes |
| Autorización del límite de endeudamiento neto externo | Obtención de autorización del techo de endeudamiento neto externo | 1 Autorización |
| Autorizaciones para contratar nueva deuda externa | Gestión de la autorización con las instancias fiscalizadoras para nuevas contrataciones de deuda externa | 100.0% |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

El incremento del 19.1 por ciento que muestra el Presupuesto Autorizado 2015 respecto del ejercicio de 2014 se debe principalmente a lo siguiente: en servicios personales se considera la totalidad de la plantilla autorizada de 521 plazas, política salarial del 4.0 por ciento para todo el personal, inflación del 4.0 por ciento para prestaciones distintas a sueldos; en el rubro de servicios generales se incluyen proyectos diferidos y nuevos desarrollo en materia de Tecnologías de Información y Comunicaciones (TIC), requerimientos para atender compromisos contractuales de carácter plurianual, necesidades presupuestales de partidas cuyo ejercicio está determinado en cuotas autorizadas, crecimiento en comisiones oficiales para atender los programas de colocación de las áreas de negocios; la estrategia de publicidad y comunicación social, así como los recursos para atender requerimientos obligatorios por servicios legales y en materia de auditorías de instancias fiscalizadoras.

En el rubro de Otros de Gasto corriente se consideran fundamentalmente, las obligaciones laborales del costo neto del período del Fondo de Pensiones del Personal, mostrando un crecimiento del 19.8 por ciento respecto del ejercido 2014, debido a que la estimación presupuestal para 2015 contempla tanto el costo neto del período de dicho ejercicio, como la previsión para atender nuevos requerimientos del propio fondo y resoluciones de orden judicial.

BANCOMEXT
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **1,334** | **1,635** | **19.0** |
| Servicios personales | 516 | 641 | 20.6 |
| Materiales y suministros | 3 | 5 | 61.8 |
| Servicios generales | 404 | 482 | 15.8 |
| Otros | 411 | 507 | 19.8 |
| **Inversión Física** | **1** | **3** | **191.3** |
| Bienes muebles e inmuebles inmuebles | 1 | 3 | 191.3 |
| Obras pública | 0 | 0 | n.a |
| Otros | 0 | 0 | n.a |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **1,335** | **1,638** | **19.1** |

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

En el período Enero-Diciembre de 2014, los Pasivos avalados por el Gobierno Federal ascendieron a 140,880 mdp. Por lo que respecta a la Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo se registró un monto de 114,042 mdp, la Estimación preventiva para riegos crediticios ascendió a 1,673 mdp, las Garantías de crédito sin fondeo del sector privado ascendieron a 8,215 mdp, las Otras garantías 8,660 mdp y los Avales a 3,041 mdp, con lo que se registró un total de garantías, avales y seguros de 19,916 mdp.

BANCOMEXT
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Pasivos avalados por el Gobierno Federal | 140,880 |
| Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo*_/ | 114,042 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,673 |
| **Garantías de crédito** | 8,215 |
| Con fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| Sin Fondeo | 8,215 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 8,215 |
| **Garantías bursátiles** | 0 |
| **Otras garantías**** | 8,660 |
| **Avales** | 3,041 |
| Seguros de crédito | 0 |
| Reaseguros de crédito | 0 |
| Total garantías, avales y seguros | 19,916 |

**_/ *_/ Excluye cartera exceptuada por un total de 151.9 mdp y valuación de posición primaria de cartera sujeta a riesgo por 334.7 mdp.
*_/ Considera Cartas de Crédito.
Para Garantías, otras garantías y Avales considera el monto garantizado.

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

La Ley Federal del Trabajo establece la obligación de efectuar ciertos pagos a empleados que dejan de laborar bajo ciertas circunstancias o cumpliendo ciertos requisitos, así como el pago de las obligaciones establecidas en los contratos de trabajo. La Institución tiene establecidos planes para el pago de pensiones, primas de antigüedad y beneficios posteriores al retiro para su personal, adicionales a lo establecido en la Ley.

Entre los Otros Beneficios al Retiro, el programa denominado "Préstamo Especial para el Ahorro" (PEA) consiste en un crédito que la Institución otorga a su personal jubilado y activo y que solo puede ser utilizado como inversión (depósito a plazo) en la misma Institución, garantizando esta un rendimiento mínimo existiendo un diferencial a cargo de la Institución contra la tasa de fondeo.

De conformidad con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y en apego a la Norma de Información Financiera (NIF) D-3, la cuantificación de las obligaciones por beneficios al retiro se determina mediante cálculo actuarial preparado por peritos independientes conforme a las bases establecidas en los planes de pensiones. Al 31 de diciembre de 2014 la valuación actuarial fue realizada por un Despacho de Actuarios cuyos miembros cuentan con certificación en Pasivos Laborales.

La Institución tiene un plan de contribución definida para los trabajadores de nuevo ingreso que al llegar a los 60 años de edad y 30 de servicio, tendrán derecho a una pensión vitalicia de retiro, que corresponderá al fondo total acumulado de su cuenta individual.

BANCOMEXT
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Otros activos de largo plazo | 14,046 |
| Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro | 14,046 |
| Pensiones | 7,253 |
| Primas de antigüedad | 16 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 6,777 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | - |
| Otras cuentas por pagar | 14,584 |
| Provisiones para obligaciones laborales al retiro | 14,043 |
| Pensiones | 7,253 |
| Primas de antigüedad | 13 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 6,777 |
| Provisiones para obligaciones diversas | 541 |

Al cierre de 2014, las Contingencias Laborales registraron 14,046 mdp en el rubro de Otros Activos de Largo Plazo, los cuales están integrados por Pensiones con 7,253 mdp, Primas de antigüedad con 16 mdp y Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) con 6,777 mdp. En lo que respecta a Otras Cuentas por Pagar, se registraron 14,584 mdp, que incluyeron Provisiones para obligaciones laborales al retiro con 14,043 mdp y Provisiones para obligaciones diversas con 541 mdp.

## BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, SNC. (BANOBRAS)

### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTIAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS. PROGRAMA 2015

El Programa Institucional 2014-2018 de BANOBRAS, en congruencia con el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 y el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-2018, establece cinco objetivos estratégicos entre los que se encuentran, ampliar el crédito directo e inducido, para promover el financiamiento de proyectos de infraestructura, propiciar el fortalecimiento financiero e institucional de entidades federativas municipios y sus organismos, en este sentido la institución canalizará 72,637 mdp a proyectos mediante el otorgamiento de crédito directo o por cuenta propia.

El monto del crédito se destinará por sector, como sigue: a nivel multisectorial un 45 por ciento, proyectos en infraestructura carretera 29 por ciento, a energía eléctrica 12 por ciento, a seguridad y justicia 1 por ciento, a infraestructura vial y servicio público 4 por ciento, para agua potable, alcantarillado y saneamiento 4 por ciento y a diversos sectores el 5 por ciento.

A nivel de cliente – proyecto, el importe del crédito a otorgar se canalizará de la siguiente manera:

Al sector privado se tiene programado apoyar con créditos hasta un monto de 32,453 mdp, de los que en infraestructura carretera se estima otorgar recursos por 8,389 mdp, donde destacan la ampliación de la autopista Guadalajara Colima por 1,283 mdp, el tramo Mitla Tehuantepec por un importe del orden de 1,232 mdp y el tramo carretero Apaseo Palmillas por 1,134 mdp;

para proyectos de energía eléctrica se programaron recursos por 8,604 mdp de los cuales 5,002 mdp se destinaran al Gasoducto los Ramones; para agua potable, alcantarillado y saneamiento 2,494 mdp en este sector destaca el proyecto destinado a la construcción del Acueducto Monterrey VI por 1,946 mdp y; en otros proyectos del sector privado se estima financiar hasta un monto de 12,966 mdp.

Para proyectos de las entidades y municipios se destinarán 26,553 mdp donde destacan los siguientes: 2,435 mdp que se otorgarán al amparo del Fondo de Aportación a la Infraestructura Social y Municipal (FAIS), 19,291 mdp a través de la Línea de Crédito Global, 1,425 mdp el Programa de Transferencia del Transporte Urbano (PTTU), 267 mdp para infraestructura y equipamiento urbano, 272 mdp para agua potable, alcantarillado y plantas de tratamiento de aguas residuales, 237 mdp para el Programa de Modernización del Sector Agua y Saneamiento del Estado de Oaxaca, 399 mdp a través del Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas (FONREC), 1,200 mdp destinados a obras de infraestructura y de inversión pública del Gobierno del Distrito Federal, 757 mdp para apoyar otros proyectos y los restantes 270 mdp al refinanciamiento de cartera que se encuentra en Cetes Especiales.

Adicionalmente se tiene contemplado apoyar proyectos del Sector Público Federal por un monto de 13,631 mdp, de los cuales 12,780 mdp serán destinados al Fondo Nacional de Infraestructura (FONADIN) y para el sector de Seguridad y Justicia 851 mdp.

El programa de crédito y garantías para 2015, se constituye como sigue:

BANOBRAS
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **56,966** | **72,637** | **23.8** |
| **Sector Público** | **19,501** | **13,631** | **-32.1** |
| Primer Piso | 19,501 | 13,631 | -32.1 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **37,465** | **59,006** | **52.9** |
| Primer Piso | 37,465 | 59,006 | 52.9 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Recuperación de Cartera** | **27,036** | **33,815** | **21.4** |
| **Sector Público** | **5,500** | **13,639** | **140.8** |
| Primer Piso | 5,500 | 13,639 | 140.8 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **21,536** | **20,176** | **-9.0** |
| Primer Piso | 21,536 | 20,176 | -9.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Financiamiento Neto** | **29,931** | **38,833** | **25.9** |
| **Sector Público** | **14,002** | **-8** | **-100.1** |
| Primer Piso | 14,002 | -8 | -100.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **15,929** | **38,830** | **136.7** |
| Primer Piso | 15,929 | 38,830 | 136.7 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Programa de Garantías** | | | |
| Transferencias de subsidios | 2,000 | 0 | -100.0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Garantías sin Fondeo al Sector Privado | 31,248 | 3,420 | -89.4 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO (PND)

En congruencia con el Plan Nacional de Desarrollo 2013 - 2018 (PND) y el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013 - 2018 (PRONAFIDE), se analizaron las prioridades a las que deberá alinearse la Institución.

A efecto de dar cumplimiento de manera más específica, la actividad de BANOBRAS desde 2013 se ha basado en el objetivo IV. "México Próspero" que el desarrollo de la infraestructura es pieza clave para incrementar la competitividad del país; y con respecto al PRONAFIDE se basa en el objetivo 6: Ampliar el crédito de la banca de desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado.

Ambos señalan que el objetivo de la banca de desarrollo debe ser ampliar el crédito, con especial énfasis en áreas prioritarias para el desarrollo nacional como la infraestructura.

En cuanto al PND, BANOBRAS alinea sus objetivos a las siguientes estrategias:

- 4.2.1 Promover el financiamiento a través de instituciones financieras y del mercado de valores.
- 4.2.4 Ampliar el acceso al crédito y a otros servicios financieros, a través de la Banca de Desarrollo, a actores económicos en sectores estratégicos prioritarios con dificultades para disponer de los mismos, con especial énfasis en áreas prioritarias para el desarrollo nacional, como la infraestructura, las pequeñas y medianas empresas, además de la innovación y la creación de patentes, completando mercados y fomentando la participación del sector privado sin desplazarlo.
- 4.2.5 Promover la participación del sector privado en el desarrollo de infraestructura, articulando la participación de los gobiernos estatales y municipales para impulsar proyectos de alto beneficio social, que contribuyan a incrementar la cobertura y calidad de la infraestructura necesaria para elevar la productividad de la economía.

Dentro de las acciones que se llevaron a cabo para dar cumplimiento a las estrategias se encuentran:

- Promover y difundir los programas, productos y servicios financieros del banco entre los estados, municipios y sector privado, a fin de incrementar la colocación crediticia, fortalecer la gestión pública y aumentar el desarrollo de obras de infraestructura y servicios públicos.
- Promover la participación de la banca comercial en las operaciones crediticias para los proyectos de fuente de pago propia.
- Brindar asesoría especializada y proponer soluciones técnico-financieras específicas para fortalecer la gestión pública, financiera y de proyectos y/o para detonar o consolidar negocios institucionales.
- Continuar con la promoción del Programa BANOBRAS-FAIS que permite empaquetar a los municipios de una misma entidad para acceder a financiamientos bajo condiciones financieras que no podrían obtener de manera individual.
- Hacer énfasis en la promoción de financiamientos en aquéllos municipios considerados en los programas Cruzada Nacional contra el Hambre y Programa Nacional para la Prevención Social de la Violencia y la Delincuencia.

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

Las metas de desempeño reportadas en el Portal Aplicativo de la Secretaría de Hacienda para 2015, son las siguientes:

BANOBRAS
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Otorgamiento de crédito a estados y municipios | Incrementar la colocación crediticia, fortalecer la gestión pública y aumentar el desarrollo de obras de infraestructura y servicios públicos | 26,553 mdp |
| Otorgamiento de crédito a proyectos de infraestructura | Promover la participación del sector privado en el desarrollo de infraestructura | 46,085 mdp |

La meta de saldo de cartera de crédito directo e inducido para estados, municipios y proyectos para 2015 es de 396,300 mdp (16 por ciento mayor que 2014).

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

Para el ejercicio fiscal 2015 se tiene autorizado un gasto programable por 3,053 mdp. De este monto, 3,040 mdp corresponden al gasto corriente, y 13 mdp al gasto de inversión.

Dentro del gasto programable de la institución el 29.8 por ciento corresponde al rubro de servicios personales, 41.1 por ciento al gasto de operación, el 28.7 por ciento a otros de corriente y el 0.4 por ciento al gasto de inversión.

Con lo anterior, BANOBRAS, hará frente a sus requerimientos de operación, con apego a los criterios de ahorro y disciplina presupuestal.

El presupuesto para el capítulo de servicios personales se ubica en 911 mdp; para gasto de operación en 1,242 mdp y, para otros de corriente, en 875 mdp.

Con los recursos previstos en el capítulo de servicios personales, la Institución cubrirá todas las obligaciones contractuales que tiene con el personal que ocupará las 965 plazas que tiene autorizadas. El menor ejercicio presupuestario de este capítulo durante el año 2014 obedeció a que, al final del año, se tenían 62 plazas vacantes.

Los recursos autorizados para el gasto de operación del Banco en el ejercicio 2015, que se integra por materiales y suministros y servicios generales, permitirá a la Institución ampliar y modernizar su infraestructura de cómputo y sus sistemas operativos y administrativos, con el propósito de mejorar y hacer más eficiente el servicio que se presta a los clientes.

Con respecto a inversión física, la Institución tiene contemplado ejercer recursos por 13 mdp en el capítulo de bienes muebles e inmuebles para el ejercicio fiscal 2015, cifra superior en casi 5 mdp a la ejercida en 2014 en términos reales, con el propósito de complementar y sustituir mobiliario, equipo y vehículos que apoyan a las actividades sustantivas del banco y que se encuentran en mal estado de uso.

BANOBRAS
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Gasto corriente** | **2,249** | **3,040** | **31.2** |
| Servicios personales | 745 | 911 | 18.7 |
| Materiales y suministros | 7 | 12 | 66.4 |
| Servicios generales | 709 | 1,242 | 70.1 |
| Otros | 788 | 875 | 7.8 |
| **Inversión Física** | **8** | **13** | **57.8** |
| Bienes muebles e inmuebles | 8 | 13 | 57.8 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **2,257** | **3,053** | **31.3** |

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS OTORGADAS

Los pasivos avalados incluyen aquellos que cuentan con la garantía específica del Gobierno Federal o que están amparados por ministerio de Ley, es decir, la captación tradicional y los préstamos interbancarios y de otros organismos.

El universo de la cartera calificable se integra por cartera de crédito, garantías financieras con carácter irrevocable, cartas de crédito y líneas de crédito contingentes.

La calificación de la cartera de crédito se realizó en apego a lo establecido en las Reglas para la calificación de la cartera crediticia de las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo, emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), y en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) el 2 de diciembre de 2005 y modificadas mediante diversas resoluciones.

BANOBRAS
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| **Pasivos avalados por el Gobierno Federal** | **301,621** |
| **Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo** | **346,731** |
| **Estimación preventiva para riesgos crediticios** | **7,778** |
| **Garantías de crédito** | **20,896** |
| Con fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| Sin Fondeo | 20,896 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 20,896 |
| **Garantías bursátiles** | **0** |
| **Otras garantías** | **0** |
| **Avales** | **0** |
| **Seguros de crédito** | **0** |
| **Reaseguros de crédito** | **0** |
| **Total garantías, avales y seguros** | **20,896** |

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

De acuerdo con lo establecido en las Condiciones Generales de Trabajo de BANOBRAS, se derivan obligaciones para la Institución que son calculadas anualmente por un asesor actuarial independiente.

Al cierre de diciembre de 2014, se ha reconocido en los resultados de la Institución el costo laboral de las reservas para pensiones del personal, de primas de antigüedad, de otros beneficios posteriores al retiro y de remuneraciones al término de la relación laboral, determinados en el cálculo actuarial, efectuando aportaciones al fideicomiso correspondiente, bajo el método de prima nivelada.

Cabe señalar, que de conformidad con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la valuación de las contingencias laborales se realiza con base en un cálculo actuarial en términos de lo establecido en la Norma de Información Financiera (NIF) D-3; dicho cálculo actuarial lo realiza un perito independiente, con lo cual se determinaron los pasivos laborales contingentes de la institución.

La integración e inversión que tiene en la actualidad el Fondo de Pensiones y Primas de Antigüedad de los trabajadores del banco representa el patrimonio que garantiza que BANOBRAS cumplirá con sus compromisos laborales.

BANOBRAS
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Otros activos de largo plazo | 15,540 |
| **Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro** | |
| Pensiones | 9,731 |
| Primas de antigüedad | 21 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 5,788 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | |
| Otras cuentas por pagar | 11,608 |
| **Provisiones para obligaciones laborales al retiro** | |
| Pensiones | 7,942 |
| Primas de antigüedad | 21 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 3,645 |
| **Provisiones para obligaciones diversas** | |

## BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, SNC (BANJERCITO)

## 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS.

## PROGRAMA 2015.

El objetivo de esta Sociedad Nacional de Crédito es atender las necesidades de liquidez, consumo y vivienda de los integrantes del Ejército, Fuerza Aérea y Armada Mexicanas, al tiempo de generar nuevos sujetos de crédito en este sector estratégico de la sociedad, obteniendo rendimientos financieros para la Institución con la finalidad de mantener una operación auto sustentable.

Para el 2015, BANJERCITO tiene contemplado como su principal estrategia otorgar créditos al consumo, de liquidez e hipotecarios al personal de las fuerzas armadas (activo y retirado), por un monto global de 25,256 mdp.

El programa de crédito para el 2015 se ejercerá de la siguiente manera:

En lo que respecta a la colocación de Créditos Hipotecarios, para el caso de Credi-Casa se estima otorgar 358 mdp (incluye Credi-Casa Liquidez y Credi-Casa Retirados), mientras que para el caso de los Programas Vivienda Fácil se estima otorgar 395 mdp.

El otorgamiento de créditos al consumo, a través de los Préstamos Quirografarios, que representa la mayor participación del otorgamiento se proyecta otorgar 22,116 mdp (incluye PQ Diverso y Credi-Líquido). Por su parte, el crédito ABCD con una colocación de 1,995 mdp (incluyendo Credi Auto, Muebles y Cómputo). El financiamiento a través de Tarjeta de Crédito mantendrá su participación dentro del total de los créditos otorgados durante el ejercicio 2015, con un monto de 392 mdp. Al mismo tiempo se espera alcanzar un flujo de recuperación de cartera por 21,816 mdp.

Por otra parte, es importante señalar que por la actividad primordial de esta Institución no se tiene contemplado establecer ningún Programa de Garantías de Créditos, ni recibir transferencias fiscales, ya que BANJERCITO opera con recursos propios.

BANJERCITO
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Otorgamiento de Crédito** | **22,986** | **25,256** | **6.7** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **22,986** | **25,256** | **6.7** |
| Primer Piso | 22,986 | 25,256 | 6.7 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Recuperación de Cartera** | **18,409** | **21,816** | **15.1** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **18,409** | **21,816** | **15.1** |
| Primer Piso | 18,409 | 21,816 | 15.1 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Financiamiento Neto** | **4,577** | **3,440** | **-27.1** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **4,577** | **3,440** | **-27.1** |
| Primer Piso | 4,577 | 3,440 | -27.1 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | | | |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

Como Institución de Banca de Desarrollo, BANJERCITO se alinea al PND a través de los objetivos del Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-2018 (Pronafide).

El quehacer de BANJERCITO está alineado al Plan Nacional de Desarrollo a través de la meta nacional "México Próspero", conforme al siguiente objetivo:

- "Objetivo 4.2. Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento.
  - Estrategia 4.2.2. Ampliar la cobertura del sistema financiero hacia un mayor número de personas y empresas en México, en particular para los segmentos de la población actualmente excluidos.
    - ✓ Línea de acción.- Promover el acceso y uso responsable de productos y servicios financieros."

La participación del Banco en los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo se realiza a través de dos actividades institucionales:

A. "Contribuir a fortalecer y dar impulso a la banca de desarrollo mediante el financiamiento al personal de las fuerzas armadas

B. "Contribuir a fortalecer y dar impulso a la banca de desarrollo mediante el otorgamiento de permisos de importación e internación temporal de vehículos para paisanos y turistas"

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

La atención del mercado objetivo es evaluada mediante un índice de cobertura de mercado dado por el número de militares con un crédito contratado con esta Sociedad Nacional de Crédito en relación al total de elementos de las fuerzas armadas (mercado potencial), evolucionando de manera favorable en los últimos años. La meta establecida para este ejercicio del 80 por ciento del mercado objetivo.

BANJERCITO
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Indice de Cobertura | Medir el número de militares que actualmente cuentan con un servicio de banca y crédito ofrecido por esta Institución, siendo nuestro objetivo como parte de la banca de desarrollo y tomando en cuenta que en algún momento todos los militares han contado con este servicio. | 80.0% |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN FÍSICA 2015

Los techos presupuestales para el 2015 se construyeron con base en las necesidades reales que permiten operar con eficiencia la infraestructura física y humana del banco. Incluye los recursos necesarios para atender la demanda de créditos del nicho de mercado, y ofrecer los servicios bancarios fronterizos y financieros tradicionales del banco. De esta forma, el gasto corriente se ubicará en 2,176 mdp (20.1 por ciento mayor al ejercido el año anterior).

Los servicios personales registran un presupuesto autorizado de 993 mdp (13.8 por ciento mayor al ejercido el año anterior), por otra parte, los materiales y suministros cuentan con un

presupuesto autorizado para el 2015 por 118 mdp (10.2 por ciento superior a lo ejercido el año anterior).

En lo que se refiere a servicios generales que contrata esta institución, se tiene presupuestado para el 2015 1,065 mdp (28.0 por ciento mayor al ejercido del año anterior).

En lo que respecta a la inversión física, se aprobó un presupuesto anual por 665 mdp. Lo anterior es congruente con los procesos de las licitaciones principalmente para la adquisición y puesta en funcionamiento de sistemas y soluciones informáticas así como para la construcción de las nuevas Sucursales que se tienen contemplado realizar durante el 2015.

BANJERCITO
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **1,759** | **2,176** | **20.1** |
| Servicios personales | 847 | 993 | 13.8 |
| Materiales y suministros | 104 | 118 | 10.2 |
| Servicios generales | 808 | 1,065 | 28.0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **453** | **665** | **42.1** |
| Bienes muebles e inmuebles | 366 | 568 | 50.1 |
| Obras pública | 87 | 97 | 8.2 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **2,212** | **2,841** | **24.6** |

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

Los pasivos avalados por el Gobierno Federal a diciembre de 2014 ascendieron a 34,159 mdp, y corresponden a la captación propia de la Institución, que incluye tanto la captación en ventanilla como los fondos de ahorro y trabajo; en tanto, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se ubicaron en 239 mdp, mismas que son acordes con la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para tal propósito.

Cabe señalar que de acuerdo con la metodología de calificación de los préstamos quirografarios a militares, se reconoce a los fondos de ahorro y de trabajo como mecanismo de cobertura segura, lo que minimiza el riesgo en dichos préstamos.

BANJERCITO
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| **Pasivos avalados por el Gobierno Federal** | **34,159** |
| **Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo** | **25,022** |
| **Estimación preventiva para riesgos crediticios** | **239** |
| **Garantías de crédito** | **0** |
| Con fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| Sin Fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| **Garantías bursatiles** | **0** |
| **Otras garantías** | **0** |
| **Avales** | **0** |
| **Seguros de crédito** | **0** |
| **Reaseguros de crédito** | **0** |
| **Total garantías, avales y seguros** | **0** |

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

Al cierre de 2014, el patrimonio del Fideicomiso del Fondo de Pensiones, Jubilaciones o Primas de Antigüedad, complementarias a las de la Ley del Seguro Social para Empleados de BANJERCITO, SNC, asciende a 733 mdp, el cual cubre el 100 por ciento de los requerimientos laborales en este sentido. De esta manera, el Banco no cuenta con contingencia laboral alguna.

BANJERCITO
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| **Otros activos de largo plazo** | **733** |
| **Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro** | **0** |
| Pensiones | 409 |
| Primas de antigüedad | 19 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 304 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | 0 |
| **Otras cuentas por pagar** | **733** |
| **Provisiones para obligaciones laborales al retiro** | **0** |
| Pensiones | 409 |
| Primas de antigüedad | 19 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 304 |
| **Provisiones para obligaciones diversas** | **1** |

## BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, SNC (BANSEFI)

### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS.

### PROGRAMA 2015.

En el marco de Reforma Financiera, desde 2014 BANSEFI ha ampliado sus alcances y su oferta de servicios financieros formales, accediendo por primera vez al otorgamiento de créditos de primer piso. De esta forma, se han otorgado créditos directamente a maestros y a los beneficiarios de los programas de apoyo gubernamental.

Los créditos que BANSEFI tiene programado otorgar en 2015 ascienden a 2,744 mdp conforme a lo siguiente:

1) 2,089 mdp de crédito de primer piso, destinados directamente a los sectores privado y social.

2) 656 mdp a través del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo, es decir, crédito de segundo piso.

De esta forma BANSEFI continuará otorgando apoyos al Sector de Ahorro y Crédito Popular con el objetivo de fortalecer los servicios financieros formales generando un ambiente de certidumbre y confianza para los ahorradores. Con la incursión de BANSEFI al crédito de primer piso se tiene programado fomentar la liquidez entre los beneficiarios de los créditos con eficiencia operativa que resulte en un producto rentable para la Institución a la vez que se impulsa el bienestar de los acreditados.

Asimismo en el Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF) se autorizaron 1,055 mdp de Transferencias y Subsidios para el ejercicio fiscal 2015, lo que representa un incremento real del 21.8 por ciento con respecto al autorizado en 2014. Del total de recursos autorizados en 2015 para Transferencias y Subsidios 204 mdp corresponden a subsidios y 851 mdp para transferencias, de los cuales 444 mdp son de inversión y 407 mdp son de gasto corriente. Lo anterior representa un incremento real en 2015 del 9.6 por ciento para Subsidios y de 25.2 por ciento para Transferencias con respecto a 2014.

Los recursos autorizados se ejercen con la finalidad de cumplir con los objetivos establecidos en la Ley Orgánica Institucional, mediante los cuales contribuye como brazo ejecutor del Gobierno Federal en la provisión de servicios financieros formales para la población que no es atendida por la Banca Comercial Privada. De esta forma, el objetivo es ofrecer productos de ahorro formales y atractivos a la población de México para incrementar tanto el monto ahorrado como los productos y cuentas utilizadas. Asimismo, BANSEFI en su papel de dispersor de programas gubernamentales, busca bancarizar la mayor parte de los beneficiarios de los mismos al entregar cada vez mayor proporción de apoyos en cuentas bancarias y en la medida de lo posible a través de los productos que ofrecen tarjeta bancaria.

Se tiene programado para 2015 el otorgamiento de 2,744 mdp, monto que representa un incremento real del 33.5 por ciento con respecto a los 1,996 mdp otorgados en 2014. Esto se debe principalmente a que se tiene programado otorgar 2,089 mdp de crédito de primer piso, monto 3 veces superior al logrado en 2014.

BANSEFI
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **1,996** | **2,744** | **33.5** |
| **Sector Público** | **790** | **0** | **-100.0** |
| Primer Piso*/ | 790 | 0 | -100.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **1,206** | **2,744** | **121.0** |
| Primer Piso | 693 | 2,089 | 192.7 |
| Segundo Piso | 513 | 656 | 24.1 |
| **Recuperación de Cartera** | **482** | **996** | **100.6** |
| **Sector Público** | **2** | **0** | **-100.0** |
| Primer Piso | 2 | 0 | -100.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **480** | **996** | **101.4** |
| Primer Piso | 18 | 541 | 2850.1 |
| Segundo Piso | 462 | 455 | -4.4 |
| **Financiamiento Neto** | **1,514** | **1,749** | **12.1** |
| **Sector Público** | **788** | **0** | **-100.0** |
| Primer Piso | 788 | 0 | -100.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **726** | **1,749** | **133.9** |
| Primer Piso | 675 | 1,548 | 122.6 |
| Segundo Piso | 51 | 201 | 282.2 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | **841** | **1,055** | **21.8** |
| Transferencias de subsidios | 181 | 204 | 9.6 |
| Transferencias de recursos fiscales | 660 | 851 | 25.2 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

*_/ El crédito otorgado en el sector público incluye 719 mdp de un crédito que a su vez se recibió del Banco Interamericano de Desarrollo.

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

BANSEFI elaboró su Programa Financiero y de Operación para el ejercicio fiscal 2015 apegándose a los Lineamientos de la Ley de Planeación y atendiendo los objetivos estratégicos propuestos por el Ejecutivo Federal en el Plan Nacional de Desarrollo (PND) 2013-2018 específicamente a través del Programa Nacional para el Financiamiento del Desarrollo 2013-2018 (PRONAFIDE), programa que presenta los objetivos, estrategias y líneas de acción que el Gobierno de la República implementará en los sectores hacendario y financiero para asegurar la disponibilidad de los recursos fiscales y financieros necesarios para el desarrollo de México.

En este sentido, BANSEFI elaboró su Programa Financiero y de Operación para el ejercicio fiscal 2015, orientándolo a democratizar el sistema financiero sin poner en riesgo su solvencia, fortaleciendo el papel del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo como detonador del crecimiento, la equidad y el desarrollo de la economía nacional.

Para contribuir al desarrollo nacional, BANSEFI procurará las acciones orientadas al cumplimiento del objetivo "Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento" de la cuarta meta nacional "México Próspero".

De forma específica, las estrategias contenidas en el PND 2013-2018 en las que busca contribuir BANSEFI, son las siguientes:

- Estrategia 4.2.2. Ampliar la cobertura del sistema financiero hacia un mayor número de personas y empresas en México, en particular, para los segmentos de la población actualmente excluidos.

- Línea de acción: Robustecer la relación entre la Banca de Desarrollo, la banca social y otros prestadores de servicios financieros, para multiplicar el crédito a las empresas pequeñas y medianas.

- Estrategia 4.2.4. Ampliar el acceso al crédito y a otros servicios financieros a través de la Banca de Desarrollo a actores económicos en sectores estratégicos prioritarios con dificultades para disponer de los mismos, con especial énfasis en áreas prioritarias para el desarrollo nacional, como la infraestructura, las pequeñas y medianas empresas, además de la innovación y la creación de patentes, completando mercados y fomentando la participación del sector privado, sin desplazarlo.
  - Línea de acción: Promover la participación de la banca comercial y de otros intermediarios regulados en el financiamiento de sectores estratégicos.
- Estrategias Transversales: Desarrollar productos financieros que consideren la perspectiva de género.
  - Línea de acción: Promover la inclusión de mujeres en los sectores económicos a través del financiamiento para las iniciativas productivas.

En el marco de estas estrategias, BANSEFI desarrollará las siguientes tareas fundamentales:

- Promover el ahorro. BANSEFI cuenta con 566 sucursales en toda la República y, al 31 de diciembre de 2014, se administraron 14.3 millones de cuentas, lo que hace patente la confianza de los ahorradores en la institución. Además, BANSEFI participa, entre otras instancias, con los institutos gubernamentales de vivienda para promover el ahorro como un instrumento que permita acceder a los instrumentos crediticios ofrecidos por dichas instituciones.
- Coadyuvar en el proceso de inclusión financiera. BANSEFI ha promovido, junto con un número creciente de sociedades del Sector, la creación de mecanismos institucionales para llevar productos y servicios financieros a un mayor número de regiones a aquellas que actualmente carecen de los mismos. Con ese propósito se conformó la alianza comercial denominada "L@Red de la Gente", que se ha constituido como la primera red bancaria del país y la de mayor cobertura a nivel municipal. A través de esta red se han desarrollado servicios que satisfacen de mejor manera las necesidades de los usuarios, tales como recepción de remesas y adquisición de seguros. Se considera incorporar más servicios y programas, de manera paulatina, a medida que la red se vaya consolidando.

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

A continuación se presenta el indicador más representativo de cada uno de los programas Institucionales, incluyendo el Indicador Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF) 2015:

BANSEFI
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Servicios a Intermediarios Financieros No Bancarios (INDICADOR PEF) | Medir la penetración de los servicios financieros formales en la población que no es atendida por la banca comercial (unidad) | 1,540 |
| Porcentaje de municipios totales que cuentan con presencia de L@Red de la Gente y corresponsales bancarias BANSEFI | Medir el alcance de BANSEFI en el territorio nacional como oferente de servicios financieros formales (porcentaje) | 97.8 |
| Porcentaje de entrega de apoyos a personas físicas para Fomentar el Ahorro y la Inclusión Financiera a través de los productos PREMIAHORRO | Medir la eficacia en el otorgamiento de los apoyos para ahorradores BANSEFI (porcentaje) | 100.0 |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN

El gasto corriente presenta un monto programado para 2015 de 2,919 mdp, lo que representa un incremento real del 16.7 por ciento con respecto a los 2,428 mdp ejercidos en 2014. Lo anterior se explica principalmente por el incremento en Servicios Generales, ya que se tiene programado que alcancen un monto 2,183 mdp lo que representa una variación real del 14.4 por ciento con respecto a los 1,852 mdp registrados al cierre de 2014.

Lo anterior se desglosa y resume de la siguiente manera:

BANSEFI
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **2,428** | **2,919** | **16.7** |
| Servicios personales | 513 | 605 | 14.4 |
| Materiales y Suministros | 13 | 18 | 34.4 |
| Servicios Generales | 1,852 | 2,183 | 14.4 |
| Otros **_/ | 50 | 114 | 119.9 |
| **Inversión Física** | **367** | **624** | **65.0** |
| Bienes muebles e inmuebles | 234 | 470 | 95.0 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 |
| Otros ** | 133 | 154 | 12.1 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **2,795** | **3,543** | **23.1** |

**_/ Incluyen Subsidios.

## 5. CONTINGENCIAS DERIVADAS DE LAS GARANTÍAS OTORGADAS

Los pasivos avalados por el Gobierno Federal corresponden a la captación de ahorro que la Institución efectúa mediante sus instrumentos de ahorro tradicionales y por sus actividades como depositaria ante las autoridades administrativas y judiciales.

BANSEFI
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Pasivos avalados por el Gobierno Federal | 19,508 |
| Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo | 2,009 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | - 45 |
| **Garantías de crédito** | **0** |
| Con fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| Sin Fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| **Garantías bursátiles** | **0** |
| **Otras garantías** | **573** |
| **Avales** | **0** |
| **Seguros de crédito** | **0** |
| **Reaseguros de crédito** | **0** |
| **Total garantías, avales y seguros** | **573** |

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

De conformidad con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, referente a que la valuación de las contingencias laborales deberá realizarse con base a un estudio actuarial en términos de la Norma de Información Financiera (NIF) D-3, se llevó a cabo el estudio efectuado por la calificadora Towers Watson Consultores México, S.A. de C.V. con lo cual se determinaron los pasivos laborales contingentes de la institución.

BANSEFI
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Otros activos de largo plazo | 0 |
| **Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro** | **48** |
| Pensiones | 36 |
| Primas de antigüedad | 0 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 12 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 0 |
| **Provisiones para obligaciones laborales al retiro** | **0** |
| Pensiones | 0 |
| Primas de antigüedad | 0 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 0 |
| **Provisiones para obligaciones diversas** | **0** |

## SOCIEDAD HIPOTECARIA FEDERAL, SNC (SHF)

## 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS. PROGRAMA 2015.

### Compromisos vigentes

Para el año 2015, se estima generar un total de 241,000 acciones de vivienda, de las cuales 177,000 corresponden a Adquisición y mejora de vivienda y 64,000 a Construcción de vivienda.

### Programa de subsidios

En el Presupuesto de Egresos de la Federación 2015 (PEF 2015) no le fueron asignados a Sociedad Hipotecaria Federal recursos fiscales del Gobierno Federal.

### Programa de garantías

A manera de complementar los programas de garantía de primera pérdida diseñados, implementados y operados durante los ejercicios 2012, 2013 y 2014, durante 2015 se dará continuidad a los mismos de acuerdo a la demanda.

Se analizará la viabilidad de instrumentar las siguientes garantías:

- Esquema para pequeños y medianos desarrolladores, en el que SHF evalúe a estos desarrolladores y les provea una garantía que puedan utilizar con Intermediarios Financieros (IF);
- Complementar la Garantía SHF Hipotecaria con el Seguro de Crédito a la Vivienda (SCV) a fin de brindar mayores beneficios y cobertura para el IF.
- Consolidación del programa de garantías a la construcción segundo piso (portafolio), este programa es fundamental para consolidar el "regreso" de la banca al sector de desarrolladores. Durante 2014 se desarrolló un producto de garantías de portafolio, el cual está diseñado para cubrir en pari passu el riesgo de la banca en este sector. Se incluyeron productos tradicionales como el crédito puente, así como otros productos y relacionados con la cadena productiva de la construcción de vivienda, como son el factoraje, arrendamiento, pre-puente, compra de tierra, equipamiento y capital de trabajo.

  Hoy se cuenta con una metodología de pricing, de selección de portafolio, de seguimiento, marco legal de contratos, con lo cual es factible abordar otros clientes.

SHF
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **30,050** | **44,200** | **42.8** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **30,050** | **44,200** | **42.8** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 30,050 | 44,200 | 42.8 |
| **Recuperación de Cartera** | **24,111** | **21,606** | **13.0** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **24,111** | **21,606** | **13.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 24,111 | 21,606 | 13.0 |
| **Financiamiento Neto** | **5,939** | **22,594** | **269.4** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **5,939** | **22,594** | **269.4** |
| Primer Piso | **0** | **0** | **0** |
| Segundo Piso | 5,939 | 22,594 | 269.4 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | | | |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 500 | 0 | -100.0 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

El Programa Institucional de la Sociedad Hipotecaria Federal (PI-SHF) 2014-2018, contiene cuatro objetivos institucionales cada uno con sus estrategias y líneas de acción. Dichos objetivos se orientan a contribuir al logro de mayores niveles de crédito directo e inducido propuestos para la banca de desarrollo, con la finalidad de fortalecer el financiamiento interno y el crecimiento económico.

En este sentido, el programa institucional vincula al financiamiento del desarrollo con la Política Nacional de Vivienda, atendiendo a las cuatro vertientes establecidas: a) lograr una mayor y mejor coordinación interinstitucional; b) transitar hacia un modelo de desarrollo urbano sustentable e inteligente; c) reducir de manera responsable el rezago en vivienda; y d) procurar una vivienda digna para los mexicanos.

Sociedad Hipotecaria Federal, consolidará con este programa institucional su papel de fomento como banca de desarrollo fortaleciendo los esquemas de financiamiento del INFONAVIT, el FOVISSSTE y otras instituciones e intermediarios financieros. Así mismo, atenderá de manera directa a diferentes poblaciones hasta ahora poco favorecidas, - entre las que se encuentran las burocracias estatales y municipales, y la población abierta -, a través de adquisiciones, microcréditos y otros productos.

Por otra parte, el programa institucional contempla consolidar los esquemas de bursatilización y apoyar a los desarrolladores de vivienda, con la finalidad de restablecer el funcionamiento ordenado de los mercados a través de diversos instrumentos enaltecedores del crédito.

En el mismo sentido, se contemplan nuevos mandatos derivados de la Reforma Financiera, en donde se consideran esquemas para una mayor competitividad y fortalecimiento de la infraestructura del mercado de la vivienda, a través de asistencia técnica, educación financiera, y capital de riesgo para la formación de nuevos intermediarios financieros.

En materia de estrategias transversales nacionales, se atienden los tres ejes: democratizar la productividad, gobierno cercano y moderno, y la perspectiva de género mediante líneas de acción especializadas para mujeres.

De esta manera la SHF cumple su responsabilidad como Institución Financiera del Estado, dentro de los márgenes de actuación que le fija su Consejo Directivo, atendiendo los lineamientos del Plan Nacional de Desarrollo y los Programas Sectoriales correspondientes, en un horizonte de planeación al año 2018.

Unas de las principales acciones que SHF realizará en el 2015 para lograr los objetivos del su Programa Institucional son las siguientes:

**Objetivo 1**. Impulsar el desarrollo de los mercados primario y secundario de crédito a la vivienda:

- Continuar promoviendo los esquemas de bursatilización.
- Fomentar el programa de garantías para Certificados Bursátiles de Desarrolladores.
- Lograr que los estados y municipios firmen los contratos necesarios para la operación de productos de co-financiamiento y garantías con la banca comercial. y aporten los recursos acordados.
- Aumentar el número y cobertura de intermediarios financieros especializados en diferentes soluciones de vivienda.
- Otorgar más créditos a la construcción de vivienda en renta, a través de un financiamiento de largo plazo que se ajuste a las necesidades del mercado. SHF buscará implementar un esquema de seguros y/o garantías para cubrir el riesgo de incumplimiento de los arrendatarios.
- Promover el producto "Nuevo FOVISSSTE en pesos" a través de la inclusión de más dependencias. Además se impulsará un producto de pagos crecientes, para beneficiar a los trabajadores de menores ingresos.
- Continuar con la inclusión de Estados y Municipios en beneficio de más personas para otorgar garantías hipotecarias a empleados municipales y estatales (Segmentos no atendidos del FOVISSSTE),
- Continuar con la inclusión financiera de las mujeres a través de nuestro programa: Asesor tu Consejero Patrimonial, Educación Financiera para Soluciones de Vivienda y su financiamiento.
- Junto con los Organismos Nacionales de Vivienda (ONAVIS) y los gobiernos estatales y municipales buscar la constitución de garantías.
- Continuar apoyando a los Organismos Estatales de Vivienda (OREVIS) en el cumplimiento de sus planes y programas de vivienda, así como en la actualización y capacitación de personas que van a impartir el taller de Educación Financiera.

- Mejorar y profesionalizar a las Agencias Productoras de Vivienda, buscando la sinergia con los Intermediarios Financieros para lograr mejores soluciones de vivienda y aumentar la cobertura a nivel nacional.
- Seguir utilizando como criterio urbano los perímetros de contención urbana definidos por la Comisión Nacional de Vivienda (CONAVI).
- Fomentar el financiamiento a los Desarrollos Certificados mediante el otorgamiento de créditos a los respectivos desarrolladores.
- Seguir implementando el programa Ecocasa. Adicionalmente se planea la implementación de un plan para la incorporación de pequeños y medianos desarrolladores al mercado de vivienda baja en carbono.

**Objetivo 2**. Procurar la Sustentabilidad Financiera y Operativa:

- Asignar de manera eficiente activos y pasivos, cuyas principales acciones en materia de gestión de balance estarán enfocadas a minimizar el riesgo de mercado usando el mecanismo de fondeo más apropiado (vía financiamiento o instrumentos financieros derivados de cobertura) para optimizar tasa y generar eficiencias en cuestión de consumo de capital.
- Dar cabal cumplimiento a las modificaciones señaladas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 31 de diciembre de 2014, con el fin de controlar de manera efectiva el riesgo. También se buscará la aprobación del Plan de Continuidad de Negocio por los órganos de gobierno y concluir su instrumentación.
- Mantener el desarrollo de metodologías específicas para determinar la pérdida esperada y prima de riesgo, asociada a los productos de fondeo y garantías que opere SHF durante 2015, relativas a la gestión del riesgo en equilibrio con el desarrollo económico del sector. Asimismo, se revisará y establecerá si el rendimiento establecido por el Consejo Directivo es acorde a las particularidades de SHF como Institución de Banca de Desarrollo, la situación que actualmente enfrenta y las estrategias para el desarrollo económico del sector, diseñando distintos tableros de control para dar seguimiento al rendimiento establecido. Se definirán nuevas políticas de precios que permitan establecer subsidios cruzados entre los diferentes productos de crédito y garantías, para apoyar productos con niveles mínimos de rentabilidad y pueda obtenerse subsidios cruzados para acceder con un mejor precio a poblaciones y mercados objetivo.
- Optimizar los procesos, a través de un levantamiento de necesidades de automatización (Plataformas, bases de datos, etc.) y análisis y propuesta de automatización de los procesos de: Crédito, Seguro de Crédito a la Vivienda, Garantías Hipotecaria y Construcción, Líneas Especiales ("Respaldados M" y "Mejora Tu Casa", COFI-FOVISSSTE), Administración de Cartera Dacionada. También se realizará la Supervisión de los Procesos (Políticas y niveles de servicio) y Certificación de los Procesos de: Crédito, Crédito Sindicado 1, Crédito Sindicado 2, Seguro de Crédito a la Vivienda, Garantías Hipotecaria y Construcción, Líneas Especiales ("Respaldados M" y "Mejora Tu Casa", COFI-FOVISSSTE), Administración de Cartera Dacionada, Actualización continua de proceso a petición de las áreas.

- Diseñar, desarrollar e implementar el Sistema de Evaluación del desempeño individual.

**Objetivo 3**. Gestionar la cartera de fideicomisos de dación en pago:

- Enajenar en paquete la cartera individual con pagos vencidos, para definir el o los paquetes de créditos para desincorporar mediante subasta pública; como mínimo se seleccionarán 10,500 créditos.
- Aprovechar el trabajo realizado en otros proyectos institucionales para mejorar la información disponible de los créditos seleccionados para la venta.
- Continuar ofreciendo el esquema de enajenar activos a desarrolladores otorgándoles plazo para pagarlos, para promover la participación de desarrolladores locales con capacidades de inversión limitadas.
- Dar seguimiento a las liquidaciones de inmuebles pendientes, derivados de los contratos firmados en 2014.
- Hacer un estudio registral de cada una de las viviendas que están relacionadas con los proyectos que fueron entregados en dación para tener la certeza del valor de su recuperación, para evaluar los activos comerciales que representen el 80 por ciento del valor total, derivado de la información entregada y analizada. Asimismo, se continuará con el proceso de supervisión y vigilancia de la carga de información en el Sistema de Gestión de Cobranza y con la supervisión a los Administradores Primarios para que realicen liquidaciones y reestructura de créditos o en su caso se proceda a su demanda.
- Para instrumentar los acuerdos del Comité de Gestión y Enajenación de Activos se está realizando la investigación de despachos legales de prestigio, que contarán con la experiencia necesaria para llevar a cabo una recuperación eficiente y eficaz de los asuntos mencionados, los cuales se encuentran en la elaboración de dictámenes en donde se especifica las acciones legales a proceder, con una clara estrategia a seguir.
- Como parte de los productos solución, se trabajará en la generación de opciones que incluyan instrumentos que mitiguen el riesgo como el seguro al desempleo.
- Notificar a los administradores los hallazgos provenientes de las auditorías para que proporcionen un programa de trabajo para su atención, como parte de la acción de monitorear los procesos de cobranza utilizados por los administradores para facilitar alternativas de recuperación
- Mantener actualizados los contratos con administradores enfocándolos a la recuperación y estableciendo incentivos y penalizaciones, implementando convenios modificatorios, fortaleciendo la relación entre Administrador Primario y Maestro. Se aplicarán penalizaciones en caso de incumplimiento contractual y se dará seguimiento al Administrador Primario en la gestión de la cartera con el apoyo del Administrador Maestro.
- Continuar con la implementación para que el Administrador Maestro tenga todos los elementos para validar la información proveniente del Administrador Primario para crear bases de información financiera y operativa consolidada y confiable.

**Objetivo 4**. Fortalecer el sector vivienda:

- Participar en todas las sesiones ordinarias y extraordinarias de la Comisión Intersecretarial de Vivienda que sean convocadas en el año para impulsar una adecuada coordinación institucional,
- Formalizar a los distintos integrantes del GEAPS con los nombramientos oficiales, de acuerdo con lo instruido por el Reglamento Interno de la CIV, aprobado el 23 de junio de 2014 en la VI Sesión Ordinaria de la CIV; y por los Lineamientos de Operación del GEAPS, aprobados en la VII Sesión Ordinaria de la CIV llevada a cabo el 5 de diciembre de 2014, para fortalecer la operación del Grupo de Evaluación, Autorización, Promoción y Seguimiento de Proyectos (GEAPS) para Desarrollos Certificados. Asimismo, se llevará a cabo una operación piloto, además de la definitiva del nuevo Sistema de Registro y Evaluación de Proyectos de Desarrollos Certificados y se desarrollará una evaluación detallada de los proyectos que actualmente están certificados, así como de aquéllos que actualmente se encuentran en el proceso de certificación.
- Mejorar la cobertura, competitividad y calidad del servicio de valuación de inmuebles objeto de créditos garantizados a la vivienda, implementando el Sistema Maestro de Avalúos, el cual considera en esta etapa un Web Services con FOVISSSTE para la recepción de los avalúos que requieran de manera electrónica. Se fortalecerán con esta misma herramienta los mecanismos de control respecto de los valores concluidos de los Avalúos de Inmuebles Objeto de Créditos Garantizados a la Vivienda, e efecto de reducir de manera importante los riesgos que implican para el sector financiero las malas prácticas valuadoras. Adicionalmente se continuará con el proceso de auditorías a las Unidades de Valuación para detectar incumplimiento a las Reglas de Carácter General Relativas a la Autorización como Valuador Profesional de Inmuebles Objeto de Créditos Garantizados a la Vivienda.
- Firmar un Convenio entre los ONAVIS y el INEGI para actualizar la Cuenta Satélite del Sector de la Vivienda.
- Elaborar trimestralmente el Índice SHF y publicarlo.
- Continuar con la elaboración y publicación de información estadística. Se iniciaron los trabajos para elaborar el Estado Actual de la Vivienda en México, 2015.
- Proseguir con los talleres para impartir el taller Asesor, Tu Consejero Patrimonial, Educación Financiera para soluciones de vivienda y su financiamiento, tengamos o no convenio firmado con los estados y municipios, nosotros capacitamos a los capacitadores para que puedan replicar a un mayor número de personas y les pedimos que distingan el número de mujeres y hombres que lo toman. En los convenios con municipios hacemos énfasis en el tema de la inclusión financiera de las mujeres. Se llevará a cabo un curso para los Organismos Estatales de Vivienda en el primer semestre de 2015.
- Dar un seguimiento puntual al RUV para la toma de decisiones en torno al financiamiento para desarrolladores.

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

SHF
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Avance de acciones de producción de vivienda | Medir el número de viviendas incluidas en los proyectos de construcción fondeadas a través del crédito que otorga SHF a los Intermediarios Financieros respecto a las metas institucionales. | 64,000 acciones |
| Avance sobre el Monto Autorizado por SHF en líneas de crédito para la Construcción. | Mide el monto ejercido en los proyectos de construcción fondeadas a través de crédito que otorga SHF a los Intermediarios Financieros respecto a las metas institucionales. | 14,160 mdp |
| Acciones de crédito para la adquisición y/o mejora de vivienda | Medir el porcentaje de acciones originadas por el intermediario financiero, destinadas a la adquisición y/o mejora de viviendas respecto de la meta establecida. (Incluye Crédito Individual, Microcrédito y Autoproducción). | 177,000 acciones |
| Avance en montos ministrados | Porcentaje de cumplimiento de montos ministrados para adquisición y mejoramientos de vivienda respecto a la meta institucional. | 20,572 mdp |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

El presupuesto total autorizado de Gasto Corriente y de Inversión para el ejercicio fiscal 2015 de SHF es de 1,433 mdp, de los cuales 1,411 mdp son para Gasto Corriente y 22 mdp en Inversión Física. El monto autorizado a gasto corriente contempla cubrir los siguientes conceptos:

- Capítulo 1000 Servicios personales. Con este monto se busca cumplir con el presupuesto regularizable de acuerdo a los tabuladores autorizados por el Consejo Directivo de 455 plazas, de las cuales 395 son plazas de ocupación permanente y 60 de eventuales.
- Capítulo 2000 Materiales y suministros. El presupuesto de materiales y suministros contempla la adquisición de insumos para el respaldo de información y de gastos relacionados con la conservación y mantenimiento del inmueble.
- Capítulo 3000 Servicios generales. El presupuesto de servicios generales considera el consumo de servicios básicos, estudios y asesorías de acuerdo a los proyectos estratégicos de SHF, el impuesto al valor agregado del gasto corriente y de inversión física, así como la programación de comisiones oficiales por auditorias e inspección en el proceso de originación de crédito.
- Capítulo 5000 Bienes Muebles e Inmuebles. El presupuesto asignado a este capítulo se destinara en cumplir el "Programa de Adquisiciones de SHF para 2015" que pretende satisfacer la necesidad de mobiliario y equipo que se tiene debido a las nuevas actividades encomendadas a SHF. De igual forma se pretende sustituir el mobiliario y equipo que por sus características y antigüedad ya no resulta funcional, ni adecuado para los propósitos de la Institución, así como sustituir al adquirido en ejercicios anteriores que no satisfaga las necesidades de SHF y que no pudo ser comprado en 2014.

SHF
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **802** | **1,411** | **70.8** |
| Servicios personales | 519 | 673 | 25.8 |
| Materiales y suministros | 20 | 36 | 74.7 |
| Servicios generales | 263 | 702 | 159.5 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **7** | **22** | **185.6** |
| Bienes muebles e inmuebles | 7 | 22 | 185.6 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **809** | **1,433** | **71.9** |

## Medidas de Austeridad y Disciplina del Gasto 2014

Para dar cumplimiento a lo señalado en el Decreto y a los Lineamientos que establecen las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal, se realizó una disminución en el gasto de contratación de personal eventual, y la contratación de prestación de servicio profesional de personas físicas por honorarios en 5 por ciento; derivado de lo anterior se realizó una modificación al presupuesto del capítulo 1000 el cual se disminuyó por 2 mdp, dicha modificación se autorizó con folio de adecuación 2014-6-HKI-4 de fecha 10 de julio de 2014.

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

Con base en la información contable al cierre del ejercicio, se presentan las cifras correspondientes al rubro de contingencias por garantías al cierre de 2014.

SHF
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| **Pasivos avalados por el Gobierno Federal** | **84,264** |
| **Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo** | **72,541** |
| **Estimación preventiva para riesgos crediticios** | **14,852** |
| **Garantías de crédito** | **5,650** |
| Con Fondeo | 949 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 949 |
| Sin Fondeo | 4,701 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 4,701 |
| **Garantías bursátiles** | **6,715** |
| **Otras garantías** | **0** |
| **Ovales** | **0** |
| **Seguros de crédito** *_/ | **88,746** |
| **Reaseguros de crédito** | **1,524** |
| **Total garantías, avales y seguros** | **101,111** |

*_/ Nota: El Seguro de Crédito es otorgado por Seguros de Crédito a la Vivienda SHF, S.A. de C.V

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

De conformidad con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el sentido de que la valuación de las contingencias laborales por las obligaciones contingentes y de pago en curso de pasivos tales como la prima de antigüedad y las pensiones, deberá realizarse con base a un estudio actuarial en términos de la Norma de Información Financiera (NIF) D-3 dentro de la cual se establece como obligatorio el reconocimiento de "otras obligaciones posteriores al retiro", y "liquidaciones" que deberán ser amortizadas en aproximadamente 13 años, este se realizó con cifras al 31 de diciembre de 2014 por parte del actuario independiente registrado ante CONSAR y el Colegio de Actuarios.

- Las obligaciones laborales cuantificadas dentro del citado estudio actuarial son las siguientes:
- Primas de antigüedad,
- Pagos en curso a jubilados,
- Pensiones por incapacidad, invalidez y fallecimiento,
- Pensiones por jubilación de acuerdo al régimen anterior, y
- Pensiones por jubilación del régimen transitorio.
- Gastos médicos
- Otras prestaciones posteriores al retiro: Préstamo Especial de Ahorro (PEA), despensa, deportivo, canasta navideña
- Pagos por separación antes del retiro (liquidaciones)

De conformidad con la metodología NIF D-3, se ha utilizado el método denominado Crédito Unitario Proyectado el cual se refiere a que el costo correspondiente a los planes de remuneraciones al retiro debe evaluarse de conformidad con el método de servicios prestados con sueldos proyectados, dado que este refleja el concepto de lo devengado.

Es importante destacar que el esquema de pensiones vigente a que tiene derecho el personal de SHF, está bajo un esquema mixto compuesto por una población perteneciente al anterior régimen de pensiones y que está bajo un concepto de beneficio conocido lo cual lo vuelve un esquema de pasivos contingentes toda vez que hay que determinar el incremento anual de los activos y las inversiones de los mismos para garantizar la suficiencia de estos para hacer frente a los pagos de las pensiones vitalicias de retiro, jubilación e inclusive por invalidez, viudez y orfandad, así como otras obligaciones de pago que surgen a la fecha de retiro o a partir de ésta.

A diferencia del régimen anterior, el nuevo régimen de pensiones es bajo un esquema de contribución definida lo que lo vuelve no contingente ya que durante toda la vida laboral se conocen las bases y montos para el cálculo de las aportaciones al plan y lo que se define a la fecha del retiro es el monto de la pensión de conformidad con la suficiencia del fondo y la vida probable de la composición familiar del empleado.

Asimismo, existe un esquema híbrido el cual dependiendo de la fecha de ingreso del trabajador está compuesto por una pensión reconocida proveniente el régimen anterior y un monto por definir calculado conforme a la normatividad del nuevo régimen por lo que solo en una parte es contingente.

SHF
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Otros activos de largo plazo | |
| **Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro** | 0 |
| **Pensiones** | 1,307 |
| Primas de antigüedad | 4 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 210 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 0 |
| **Provisiones para obligaciones laborales al retiro** | 0 |
| Pensiones | 978 |
| Primas de antigüedad | 4 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 210 |
| **Provisiones para obligaciones diversas** | 0 |

## FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO (FND)

### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS. PROGRAMA 2015.

El programa de crédito 2015, considera una meta por 48,650 mdp, la cual representa un incremento real de 5.5 por ciento respecto del financiamiento otorgado en 2014; las recuperaciones de cartera se estiman en 44,401 mdp, 13.6 por ciento superior a lo observado en 2014. Para su programación se consideraron las expectativas de colocación respecto a la demanda crediticia, principalmente a través de las Empresas de Intermediación Financiera, así como el comportamiento registrado durante los últimos ejercicios.

FND
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **44,779** | **48,650** | **5.5** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **44,779** | **48,650** | **5.5** |
| Primer Piso | 28,611 | 26,743 | -9.3 |
| Segundo Piso | 16,168 | 21,907 | 35.5 |
| **Recuperación de Cartera** | **37,953** | **44,401** | **13.6** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **37,953** | **44,401** | **13.6** |
| Primer Piso | 23,965 | 24,938 | 1.0 |
| Segundo Piso | 13,988 | 19,463 | 35.1 |
| **Financiamiento Neto** | **6,826** | **4,249** | **-39.6** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **6,826** | **4,249** | **-39.6** |
| Primer Piso | 4,646 | 1,805 | -62.3 |
| Segundo Piso | 2,180 | 2,444 | 8.8 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | | | |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 956 | 1,227 | 24.6 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

Al cierre del ejercicio 2014 se recibieron 956 mdp de Recursos Fiscales Patrimoniales para Inversión Financiera, cifra que considera, ampliaciones al programa original por 260 mdp, de los cuales 210 mdp son provenientes del Ramo 23 "Previsiones Salariales y Económicas" y 50 mdp del Ramo 8 "Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación". Adicionalmente, la Subsecretaría de Egresos realizó la cancelación de 47 mdp, de los cuales 40 mdp corresponden a la transferencia de recursos de la Comisión para el Desarrollo de Pueblos Indígenas y 7 mdp del calendario original autorizado en el mes de diciembre. Con esta cifra se refleja un cumplimiento del 100.0 por ciento, respecto del programa modificado autorizado al cierre de 2014.

El Presupuesto de Egresos de la Federación 2015 para el rubro de Subsidios y Apoyos Fiscales es de 1,227 mdp de recursos fiscales para inversión financiera, mostrando una variación real de 24.6 por ciento, con la siguiente distribución: 582 mdp para el Programa de Garantías Líquidas, 163 mdp corresponden al Programa Integral de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales (IFR), 336 mdp para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito y 146 mdp para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito. Esto representa un incremento a los apoyos fiscales del 28.3 por ciento.

Así mismo, y conforme a la instrucción de la Subsecretaría de Egresos, considerando las condiciones del entorno Macroeconómico del país, se realizó una reducción del presupuesto de hasta por 180 mdp, correspondientes al Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito por 80 mdp y al Programa de Garantías Líquidas por 100 mdp.

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

Durante 2015, en concordancia con las líneas estratégicas establecidas en el Plan Nacional de Desarrollo (PND) la FND continuará alineando sus acciones a la Meta Nacional 4 "México Próspero", con dos Objetivos: 4.2 Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento, y 4.10 Construir un sector agropecuario y pesquero productivo que garantice la seguridad alimentaria del país. En este sentido, se alinea a la Estrategia 4.2.1 Ampliar el acceso al crédito y a otros servicios financieros, a través de la banca de desarrollo, a actores económicos en sectores estratégicos prioritarios con dificultades para disponer de los mismos, con especial énfasis en áreas prioritarias para el desarrollo nacional, como la infraestructura, las pequeñas y medianas empresas, además de la innovación y la creación de patentes, completando mercados y fomentando la participación del sector privado sin desplazarlo, y 4.10.1 Impulsar la productividad en el sector agroalimentario mediante la inversión en el desarrollo de capital físico, humano y tecnológico.

Con lo anterior se busca afrontar los retos que la Institución tiene encomendados. En este sentido, los objetivos, estrategias y líneas de acción del Programa Institucional 2013-2018 institucional se encuentran alineados con los objetivos de Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento, y Construir un sector agropecuario y pesquero productivo que garantice la seguridad alimentaria del país.

Asimismo, la entidad mantendrá concordancia con las metas, objetivos, estrategias y líneas de acción contenidas en el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018, así como con lo establecido en el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo (PRONAFIDE), incluyendo las estrategias transversales: Democratizar la Productividad y Perspectiva de Género.

Para el ejercicio 2015, se estima colocar 37,630 créditos y se tiene programado financiar alrededor de 476,767 cabezas de ganado.

FND
METAS FÍSICAS

| Concepto | Programa 2015 |
|---|---|
| Créditos a Otorgar | 37,630 |
| Cabezas Financiadas | 476,767 |

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

Los servicios que ofrece la FND a la población objetivo están dedicados al fomento crediticio; para ello cuenta con programas que apoyan el acceso a los financiamientos.

A continuación se muestran los indicadores por Programa presupuestario:

FND
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| **Programa para la Constitución de Garantías Líquidas** | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | Mide la participación de la FND a través del otorgamiento de crédito para impulsar el crecimiento económico en las zonas rurales. | 4.8% |
| Tasa Promedio Ponderada otorgada por la FND. | Resultado del esquema del financiamiento que coadyuva a mitigar el riesgo a través del otorgamiento de garantías y una política de tasas que permite condiciones preferenciales para acceder al crédito. | 9.5% |
| Porcentaje del Crédito Asociado por el Programa de Garantías Líquidas respecto del Crédito otorgado por la FND. | Resultado de un porcentaje de Crédito Asociado por el Programa de Garantías Líquidas, con relación al Crédito Total Otorgado por la FND. | 25.0% |
| Nivel de satisfacción de los beneficiarios que constituyen garantías líquidas. | Mide la proporción de los beneficiarios que tienen una percepción favorable del programa. | 95.0% |
| Porcentaje de atención a Nuevos Clientes del Programa de Garantías Líquidas. | Mide la proporción de nuevos clientes beneficiados con garantías. | 11.0% |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa para la Constitución de Garantías Liquidas. | Mide el resultado de atención a la equidad de género. | 20.0% |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | Mide la proporción de los recursos destinados en atención a la Cruzada contra el Hambre. | 47.0% |
| **Programa Integral de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales** | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | Mide la participación de la FND a través del otorgamiento de crédito para impulsar el crecimiento económico en las zonas rurales. | 4.8% |
| Porcentaje del crédito autorizado asociado a los apoyos del Programa Integral. | Mide la proporción del crédito autorizado a los sujetos de crédito, que son beneficiarios de este programa. | 11.2% |
| Porcentaje de Empresas de Intermediación Financiera (EIF) Acreditadas y beneficiadas con el Programa Integral. | Mide la proporción del total de Empresas de Intermediación Financiera (EIF) Acreditadas, que fueron beneficiadas con apoyos del Programa Integral. | 19.0% |
| Nivel de satisfacción de los productores e intermediarios financieros que reciben apoyos del Programa Integral. | Mide la proporción de los beneficiarios que tienen una percepción favorable del programa. | 95.0% |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa Integral. | Mide el resultado de atención a la equidad de género. | 33.5% |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | Mide la proporción de los recursos destinados en atención a la Cruzada contra el Hambre. | 43.0% |
| **Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito** | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | Mide la participación de la FND a través del otorgamiento de crédito para impulsar el crecimiento económico en las zonas rurales. | 4.8% |
| Incremento de la colocación crediticia de la FND. | Mide el incremento de la colocación de la FND vinculada al otorgamiento de los apoyos del Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | 18.0% |
| Porcentaje de atención a la demanda de los apoyos recibidos del Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | Mide la proporción de apoyos atendidos por el Programa. | 95.0% |
| Nivel de satisfacción de los beneficiarios del Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | Mide la proporción de apoyos atendidos por el Programa. | 95.0% |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | Mide el resultado de atención a la equidad de género. | 40.0% |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | Mide la proporción de los recursos destinados en atención a la Cruzada contra el Hambre. | 36.0% |
| **Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito** | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | Mide la participación de FND a través del otorgamiento de crédito para impulsar el crecimiento económico en las zonas rurales. | 4.8% |
| Porcentaje de disminución del costo financiero del crédito. | Mide la proporción de disminución de los costos financieros asociados al crédito otorgado por la FND. | 1.3% |
| Porcentaje de Crédito Asociado con el Programa de Reducción de Costos. | Mide la proporción de la colocación crediticia de la FND, apoyada con el programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | 20.0% |
| Nivel de satisfacción de los beneficiarios respecto al apoyo recibido del Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | Mide la proporción de los beneficiarios que tienen una percepción favorable del programa. | 95.0% |
| Porcentaje de Atención a Nuevos Clientes del Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | Mide la proporción de nuevos clientes beneficiarios del programa, con relación al número de Clientes Nuevos de la FND en al año. | 4.0% |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | Mide el resultado de atención a la equidad de género. | 30.0% |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | Mide la proporción de los recursos destinados en atención a la Cruzada contra el Hambre. | 46.0% |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

FND
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 1_/ | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **1,220** | **1,599** | **27.2** |
| Servicios personales | 630 | 748 | 15.3 |
| Materiales y suministros | 8 | 9 | 9.2 |
| Servicios generales | 582 | 842 | 40.5 |
| Otros | 0 | 0 | 0.0 |
| **Inversión Física** | **26** | **34** | **27.0** |
| Bienes muebles, inmuebles e Intangibles | 9 | 11 | 18.7 |
| Inversión pública | 17 | 23 | 31.4 |
| Otros | 0 | 0 | 0.0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **1,246** | **1,633** | **27.2** |

1_/ La información se presenta en Flujo de Efectivo; y corresponde a la información que contiene el Formato 122 del Sistema Integral de Información SII.

El presupuesto para gasto corriente y de inversión para 2015, ascendió a 1,633 mdp mostrando una variación real de 27.2 por ciento con respecto al ejercicio de cierre 2014.

Corresponden al capítulo 1000 "Servicios Personales", 748 mdp con una variación real del 15.3 por ciento.

Capítulo 2000 "Materiales y Suministros", 9 mdp con una variación real del 9.2 por ciento.

Capítulo 3000 "Servicios Generales", 842 mdp con una variación real del 40.5 por ciento.

Capítulo 5000 "Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles", 11 mdp con una variación real del 18.7 por ciento.

Capítulo 6000 "Inversión Pública", 23 mdp con una variación real del 31.4 por ciento.

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

Al cierre de diciembre de 2014, la Financiera Nacional de Desarrollo tiene una cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo por 32,699 mdp, estimaciones preventivas para riesgos crediticios por 1,622 mdp en tanto que los pasivos avalados por el Gobierno Federal ascendieron a 9,485 mdp.

FND
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Pasivos avalados por el Gobierno Federal | 9,485 |
| Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo | 32,699 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 1,622 |
| Garantías de crédito | 0 |
| Con fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| Sin Fondeo | 0 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 0 |
| Garantías bursátiles | 0 |
| Otras garantías | 0 |
| Avales | 0 |
| Seguros de crédito | 0 |
| Reaseguros de crédito | 0 |
| Total garantías, avales y seguros | 0 |

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

La reserva para obligaciones laborales por primas de antigüedad, conforme a la valuación actuarial realizada al cierre del mes de diciembre del ejercicio 2014, se incrementó en 2 mdp, ejerciéndose un importe de 1 mdp, de enero al 31 de diciembre por bajas del personal, reportando esta Valuación Actuarial un importe acumulado al final del ejercicio 2014 de 8 mdp, de pasivo.

En lo referente a las obligaciones laborales de retiro, conforme a la valuación actuarial por el cierre del ejercicio fiscal 2014, la reserva contable se incrementó en 14 mdp, quedando un pasivo laboral al cierre del ejercicio 2014 de 74 mdp. Por otra parte, por el periodo comprendido del mes de enero al 31 de diciembre del ejercicio de referencia, se erogó un importe de 28 mdp, con motivo de bajas del personal de la Institución.

FND
CONTINGENCIAS LABORALES
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Otros activos de largo plazo | 82 |
| Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro | 74 |
| Pensiones | 0 |
| Primas de antigüedad | 8 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 0 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 0 |
| Provisiones para obligaciones laborales al retiro | 0 |
| Pensiones | 0 |
| Primas de antigüedad | 0 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 0 |
| Provisiones para obligaciones diversas | 0 |

Se continuó con la determinación de la contingencia laboral de 3.8 mdp para el eventual pago de obligaciones laborales por juicio, ya que se encuentran en trámite 25 juicios interpuestos en contra de la FND, por supuestos despidos injustificados y solidaridad patronal, mismos que corresponden a personal que prestó sus servicios en la Institución, a un fideicomiso externo

(FIDEVER), así como a empresas externas a la Institución (Intermex de la Laguna, S.A. de C.V., Soluciones Integrales Corporativas, S.A. de C.V., Vasa Holding Company, S.A. de C.V., Consejo de Seguridad Privada, S.A. de C.V., Multiproductos de Seguridad Privada, S.A. de C.V. y ZLB Universal México, S. de R.L. de C.V.).

Cabe precisar que la reserva que se tiene para cubrir alguna contingencia laboral no se ha utilizado a la fecha, y sólo se realizará si fuera el caso que se dictara un laudo condenatorio firme de pago hacia la FND por parte de las Juntas Laborales.

## FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACIÓN CON LA AGRICULTURA (FIRA)

### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS. PROGRAMA 2015.

Los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura son un conjunto de cuatro fideicomisos públicos que tienen el carácter de entidades de la Administración Pública Federal, en los que funge como fideicomitente la SHCP y como fiduciario el Banco de México, que operan en segundo piso a través de intermediarios financieros bancarios y no bancarios, con el propósito de impulsar el acceso al financiamiento para los productores con proyectos viables, otorgar garantías de crédito y brindar apoyos de fomento a proyectos productivos de los sectores agropecuario, forestal, pesquero y rural.

FIRA está integrado por el Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (FONDO), Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA), Fondo de Garantía y Fomento para las Actividades Pesqueras (FOPESCA) y Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios (FEGA).

Entre los productos y servicios que ofrece FIRA destacan los siguientes:

- Otorgamiento de Crédito a través de los intermediarios financieros registrados y autorizados para operar recursos FIRA, estos créditos pueden ser avíos, prendarios, refaccionarios, microcréditos, entre otros.
- Se otorgan Garantías a los intermediarios financieros autorizados a recibir este servicio para respaldar la recuperación parcial de los créditos que conceda a su clientela elegible y que no sean cubiertos a su vencimiento.
- Se otorgan apoyos de fomento con el objetivo de propiciar el acceso formal al Financiamiento de los productores y empresas de los sectores agropecuario, forestal, pesquero y rural, así como para organizarse para constituirse como sujetos de crédito, a través del fortalecimiento de sus empresas, la integración económica a las redes de valor, su articulación a los mercados, el uso de energías alternativas, así como el fortalecimiento de los Intermediarios Financieros para que estén en condiciones de ampliar y profundizar la cobertura de servicios financieros en el medio rural.
- Se proporciona Asistencia Técnica a través de los cinco Centros de Desarrollo Tecnológico (CDT´s) que tiene FIRA a nivel nacional, con el objetivo de dinamizar el proceso de adopción de nuevas tecnologías y mejores prácticas, que permitan acelerar e incrementar la productividad de los sectores agropecuario, forestal, pesquero y rural.

El programa de otorgamiento de crédito (flujo) autorizado a los fideicomisos FIRA en el PEF 2015 asciende a 149,500 mdp, las recuperaciones de cartera se estiman en 140,600 mdp, y un

financiamiento neto positivo en 8,900 mdp. Asimismo, en el PEF 2015 se asignaron recursos fiscales a FEGA por 552 mdp para fortalecer su patrimonio.

FIRA
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Otorgamiento de Crédito** | **127,310** | **149,500** | **14.0** |
| **Sector Público** | **30** | **100** | **223.6** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 30 | 100 | 223.6 |
| **Sector Privado** | **127.280** | **149,400** | **14.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 127,280 | 149,400 | 14.0 |
| **Recuperación de Cartera** | **123,976** | **140,600** | **10.1** |
| **Sector Público** | **406** | **100** | **-76.1** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 406 | 100 | -76.1 |
| **Sector Privado** | **123,570** | **140,500** | **10.4** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 123,570 | 140,500 | 10.4 |
| **Financiamiento Neto** | **3,334** | **8,900** | **159.2** |
| **Sector Público** | **-376** | **0** | **-100.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | -376 | 0 | -100.0 |
| **Sector Privado** | **3,710** | **8,900** | **132.9** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 3,710 | 8,900 | 132.9 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | | | |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 534 | 552 | 0.4 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

Las prioridades de FIRA están alineadas al Plan Nacional de Desarrollo (PND) 2013 - 2018, en el marco de la meta nacional IV. México Próspero; en particular en lo que se refiere a los objetivos 4.2 Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento, y 4.10 Construir un sector agropecuario y pesquero productivo que garantice la seguridad alimentaria del país, así como a la estrategia del enfoque trasversal: Democratizar la Productividad.

Asimismo, FIRA se encuentra alineado con el "Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-2018 (PRONAFIDE)" en el objetivo 6 Ampliar el crédito de la Banca de Desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado.

En 2015, FIRA implementará diversas estrategias de acuerdo con las directrices planteadas en el PND y el PRONAFIDE, destacando las siguientes:

- Identificar a los productores con proyectos viables que no tengan acceso al financiamiento, o que tengan acceso insuficiente a éste, y diseñar esquemas de crédito acordes a las necesidades de los productores y empresas del sector agropecuario.
- Impulsar el financiamiento para conceptos de inversión en activos fijos, y la adopción de paquetes tecnológicos, que ahorren costos e incrementen la productividad de los productores rurales.

- Impulsar el crédito con enfoque de desarrollo regional y sustentable, y diseñar programas para atender situaciones de emergencias naturales y financieras que disminuyan la volatilidad de precios.
- Fortalecer la red de intermediarios que operan con FIRA mediante esquemas de financiamiento, asesoría y capacitación.
- Promover esquemas que vinculen los apoyos gubernamentales al financiamiento y promover la eficiencia de los apoyos vinculados al crédito.

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

Para 2015, se pretende impulsar el acceso al financiamiento a través de un crédito total impulsado de 107,190 mdp, y se estima que el 63.7 por ciento apoye a la rama de agricultura, el 26.0 por ciento a la ganadería y el 10.3 por ciento al resto de las ramas, en beneficio de alrededor de 938 mil acreditados.

Con el fin de medir la contribución de FIRA a la consecución de los objetivos planteados en el Plan Nacional de Desarrollo 2013 - 2018 y en el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-2018, se implementará el indicador de Crédito total impulsado, el cual medirá el saldo total impulsado con crédito o garantía sin fondeo de FIRA.

FIRA
CRÉDITO TOTAL IMPULSADO

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Crédito total impulsado | Contribuir a ampliar el crédito de la Banca de Desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado mediante el otorgamiento de financiamiento integral y garantías de crédito a los productores de los sectores agropecuario, forestal, pesquero, alimentario y del medio rural para elevar su productividad. | 107,190 mdp |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

El Gasto Corriente y la Inversión Física autorizada a los fideicomisos FIRA en el PEF 2015 se ubica en 1,704 mdp, correspondiendo 1,682 mdp a Gasto Corriente y 22 mdp a Inversión Física, distribuidos de acuerdo con lo siguiente:

FIRA
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **1,272** | **1,682** | **28.3** |
| Servicios personales | 705 | 906 | 24.8 |
| Materiales y suministros | 24 | 39 | 57.8 |
| Servicios generales | 543 | 737 | 31.8 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **13** | **22** | **64.3** |
| Bienes muebles e inmuebles | 11 | 7 | -38.2 |
| Obra pública | 2 | 15 | 628.2 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **1,285** | **1,704** | **28.7** |

El presupuesto del capítulo Servicios personales considera los recursos por concepto de remuneraciones al personal al servicio de FIRA, como son los sueldos, prestaciones, gastos de

seguridad social, y otras prestaciones derivadas de la relación laboral para una plantilla de personal autorizada de 1,244 plazas.

En Materiales y Suministros, y Servicios Generales se incluyen recursos para la adquisición de insumos y servicios requeridos para la operación de FIRA, tales como: servicios de informática, conducción de señales, asesorías para la operación de programas, capacitación, y servicios básicos, entre otros.

En Bienes Muebles e Inmuebles y Obra Pública se incluyen recursos para mejorar la infraestructura instalada de FIRA, lo que permitirá incrementar el nivel de servicio hacia los productores de los sectores agropecuario, forestal, pesquero y rural.

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

Al cierre de 2014, se tiene una cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo por 80,696 mdp, estimaciones preventivas para riesgos crediticios por 4,527 mdp, y garantía de crédito por 39,974 mdp, de acuerdo con lo siguiente:

FIRA
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Pasivos avalados por el Gobierno Federal | |
| Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo 1/ | 80,696 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios 2/ | 4,527 |
| Garantías de crédito 3/ | 39,974 |
| Con fondeo | 34,309 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 34,309 |
| Sin Fondeo | 5,665 |
| Sector público | 556 |
| Sector privado | 5,109 |
| Garantías bursátiles | 0 |
| Otras garantías | 0 |
| Avales | 0 |
| Seguros de crédito | 0 |
| Reaseguros de crédito | 0 |
| Total garantías, avales y seguros | 39,974 |

1_/ No incluye valuación de la posición primaria cubierta con instrumentos financieros derivados y cartera de consumo y vivienda de exempleados.
2_/ No incluye cartera de consumo y vivienda de exempleados.
3_/ Incluye Garantías FONAGA.

## 6. CONTINGENCIAS LABORALES

El saldo de las contingencias laborales en 2014 se estimó de acuerdo con el último estudio actuarial realizado por un despacho actuarial en diciembre de 2014 al Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (Fondo), y se determinó la información siguiente:

FIRA
CONTINGENCIAS LABORALES 1_/
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 2_/ |
|---|---|
| Otros activos de largo plazo | 0 |
| **Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro** | **16,022** |
| Pensiones | 16,022 |
| Primas de antigüedad | 0 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 0 |
| Inversión en provisiones para garantías otorgadas | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 0 |
| **Provisiones para obligaciones laborales al retiro** | **17,177** |
| Pensiones | 11,395 |
| Primas de antigüedad | 47 |
| Gastos médicos (otros beneficios posteriores al retiro) | 5,735 |
| **Provisiones para obligaciones diversas** | **0** |

1_/ El Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (Fondo) constituyó su fideicomiso de pensiones para el cumplimiento de sus obligaciones laborales.
2_/ Las obligaciones laborales corresponden al último estudio actuarial realizado en diciembre de 2014.

## FONDO DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO BANCARIO A LA VIVIENDA. (FOVI)

## 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS. PROGRAMA 2015.

### Compromisos vigentes

FOVI no considera dentro de su programa para el año 2015, otorgar crédito a través de los intermediarios financieros.

### Programa de subsidios

En el Presupuesto de Egresos de la Federación 2015 (PEF 2015) no le fueron asignados a FOVI recursos fiscales del Gobierno Federal.

FOVI
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **Otorgamiento de Crédito** | **70** | **0** | **-100.0** |
| **Sector Público** | 0 | 0 | 0 |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **70** | **0** | **-100.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 70 | 0 | -100.0 |
| **Recuperación de Cartera** | **1,477** | **1,187** | **-22.0** |
| **Sector Público** | 0 | 0 | 0 |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **1,477** | **1,187** | **-22.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 1,477 | 1,187 | -22.0 |
| **Financiamiento Neto** | **- 1,407** | **- 1,187** | **-18.1** |
| **Sector Público** | 0 | 0 | 0 |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **- 1,407** | **- 1,187** | **-18.1** |
| Primer Piso | 0 | 0 | |
| Segundo Piso | - 1,407 | - 1,187 | -18.1 |
| **Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal** | | | |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 |

## 2. CUMPLIMIENTO DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO

El Programa Institucional del Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda (PI-FOVI) 2013-2018, contiene dos objetivos institucionales con diversas estrategias y líneas de acción. Dichos objetivos responden a la naturaleza de operación actual del FOVI, la cual está orientada principalmente a continuar la recuperación de su cartera crediticia, con un énfasis particular en las carteras recibidas en dación en pago, así como administrar y honrar sus garantías otorgadas vigentes; vigilando que su operación se de en un entorno de sustentabilidad financiera.

Por otra parte, el Programa Institucional contempla un manejo adecuado y eficiente de riesgos y la consolidación de su eficiencia operativa en un entorno de mayor regulación como resultado de distintas disposiciones que alinearán el cumplimiento normativo que tendrá que enfrentar FOVI al requerido a los bancos en materia de Gestión de Riesgo, Requerimientos de Capital, Calificación de Cartera y Gobierno Corporativo.

En el marco del Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 (PND), se atiende a dos metas nacionales: la de "México Próspero" y la de "México Incluyente"; y a tres estrategias transversales: Democratizar la Productividad, Gobierno Cercano y Moderno y, Perspectiva de Género.

En este sentido durante el 2015 FOVI realizará principalmente las siguientes acciones:

**Objetivo 1**: Procurar la Sustentabilidad Financiera y Operativa:

Las principales acciones en materia de gestión de balance estarán enfocadas a minimizar el riesgo de mercado usando el mecanismo de fondeo más apropiado (vía financiamiento o instrumentos financieros derivados de cobertura) para optimizar tasa y generar eficiencias en cuestión de consumo de capital. Implementar los cambios necesarios para que SCV SHF cumpla con los requerimientos de Solvencia II.

**Objetivo 2**: Gestionar la cartera de fideicomisos de dación en pago:

En cuanto a enajenar en paquete la cartera individual con pagos vencidos, se definirá el o los paquetes de créditos para desincorporar mediante subasta pública; como mínimo se seleccionarán 10,500 créditos.

Se buscará aprovechar el trabajo realizado en otros proyectos institucionales para mejorar la información disponible de los créditos seleccionados para la venta y continuar ofreciendo el esquema de enajenar activos a desarrolladores otorgándoles plazo para pagarlos, para promover la participación de desarrolladores locales con capacidades de inversión limitadas. Se dará seguimiento a las liquidaciones de inmuebles pendientes, derivados de los contratos firmados en 2014.

En lo correspondiente a evaluar los activos comerciales que representen el 80.0 por ciento del valor total, derivado de la información entregada y analizada se determinó hacer un estudio registral de cada una de las viviendas que están relacionadas con los proyectos que fueron entregados en dación para tener la certeza del valor de su recuperación. Se continuará con el proceso de supervisión y vigilancia de la carga de información en el Sistema de Gestión de Cobranza y con la supervisión a los Administradores Primarios para que realicen liquidaciones y reestructura de créditos o en su caso se proceda a su demanda.

Para instrumentar los acuerdos del Comité de Gestión y Enajenación de Activos se está realizando la investigación de despachos legales de prestigio, que contaran con la experiencia necesaria para llevar a cabo una recuperación eficiente y eficaz de los asuntos mencionados, los cuales se encuentran en la elaboración de dictámenes en donde se especifica las acciones legales a proceder, con una clara estrategia a seguir.

Como parte de los productos solución se trabajará en la generación de opciones que incluyan instrumentos que mitiguen el riesgo como el seguro al desempleo.

Con el fin de continuar la acción de monitorear los procesos de cobranza utilizados por los administradores para facilitar alternativas de recuperación, se notificará a los administradores los hallazgos provenientes de las auditorías para que proporcionen un programa de trabajo para su atención.

Para mantener actualizados los contratos con administradores enfocándolos a la recuperación y estableciendo incentivos y penalizaciones, se implementarán los convenios modificatorios, se fortalecerá la relación entre Administrador Primario y Maestro. Se aplicarán penalizaciones en caso de incumplimiento contractual y darle seguimiento al Administrador Primario en la gestión de la cartera con el apoyo del Administrador Maestro.

En cuanto a crear bases de información financiera y operativa consolidada y confiable, se continuará con la implementación para que el Administrador Maestro tenga todos los elementos para validar la información proveniente del Administrador Primario.

## 3. INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS DE LOS SECTORES DE ATENCIÓN

FOVI
INDICADORES QUE MIDEN LOS SERVICIOS A LA POBLACIÓN OBJETIVO
PROGRAMA 2015

| Indicador | Objetivo | Meta 2015 |
|---|---|---|
| Porcentaje de Recuperacion de Cartera con respecto a la meta institucional. | Corresponde a los Flujos de Efectivo provenientes de la recuperación de Cartera, respecto a la recuperación esperada en las metas institucionales. | 100.0% |

## 4. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN PROGRAMA 2015

El presupuesto total autorizado de gasto corriente para el ejercicio 2015 es de 201 mdp, asignados únicamente en el capítulo 3000 Servicios Generales, los cuales consideran el pago de Honorarios al Fiduciario, servicios por auditorías de estados financieros y su correspondiente Impuesto al Valor Agregado, así como el pago de cuotas de inspección y vigilancia a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

FOVI
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre | | |
|---|---|---|---|
| | Ejercido 2014 | Autorizado 2015 | Var. % real |
| **Gasto corriente** | **158** | **201** | **23.5** |
| Servicios personales | 0 | 0 | 0 |
| Materiales y suministros | 0 | 0 | 0 |
| Servicios generales | 158 | 201 | 23.5 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **0** | **0** | **0** |
| Bienes muebles e inmuebles | 0 | 0 | 0 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **158** | **201** | **23.5** |

### Medidas de Austeridad y Disciplina del Gasto 2014

El Decreto y los Lineamientos que establecen las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal, establece una disminución en el gasto de contratación de personal eventual, y la contratación de prestación de servicio profesional de personas físicas por honorarios en 5 por ciento. Derivado a que el FOVI es una entidad sin estructura y de acuerdo a las características para la aplicación de este Decreto, no se realizaron modificaciones al presupuesto de la entidad.

## 5. CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS

Con base en la información contable al cierre del ejercicio, se presentan las cifras correspondientes al rubro de contingencias por garantías al cierre de 2014.

FOVI
CONTINGENCIAS POR CRÉDITO Y GARANTÍAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo a diciembre de 2014 |
|---|---|
| Pasivos avalados por el Gobierno Federal | 0 |
| Cartera crediticia sujeta a calificación por riesgo | 17,926 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 11,968 |
| Garantías de crédito | 4,531 |
| Con Fondeo | 4,470 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 4,470 |
| Sin Fondeo | 61 |
| Sector público | 0 |
| Sector privado | 61 |
| Garantías bursátiles | 0 |
| Otras garantías | 0 |
| Avales | 0 |
| Seguros de crédito | 0 |
| Reaseguros de crédito | 0 |
| Total garantías, avales y seguros | 4,531 |

# II. INFORME QUE PRESENTAN LAS SOCIEDADES NACIONALES DE CREDITO, LA FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO Y LOS FIDEICOMISOS PÚBLICOS DE FOMENTO ECONÓMICO EN CUMPLIMIENTO A LO DISPUESTO EN LA FRACCIÓN II DEL ARTÍCULO 55 BIS 1 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

## NACIONAL FINANCIERA, SNC (NAFIN)

### 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

Durante el año 2014, Nacional Financiera, mantuvo su dinámica de crecimiento, lo que le permitió financiar a un mayor número de empresas y apoyar el desarrollo de proyectos estratégicos con alto impacto económico y social para el país. En este contexto, se canalizaron recursos mediante otorgamiento de crédito por 341,175 mdp (mdp) y a través del programa de garantías por 296,002 mdp, para llegar a un total de financiamiento de 637,177 mdp, de los cuales 632,667 mdp se destinaron al sector privado, apoyando a 1,187,751 beneficiados con financiamiento.

La recuperación de cartera de crédito registró un total de 314,142 mdp.

El financiamiento neto total de crédito registrado, fue positivo en 27,033 mdp y está compuesto por 26,102 mdp en la operación con el sector privado y 931 mdp en la operación con el sector público. En cuanto al programa de garantías, se apoyaron a 169,044 beneficiados con un monto de 296,002 mdp. El 99.9 por ciento de los beneficiados con crédito y garantías fueron micro, pequeñas y medianas empresas.

En cuanto al programa de garantías, se apoyaron a 169,044 beneficiados con un monto de 296,002 mdp 30.1 por ciento inferior al programa modificado derivado principalmente de una menor derrama de crédito por parte de los intermediarios financieros bancarios con la garantía de NAFIN.

NAFIN
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **341,300** | **327,398** | **341,175** | **0.0** | **4.2** |
| **Sector Público** | **1,352** | **4,602** | **4,510** | **233.6** | **-2.0** |
| Primer Piso | 1,352 | 4,602 | 4,510 | 233.6 | -2.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **339,948** | **322,796** | **336,665** | **-1.0** | **4.3** |
| Primer Piso | 12,904 | 13,356 | 12,567 | -2.6 | -5.9 |
| Segundo Piso | 327,044 | 309,440 | 324,098 | -0.9 | 4.7 |
| **Recuperación de Cartera** | **327,134** | **295,398** | **314,142** | **-4.0** | **6.3** |
| **Sector Público** | **2,806** | **3,644** | **3,579** | **27.5** | **-1.8** |
| Primer Piso | 2,806 | 3,644 | 3,579 | 27.5 | -1.8 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **324,328** | **291,754** | **310,563** | **-4.2** | **6.4** |
| Primer Piso | 3,476 | 7,136 | 7,472 | 114.9 | 4.7 |
| Segundo Piso | 320,851 | 284,617 | 303,091 | -5.5 | 6.5 |
| **Financiamiento Neto** | **14,166** | **32,000** | **27,033** | **90.8** | **-15.5** |
| **Sector Público** | **(1,454)** | **958** | **931** | **NC** | **-2.8** |
| Primer Piso | (1,454) | 958 | 931 | NC | -2.8 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **15,620** | **31,042** | **26,102** | **67.1** | **-15.9** |
| Primer Piso | 9,427 | 6,220 | 5,095 | -46.0 | -18.1 |
| Segundo Piso | 6,193 | 24,822 | 21,007 | 239.2 | -15.4 |
| **Garantías otorgadas** | **454,253** | **423,585** | **296,002** | **-34.8** | **-30.1** |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

El presupuesto de gasto programable ejercido durante 2014 ascendió a 2,226 mdp, equivalente a un incremento del 11.9 por ciento nominal respecto al presupuesto original autorizado y un decremento de 8.3 por ciento respecto al presupuesto modificado.

Cabe mencionar, que la diferencia entre el gasto corriente ejercido y el gasto modificado, se debe principalmente a lo siguiente:

En servicios Personales, 7.1 por ciento menor respecto al programa modificado, debido a diferenciales de sueldos efectivamente pagados contra los niveles presupuestados al máximo y menor gasto al previsto para servicio médico, seguro de vida y becas.

En Materiales y Suministros, 24.4 por ciento menor, debido a eficiencias derivadas del esquema de tienda electrónica para la adquisición de insumos de papelería y menor gasto por refacciones y accesorios de cómputo, debido al cambio por arrendamiento de infraestructura central.

En Servicios Generales, 22 por.ciento inferior al programa modificado, debido al uso racional en el servicio de transportación y de gastos de viaje y viáticos; a las menores erogaciones en abogados externos que llevan juicios legales, civiles, mercantiles de la institución, que conforme a los avances en los asuntos no se ejerció el total de los contratos; a servicios informáticos y seguro de responsabilidad patrimonial en los cuales se obtuvieron economías derivadas de mejores resultados en procesos licitatorios y en servicios bajo demanda, tales como, servicios de impresión y mantenimiento.

En otros de gasto corriente, el incremento del 79.9 por ciento respecto al presupuesto autorizado original y 0.3 por ciento inferior al presupuesto modificado, se debió principalmente a una aportación complementaria a los fondos de pensiones de la Institución, derivado del cálculo actuarial realizado con datos definitivos al cierre del año 2013, el cual arrojó requerimientos adicionales principalmente para los gastos médicos de personal jubilado, mismos que fueron cubiertos con la generación de ingresos netos propios, sin una afectación a la situación financiera del Banco.

En Inversión Física, 22.7 por ciento menor a lo programado por la obtención de mejores precios en la adquisición de los Bienes.

NAFIN
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **1,988** | **2,427** | **2,225** | **11.9** | **-8.3** |
| Servicios personales | 872 | 856 | 795 | -8.8 | -7.1 |
| Materiales y suministros | 9 | 10 | 7 | -19.7 | -24.4 |
| Servicios generales | 586 | 622 | 485 | -17.2 | -22.0 |
| Otros | 520 | 939 | 936 | 79.9 | -0.3 |
| **Inversión Física** | **1** | **1** | **1** | **-22.7** | **-22.7** |
| Bienes muebles e inmuebles | 1 | 1 | 1 | -22.7 | -22.7 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Gasto Corriente e Inversión | **1,989** | **2,428** | **2,226** | **11.9** | **-8.3** |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Las metas y objetivos del Plan Nacional de Desarrollo, a los cuales está enfocada la operación de NAFIN a través de sus programas presupuestarios, tienen como objetivo ampliar el crédito de la banca de desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado.

Dentro de las actividades realizadas por NAFIN, para el cumplimiento de su mandato en el ejercicio 2014, se observaron principalmente:

- Empresas y clientes con microcrédito atendidos por primera vez con productos y servicios de NAFIN. El porcentaje alcanzado de éstos respecto al total atendido, fue de 43 por ciento.
- Variación porcentual del saldo de la cartera de crédito sector privado. El comportamiento de la cartera de crédito con el sector privado al cierre de 2014, tuvo un incremento del 26 por ciento respecto al saldo del año anterior, con lo cual se alcanzó el 110 por ciento de la meta estimada. En este sentido, los recursos canalizados permitieron el desarrollo de MIPYMES proveedoras y distribuidoras de medianas y grandes empresas, favoreciendo encadenamientos productivos; asimismo, a través de programas de Banca de Inversión, se atendieron proyectos de generación de energía sustentable, apoyando el desarrollo de parques eólicos y solares.
- Variación porcentual del saldo de la cartera de garantías (directa e inducida). La cartera de Garantías registró un incremento porcentual de 9.8 por ciento respecto al saldo de cierre de 2013, equivalente a un porcentaje de cumplimiento de la meta anual de 94 por ciento. Por medio de este programa, se promovió la atención de la banca a sectores y regiones no atendidos y se mejoraron términos y condiciones de los créditos otorgados por los intermediarios financieros.
- En este sentido, el saldo de crédito directo e inducido al sector privado se ubicó en 283,816 mdp, monto superior en 12.1 por ciento real, respecto al observado al cierre de 2013.
- Capacitación y asistencia técnica. El cumplimiento porcentual del programa anual de empresas atendidas con capacitación y asistencia técnica fue de 122 por ciento. De esta forma, se apoyó el desarrollo integral de las MIPYMES, mejorando sus procesos, gestión y competitividad para facilitar su acceso al crédito.

## BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (BANCOMEXT)

## 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

Durante el periodo de Enero - Diciembre de 2014, la colocación del crédito total fue de 149,696 mdp, lo que representó una variación real respecto del programa autorizado y el programa modificado de 77.6 por ciento y 0.4 por ciento respectivamente.

La colocación de crédito al sector público fue de 2,731 mdp, y al sector privado de 146,965 mdp. En este último destaca la colocación de crédito en primer piso, por un monto de 122,007 mdp, lo que representa una variación respecto del programa anual y el programa modificado de 80.1 por ciento y -2.4 por ciento respectivamente.

La recuperación de cartera en el periodo Enero-Diciembre de 2014 fue de 126,483 mdp, participando el sector público con un monto 4,561 mdp, lo que representó un incremento en la variación del programa autorizado y el programa modificado de 273.9 por ciento y 204.5 por ciento, respectivamente. Por su parte, el sector privado registró una recuperación de cartera de 121,921 mdp, registrando un incremento en la variación del programa autorizado y el programa modificado de 69.0 por ciento y 2.7 por ciento respectivamente.

De esta manera, el financiamiento neto se ubicó en 23,213 mdp, integrados por -1,830 mdp al sector público y 25,044 mdp al sector privado, reflejando este último una variación respecto al programa modificado del -19.4 por ciento.

BANCOMEXT
PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **84,293** | **150,226** | **149,696** | **77.6** | **-0.4** |
| **Sector Público** | **1,690** | **487** | **2,731** | **61.6** | **460.8** |
| Primer Piso | 1,690 | 487 | 2,731 | 61.6 | 460.8 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| **Sector Privado** | **82,603** | **149,739** | **146,965** | **77.9** | **-1.9** |
| Primer Piso | 67,729 | 124,959 | 122,007 | 80.1 | -2.4 |
| Segundo Piso | 14,874 | 24,780 | 24,958 | 67.8 | 0.7 |
| **Recuperación de Cartera** | **73,347** | **120,165** | **126,483** | **72.4** | **5.3** |
| **Sector Público** | **1,220** | **1,498** | **4,561** | **273.9** | **204.5** |
| Primer Piso | 1,141 | 1,293 | 3,604 | 215.8 | 178.7 |
| Segundo Piso | 79 | 205 | 958 | 1,112.2 | 367.1 |
| **Sector Privado** | **72,127** | **118,667** | **121,921** | **69.0** | **2.7** |
| Primer Piso | 58,427 | 96,770 | 99,864 | 70.9 | 3.2 |
| Segundo Piso | 13,700 | 21,897 | 22,057 | 61.0 | 0.7 |
| **Financiamiento Neto** | **10,946** | **30,061** | **23,213** | **112.1** | **-22.8** |
| **Sector Público** | **470** | **-1,011** | **-1,830** | **-489.4** | **81.0** |
| Primer Piso | 549 | -806 | -873 | -258.9 | 8.3 |
| Segundo Piso | -79 | -205 | -958 | 1,112.2 | 367.1 |
| **Sector Privado** | **10,476** | **31,072** | **25,044** | **139.1** | **-19.4** |
| Primer Piso | 9,302 | 28,189 | 22,143 | 138.0 | -21.4 |
| Segundo Piso | 1,174 | 2,883 | 2,901 | 147.1 | 0.6 |
| **Garantías otorgadas** | **4,989** | **6,554** | **8,215** | **64.7** | **25.3** |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

Durante el año 2014, el Gasto Programable se ejerció conforme a la programación establecida y a los compromisos contractuales asumidos para los diferentes servicios requeridos para la operación del banco, además de dar cumplimiento a las distintas medidas de austeridad establecidas en la SHCP para el presente ejercicio.

Es así que, al concluir el año, la cifra ejercida de Gasto Programable quedó situada en 1,334 mdp, representando un avance del 89.1 por ciento respecto del presupuesto autorizado original.

Las acciones más representativas ocurridas durante el ejercicio son las siguientes:

- La estructura organizacional no presentó modificaciones, manteniendo la plantilla de personal autorizada de 521 plazas, la cual se encuentra debidamente conciliada, tanto con la SHCP como con la SFP.
- Se continuó con la contratación consolidada de servicios bajo la modalidad plurianual, con lo cual se han obtenido diversos beneficios, entre los que destacan la certidumbre sobre el

ejercicio presupuestal al tener definidos los montos comprometidos para años futuros, pactar precios fijos para el período de vigencia de los contratos o en su caso, crecimientos conforme a la inflación y la optimización de tiempos en las áreas que participan en los procesos de contratación.

- En materia de comunicación social, se cumplió con la estrategia de publicidad planteada para el año, la cual consistió en reposicionar a la institución como un banco de desarrollo sólido y relevante para México, apoyar la penetración de la marca "BANCOMEXT" entre su audiencia clave, promoviendo los beneficios que el comercio exterior tiene para las empresa mexicanas, en los sectores generadores de divisas tales como: turismo, maquila, automotriz, transporte, energético, eléctrico, aeronáutico, así como para los intermediarios financieros y la opinión pública.
- En materia de sistemas, se destinaron recursos para mantener y modernizar la plataforma tecnológica bajo el esquema de tercerización en lugar de adquisición de bienes vía inversión, cumpliendo con las disposiciones contenidas en el Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, para la modernización de la Administración Pública Federal (APF) y sus lineamientos, así como el Manual Administrativo de Aplicación General en Materia de Tecnologías de la Información y Comunicaciones, y en la Seguridad de Información (MAAGTICSI)
- En el rubro de Estudios, Asesorías y Consultorías, se canalizaron recursos para los distintos requerimientos de carácter normativo, así como para cubrir necesidades indispensables, entre los que destacan los servicios de encuestas para identificar el posicionamiento de BANCOMEXT en las micros, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) celebrado de manera plurianual.
- Se atendieron las necesidades adicionales de gastos de operación que ha demandado la reactivación de BANCOMEXT, así como para el cumplimiento a las metas de colocación de cartera que se han fijado a BANCOMEXT, tales como: comisiones oficiales, servicios de telefonía celular, servicios de transportación, servicios de outsourcing de apoyo administrativo, entre los más representativos.
- La Inversión Física nuevamente se sujetó a criterios de costo beneficio.
- En el rubro Otros de Corriente los recursos se destinaron principalmente a cubrir las aportaciones del Fondo de Pensiones del Personal con el fin de atender el costo neto del periodo con base en el estudio actuarial emitido por un despacho especializado e independiente, el importe no ejercido fue producto de una economía obtenida ya que el presupuesto original se estableció con base en una estimación preliminar.

BANCOMEXT
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **1,497** | **1,391** | **1,334** | **-10.9** | **-4.1** |
| Servicios personales | 600 | 538 | 516 | -14.0 | -4.1 |
| Materiales y suministros | 4 | 3 | 3 | -25.0 | 0.0 |
| Servicios generales | 461 | 430 | 404 | -12.4 | -6.0 |
| Otros | 432 | 420 | 411 | -4.9 | -2.1 |
| **Inversión Física** | **3** | **3** | **1** | **-66.7** | **-66.7** |
| Bienes muebles e Inmuebles | 3 | 3 | 1 | -66.7 | -66.7 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Gasto Corriente e Inversión | 1,500 | 1,394 | 1,335 | -11.0 | -4.2 |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Entre los resultados más relevantes obtenidos por BANCOMEXT en 2014, destacan:

Al cierre del año, el saldo total de cartera de crédito en primer y segundo piso e inducido ascendió a 145,621 mdp de pesos, lo que implica un incremento del 36 por ciento en términos reales respecto al 2013.

En el sector privado, el financiamiento ascendió a 144,214 mdp, que significa un crecimiento del 40 por ciento en términos reales, 7 veces más a lo obtenido por la Banca Comercial.

El saldo de Garantías, incluyendo avales, garantías, cartas de crédito, e inducido se incrementó 56.9 por ciento al pasar de 19,692 a 30,900 mdp.

El saldo del crédito otorgado a través de Intermediarios Financieros pasó de 10,036 a 13,672 mdp, lo que representa un aumento del 36.2 por ciento.

Los resultados en 2014 de los indicadores establecidos para los Objetivos del Programa Institucional 2013-2018 son:

1. Crecimiento del Crédito Directo e Impulsado de BANCOMEXT al Sector Privado, para Objetivos 1 al 5: Mide el crecimiento en el saldo de la cartera otorgada al sector privado a través de primer piso, intermediarios financieros, garantías, crédito impulsado y bursatilizaciones de cartera, con base 2013=100, en 2014 alcanzó 195, un 81 por ciento de avance con respecto a la meta para el 2018 que es de 218.
2. Crecimiento del Crédito Directo e Impulsado de BANCOMEXT adicional al crecimiento del PIB, para Objetivos 1 al 5: Mide el ritmo de crecimiento del financiamiento de BANCOMEXT por encima del ritmo de crecimiento del Producto Interno Bruto, con base 2013=1 y meta de 3.7 para 2018, rebasó casi 5 veces esta meta al alcanzar el 17.5 al cierre de 2014.
3. Financiamiento empresarial con mayor plazo, para Objetivos 1 al 5: Mide el plazo del financiamiento que BANCOMEXT otorga al sector empresarial, planteándose la meta de 80 meses para 2018, resultó muy superior a este parámetro al promediar 95 meses en 2014.
4. Crédito Directo e Impulsado de BANCOMEXT dirigido a Inversión, para Objetivos 1 al 5: Mide la proporción del crédito otorgado por BANCOMEXT que son destinados a la inversión de las empresas, con meta del 50 por ciento para 2018, representó el 88 por ciento en 2014.

5. Atención a micros, pequeñas y medianas empresas, para Objetivos 2 y 4: Mide la proporción del número de micros, pequeñas y medianas empresas privadas atendidas sobre el número total de empresas privadas atendidas, fue del 94 por ciento en 2014 rebasando la meta del 80 por ciento para 2018.

## BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, SNC (BANOBRAS)

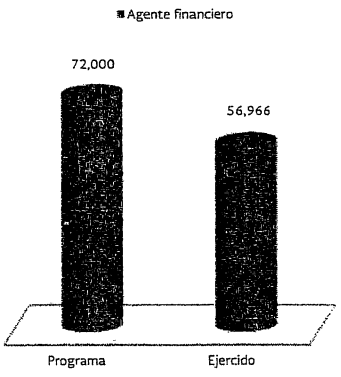
### 1. PROGRAMAS DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

En concordancia con el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 y a las directrices y programas que opera BANOBRAS, al 31 de diciembre de 2014 canalizó recursos crediticios por 56,966 mdp, destinados en su totalidad a operaciones por cuenta propia.

A través del esquema crediticio BANOBRAS-FAIS, se apoyó principalmente a municipios con medio y alto grado de marginación en el país, para que tengan acceso a recursos financieros, por lo que al cierre de 2014 se colocaron recursos por 2,872 mdp, beneficiando a municipios en los estados de Aguascalientes, Campeche, Chiapas, Chihuahua, Durango, Guerrero, Jalisco, México, Michoacán, Morelos, Nuevo León, Oaxaca, Puebla, Quintana Roo, Tamaulipas y Veracruz, mismos que fueron destinados para inversiones en materia de agua potable, alcantarillado, drenaje, urbanización municipal, entre otros. Asimismo, a través del Fondo de Reconstrucción (FONREC), BANOBRAS destinó recursos por 1,020 mdp para apoyar a las entidades que sufrieron desastres naturales durante 2014, entre las que se encuentran los estados de Campeche, Jalisco, Oaxaca, Puebla y Coahuila.

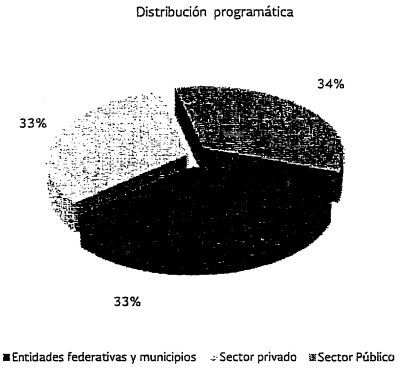
También se apoyó con 563 mdp al Programa de Fomento para la Infraestructura y Seguridad en los Estados (PROFISE), principalmente a los Estados de Baja California, México, Morelos, Oaxaca, Puebla y Sinaloa.

**OTORGAMIENTO DE CRÉDITO**
(Millones de pesos)



Al cierre de diciembre de 2014, el otorgamiento de crédito presentó la siguiente estructura:

**OTORGAMIENTO DE CRÉDITO**
(Millones de pesos)




33 por ciento de los recursos se otorgaron a entidades federativas y municipios, sobresaliendo los siguientes programas:

BANOBRAS
Entidades federativas y municipios
(Millones de pesos)

| | |
|---|---|
| Saneamiento de finanzas municipales | 5,821 |
| Fondo de Apoyo a la Infraestructura Social (FAIS) | 2,872 |
| Línea de crédito global | 2,465 |
| Reestructuración y renovación de créditos a Gob. de Edos. y Municipios | 2,319 |
| Proy y obras pub. prod. del GDF y/o org. desc. | 1,949 |
| Fondo de Reconstrucción de Entidades ( FONREC) | 1,020 |
| Fondo de Apoyo para la Infraestructura y Seguridad (PROFISE) | 563 |
| Fortem II | 330 |
| Alumbrado Público | 241 |
| Cetes especiales | 216 |
| Crédito en cuenta corriente | 187 |
| Otros | 880 |

El 33 por ciento de los recursos se canalizaron al Sector Privado. Entre los programas apoyados destacan los siguientes:

- El financiamiento otorgado a la infraestructura carretera alcanzó los 12,109 mdp, distribuidos en diversos estados del país, sobresalen el sistema carretero oriente fase II y III en el Estado de México, el Paquete Carretero Michoacán que comprende la modernización de la autopista Pátzcuaro-Uruapan-Lázaro Cárdenas y la construcción de los libramientos de Uruapan y Morelia; el tramo carretero Guadalajara-Colima en sus diferentes tramos que abarcan los estados de Colima y Jalisco, el tramo Salamanca-León en el estado de Guanajuato y la autopista Guadalajara-Tepic en los estados de Jalisco y Nayarit y la carretera Mitla-Tehuantepec en Oaxaca, entre otros.

- Para la generación de energía se destinaron recursos por 2,418 mdp destacando el gaseoducto Los Ramones en su segunda etapa, el gaseoducto Morelos y los parques eólicos en los estados de Oaxaca y Nuevo León.
- En apoyo a los contratistas de obra pública se otorgaron 2,824 mdp en forma directa y a través de intermediarios financieros, para llevar a cabo diversas obras de infraestructura.
- En el rubro de seguridad y justicia destacan los financiamientos por 537 mdp para los Centros Penitenciarios en los Estados de Coahuila y Michoacán.
- Para agua potable alcantarillado y saneamiento se destinaron recursos por 172 mdp para la construcción de las plantas de tratamiento Atotonilco en Hidalgo y Agua Prieta en Guadalajara, Jalisco.
- El 34 por ciento se destinó al Sector Público en donde se canalizaron recursos para la línea de crédito contingente del FARAC, los arrendamientos financieros para la Secretarías de Defensa y de Marina.

Los apoyos crediticios otorgados durante 2014 fueron los siguientes:

BANOBRAS
PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **38,699** | **72,033** | **56,966** | **47.2** | **- 20.9** |
| **Sector Público** | **1,255** | **12,276** | **19,501** | **1,453.6** | **58.9** |
| Primer Piso | 1,255 | 12,276 | 19,501 | 1,453.6 | 58.9 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado (1)** | **37,444** | **59,757** | **37,465** | **0.1** | **- 37.3** |
| Primer Piso | 37,444 | 59,757 | 37,465 | 0.1 | - 37.3 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Recuperación de Cartera** | **11,403** | **29,046** | **27,036** | **137.1** | **- 6.9** |
| **Sector Público (2)** | **1,934** | **5,496** | **5,500** | **184.3** | **0.1** |
| Primer Piso | 1,934 | 5,496 | 5,500 | 184.3 | 0.1 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **9,469** | **23,551** | **21,536** | **127.4** | **- 8.6** |
| Primer Piso | 9,469 | 23,551 | 21,536 | 127.4 | - 8.6 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Financiamiento Neto** | **27,296** | **42,986** | **29,931** | **9.7** | **-30.4** |
| **Sector Público** | **- 679** | **6,780** | **14,002** | **- 2,161.6** | **106.5** |
| Primer Piso | - 679 | 6,780 | 14,002 | - 2,161.6 | 106.5 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **27,975** | **36,206** | **15,929** | **- 43.1** | **- 56.0** |
| Primer Piso | 27,975 | 36,206 | 15,929 | - 43.1 | - 56.0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Garantías otorgadas** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

El presupuesto de gasto programable se orientó al apoyo de los objetivos estratégicos del banco, vinculando su ejercicio al logro de las metas programáticas de la Institución, cuyo propósito es la ampliación de su presencia crediticia en proyectos financiera y socialmente rentables; aumento en las actividades de asistencia técnica; incremento en el otorgamiento de garantías; fomento en la participación del sector privado en la dotación de infraestructura y servicios públicos; y mantener una administración con criterios de eficiencia y gobierno que cueste menos.

El presupuesto anual original de gasto programable se ubicó en 2,775 mdp, el cual fue modificado a 2,742 mdp, de los que 2,728 mdp corresponden al gasto corriente y los restantes 14 al gasto de inversión.

En el año, se ejercieron 2,257 mdp, que equivalen a un avance de 82.3 por ciento de los recursos programados y reflejan un gasto superior en 5.3 por ciento en términos reales frente al ejercido en el mismo periodo de 2013, debido a los mayores requerimientos de la reserva para pensiones que la Institución otorga a su personal; al aumento del gasto en servicios personales por el mayor monto de liquidaciones pagadas al personal; y al incremento en los pagos por concepto de servicios de informática, como son licencias, honorarios telecomunicaciones y servicios integrales, entre otros.

En gasto corriente se ejercieron 2,249 mdp, de un programa modificado de 2,728 mdp en el periodo, con una variación de 479 mdp que equivale a un 17.5 por ciento inferior respecto del programa. La variación es consecuencia de los menores gastos en sueldos y otras remuneraciones al personal por las plazas vacantes en el año; los ahorros generados en la adquisición de artículos de oficina y materiales de construcción; menores pagos de honorarios por asesoría y consultoría para la atención de demandas y desarrollo de sistemas de cómputo; por la adquisición de licencias de aplicaciones de cómputo; por servicios integrales de cómputo; menores gastos de viaje del personal; y menor incremento a la reserva para pensiones del personal.

Los gastos por concepto de servicios personales ascendieron a 745 mdp, que representan un avance de 87.1 por ciento con relación a los 856 mdp programados y un importe inferior en 5.2 por ciento en términos reales con respecto al año anterior.

En gastos de operación se ejercieron 716 mdp, que representan 68.1 por ciento de lo programado, como consecuencia de los menores gastos en las partidas relacionadas con los servicios de informática tales como honorarios, licencias y servicios integrales así como en los servicios de asesoría y las menores erogaciones por gastos de viaje. Con respecto al importe registrado en el mismo periodo de 2013 se observa un nivel inferior en 16.7 por ciento.

El rubro de Otros de un programa de 822 mdp se erogaron 788 mdp, que representó un avance del 95.9 por ciento. La variación obedeció a que se realizaron las aportaciones respecto del programa para mantener las reservas de los Fideicomisos de Pensiones del Personal.

A través del gasto de inversión se ejercieron 8 mdp, que comparados con los 14 mdp programados, muestra un avance del 56.3 por ciento del ejercicio de los recursos. La variación obedece a que solamente se ejercieron recursos estrictamente necesarios, consistentes en la sustitución de vehículos utilitarios en malas condiciones de uso y la adquisición de mobiliario y equipo necesario para cumplir normas regulatorias o contractuales.

BANOBRAS
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **2,761** | **2,728** | **2,249** | **- 18.5** | **-17.6** |
| Servicios personales | 889 | 856 | 745 | -16.2 | -13.0 |
| Materiales y suministros | 11 | 11 | 7 | -36.4 | -36.4 |
| Servicios generales | 1,040 | 1,040 | 709 | -31.8 | -31.8 |
| Otros | 822 | 822 | 788 | -4.1 | -4.1 |
| **Inversión Física** | **14** | **14** | **8** | **-42.9** | **-42.9** |
| Bienes muebles e inmuebles | 14 | 14 | 8 | -42.9 | -42.9 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **2,775** | **2,742** | **2,257** | **-18.7** | **-17.7** |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

BANOBRAS da cumplimiento a los objetivos y estrategias del Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018, así como a lo establecido en su mandato, mediante la derrama crediticia en los estados y municipios para diversas obras de infraestructura, beneficiando a la población.

Al 31 de diciembre de 2014 BANOBRAS canalizó recursos crediticios por 56,966 mdp, destinados en su totalidad a operaciones de crédito directo o por cuenta propia.

El crédito directo e impulsado por BANOBRAS al cierre del ejercicio 2014 se situó en 340,189 mdp.

BANOBRAS
Crédito Directo e Impulsado de BANOBRAS
(Millones de Pesos)

| Concepto | Saldos al 31 de diciembre 2014 |
|---|---|
| **Cartera de Crédito al Sector Privado** | **264,187** |
| Crédito Inducido | 76,002 |
| **Crédito Directo e Impulsado por BANOBRAS** | **340,189** |

BANOBRAS aportó recursos por 1,020 mdp a través del Fondo de Reconstrucción (FONREC), para apoyar a las entidades que sufrieron desastres naturales durante 2014, entre las que se encuentran los estados de Campeche, Jalisco, Oaxaca, Puebla y Coahuila.

Asimismo, se apoyó con 563 mdp al Programa de Fomento para la Infraestructura y Seguridad en los Estados (PROFISE), en diversos estados del país.

En alineación con la estrategia 4.2.5 contenida en el Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018, es que durante 2014 BANOBRAS apoyó con recursos a 417 municipios para diversas obras de infraestructura.

Dentro de los programas gubernamentales como el Fideicomiso de Apoyo a la Infraestructura Social (FAIS) se destinaron recursos para 272 municipios por 2,872 mdp.

El 79 por ciento de estos municipios fueron de media, alta y muy alta marginación con una población de 5,531,443 habitantes.

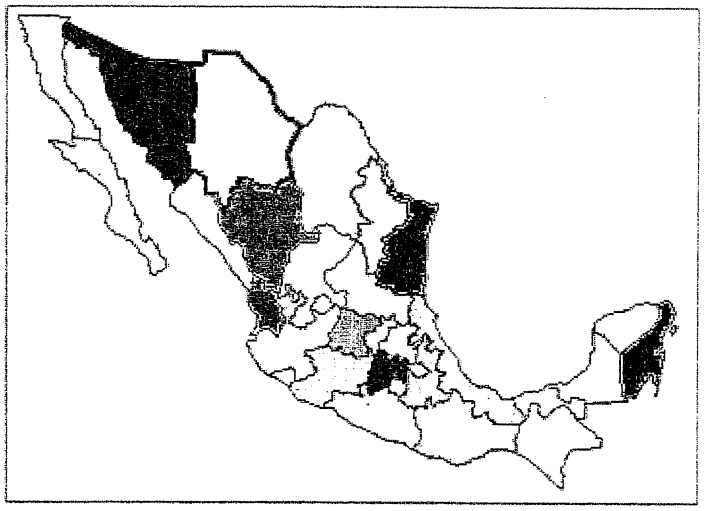
BANOBRAS
Municipios atendidos

| Grado de Marginación | Núm. Municipios | Por ciento |
|---|---|---|
| Muy Bajo | 17 | 6 |
| Bajo | 41 | 15 |
| Medio, Alto y Muy Alto | 214 | 79 |

**Distribución geográfica del crédito a Entidades Federativas GEM) en 2014.**

(Se refiere a la distribución del crédito y no al endeudamiento de los estados)

| Estado | Cifras en millones de pesos |
|---|---|
| **Total general** | **18,852.9** |
| Nayarit | 2,585.7 |
| Michoacán de Ocampo | 2,247.4 |
| Sonora | 2,042.7 |
| México | 1,964.8 |
| Distrito Federal | 1,949.4 |
| Jalisco | 1,386.8 |
| Veracruz | 1,218.3 |
| Chihuahua | 815.7 |
| Oaxaca | 557.2 |
| Guanajuato | 536.0 |
| Puebla | 513.3 |
| Tamaulipas | 494.4 |
| Hidalgo | 482.5 |
| Baja California | 369.3 |
| Guerrero | 291.6 |
| Chiapas | 229.9 |
| Campeche | 175.6 |
| Morelos | 110.2 |
| Durango | 147.8 |
| Querétaro | 146.8 |
| Sinaloa | 126.8 |
| Quintana Roo | 104.2 |
| No distribuible geográficamente | 356.4 |



## BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, SNC (BANJERCITO)

### 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

El objetivo de esta Sociedad Nacional de Crédito es atender las necesidades de liquidez, consumo y vivienda de los integrantes del Ejército, Fuerza Aérea y Armada Mexicanas, al tiempo de generar nuevos sujetos de crédito en este sector estratégico de la sociedad, obteniendo rendimientos financieros para la Institución con la finalidad de mantener una operación auto sustentable.

Durante el 2014, el Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, SNC (BANJERCITO) tuvo como su principal estrategia el otorgamiento de créditos al consumo, de liquidez e hipotecarios al personal de las fuerzas armadas (activo y retirado), el monto global fue de 22,986 mdp, lo que equivale al 96.6 por ciento del presupuesto modificado. Cabe resaltar que en el último trimestre de 2014 se puso a disposición del personal militar un crédito de liquidez llamado Solución BANJERCITO; el cual reflejó una gran aceptación, derivado de lo anterior se estimó un incremento en el otorgamiento de 800 mdp lo que obligó a la Institución a solicitar un incremento en la meta otorgada por la misma cifra.

El programa de crédito de 2014 se ejerció de la siguiente manera:

En lo que respecta a Créditos Hipotecarios, para el caso de Credi-Casa se otorgaron 423 mdp, y para los Programas Vivienda Fácil se otorgó 573 mdp, dando un total de 996 mdp.

En créditos al consumo, a través de los Préstamos Quirografarios, se otorgaron 20,633 mdp (incluye PQ Diverso y Credi-Líquido). Por su parte, el crédito ABCD obtuvo una colocación de 880 mdp (incluyendo Credi Auto, Muebles y Cómputo). El financiamiento a través de Tarjeta de Crédito mantuvo un otorgamiento con un monto de 478 mdp.

En suma, la colocación de crédito en 2014 presentó una tendencia estable en la tarea de atender las necesidades de liquidez, consumo y vivienda de los miembros de las fuerzas armadas de México, al incorporar nuevos sujetos de crédito al sistema financiero formal.

En lo que respecta a la recuperación crediticia, la Institución obtuvo recursos por 18,409 mdp, lo que represento un 97.4 por ciento con respecto al presupuesto modificado. Obteniendo con ello un financiamiento neto de 4,577 mdp, es decir un 93.5 por ciento del presupuesto modificado durante el 2014.

BANJERCITO
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **22,987** | **23,787** | **22,986** | **-0.0** | **-3.4** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **22,987** | **23,787** | **22,986** | **-0.0** | **-3.4** |
| Primer Piso | 22,987 | 23,787 | 22,986 | -0.0 | -3.4 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Recuperación de Cartera** | **18,891** | **18,891** | **18,409** | **-2.6** | **-2.6** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **18,891** | **18,891** | **18,409** | **-2.6** | **-2.6** |
| Primer Piso | 18,891 | 18,891 | 18,409 | -2.6 | -2.6 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Financiamiento Neto** | **4,096** | **4,896** | **4,577** | **11.7** | **-6.5** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **4,096** | **4,896** | **4,577** | **11.7** | **-6.5** |
| Primer Piso | 4,096 | 4,896 | 4,577 | 11.7 | -6.5 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Garantías otorgadas** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

Los techos presupuestales para el 2014 se construyeron con base en las necesidades reales que permitieron operar con eficiencia la infraestructura física y humana del banco. El presupuesto 2014 incluyó los recursos necesarios para atender la demanda de créditos del nicho de mercado, y ofrecer los servicios bancarios fronterizos y financieros tradicionales del banco. De esta forma, el gasto corriente e inversión física se ubicó en 2,213 mdp.

Los servicios personales registraron un ejercido de 847 mdp (99.9 por ciento del presupuesto modificado), por otra parte, los materiales y suministros tuvo un presupuesto autorizado para el 2014 por 112 mdp y fue ejercido en 104 mdp, es decir, un 92.9 por ciento.

En lo que se refiere a servicios generales que contrata esta institución, se ejerció al cierre de 2014, un total de 809 mdp, lo que equivalió al 84.6 por ciento del presupuesto modificado.

Cabe resaltar, que derivado del requerimiento del Fondo de Pensiones, fue necesaria una adecuación presupuestal por un monto de 87.4 mdp traspasados del capítulo 3000 servicios generales al capítulo 1000 servicios personales.

En lo que respecta a la inversión física, se aprobó un presupuesto anual en 2014 por 700 mdp ejerciéndose 453 mdp equivalente al 64.7 por ciento del presupuesto modificado, lo anterior, derivado de la dependencia con la SEDENA para el otorgamiento de los terrenos para la construcción de las sucursales y que estos no cumplían con las condiciones técnicas, así como la complicación para encontrar terrenos en los lugares elegidos, lo que ocasionó no se construyeran el total de las sucursales planeadas y no se adquirió el total del equipo planeado para dichos proyectos.

BANJERCITO
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **1,934** | **1,916** | **1,760** | **-9.0** | **-8.1** |
| Servicios personales | 776 | 848 | 847 | 9.1 | -0.1 |
| Materiales y suministros | 112 | 112 | 104 | -7.1 | -7.1 |
| Servicios generales | 1,046 | 956 | 809 | -22.7 | -15.4 |
| Otros | 0- | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **700** | **700** | **453** | **-35.3** | **-35.3** |
| Bienes muebles e inmuebles | 555 | 555 | 366 | -34.1 | -34.1 |
| Obras pública | 145 | 145 | 87 | -40.0 | -40.0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **2,634** | **2,616** | **2,213** | **-16.0** | **-15.4** |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Como Institución de Banca de Desarrollo, BANJERCITO se alinea al PND a través de los objetivos plasmados en el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-2018 (PRONAFIDE). El lineamiento específico que aplica a la actuación de BANJERCITO consiste en el objetivo 6 "Ampliar el crédito de la banca de desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado", contenido en la estrategia sectorial 6.1 "Impulsar un mayor otorgamiento de crédito en especial énfasis en áreas prioritarias para el desarrollo nacional" al amparo de la línea de acción 6.1.1 "Promover una mayor colocación de crédito focalizado en la población objetivo que enfrente limitantes para acceder al financiamiento".

Para lograr lo anterior, BANJERCITO mantiene una innovación continua en el portafolio de productos con créditos de consumo, adquisición de bienes, y créditos hipotecarios que le permitan elevar la calidad de vida del sector objetivo. Entre los principales productos que ofrece esta Sociedad Nacional de Crédito destacan los créditos de liquidez.

A partir del 13 de enero de 2014, entraron en vigor los nuevos Préstamos Quirografarios Normales y Especiales a 2 años al amparo de la Reforma Financiera, con un monto 50 por ciento mayor. Esta medida entre otras ha permitido un crecimiento importante en el saldo de la cartera de crédito de la Institución pasando de 20,245 mdp al cierre de 2013 a 25,022 mdp al cierre del ejercicio 2014, beneficiando a los integrantes de las Fuerzas Armadas con la adquisición de créditos con mejores características.

En lo que se refiere a los créditos para la Adquisición de Bienes de Consumo Duradero; durante el 2014 se impulsó un nuevo tipo de crédito para adquisición de auto para familiares en primer grado que desarrollen actividades profesionales y cuenten con ingresos propios. El personal militar y naval funge como aval de los créditos, generando una ampliación en nuestra cartera y un beneficio adicional a nuestro mercado objetivo. Aunado a lo anterior, en el mes de octubre puso a disposición de nuestros clientes el producto "Solución BANJERCITO" con la finalidad de otorgar un crédito de liquidez inmediata con mayor monto a una menor tasa, ambos créditos presentaron una buena aceptación, logrando un otorgamiento de 358 mdp en conjunto al cierre de 2014.

Por otra parte, en el transcurso de 2014 se incrementó la Red de Sucursales Bancarias de la Institución, contando con 63 sucursales, privilegiando zonas en donde no existía presencia física del Banco, sin dejar de considerar aquellas ciudades en donde por razones de concentración o rentabilidad se requiera contar con una sucursal adicional.

En lo que se refiere al servicio de Banca Electrónica, durante el 2014 se incrementó a un total de 270 Cajeros Automáticos que dan agilidad en la atención del cliente. Durante el 2015 se tiene proyectado un crecimiento de 80 cajeros automáticos incorporados a la RED, llegando a un total de 350.

## BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, SNC (BANSEFI)

### 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

En 2014 inició la operación de crédito en el sector privado de primer piso de la Institución. Durante el periodo de enero a diciembre de 2014, se otorgaron 30,655 créditos por un monto total de 693 mdp. Dichos créditos se ejercieron en el marco del programa de crédito para maestros y para beneficiarios del programa Prospera.

La aceptación de los créditos entre la población objetivo permitió que se ejerciera el 98.7 por ciento del monto programado para el 2014 en el rubro de crédito de primer piso en el sector privado.

En cuanto al crédito de primer piso otorgado entre el sector público al cierre de 2014 de 790 mdp se incluyen 719 mdp de un crédito otorgado a los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA). Los recursos de dicho crédito, provienen a su vez de una contratación de crédito que se recibió del Banco Interamericano de Desarrollo por el mismo monto. Los 71 mdp restantes son resultado de la colocación de crédito al fideicomiso público de la Central de Abastos.

Desde que BANSEFI inicio la actividad crediticia en 2010 hasta el cierre del año 2014, se han autorizado un total de 57 líneas de crédito de segundo piso por de las cuales se han ejercido 48.

El monto ejercido de crédito de segundo piso es de 513 mdp, monto que representa un avance del 80.2 por ciento con respecto al programado para el 2014.

Al cierre de 2014, la cartera de crédito no registró saldos vencidos, en virtud de que los acreditados de BANSEFI han cumplido en tiempo y forma con las amortizaciones pactadas contractualmente.

El resultado de la actividad crediticia del ejercicio 2014 fue positivo considerando lo siguiente:

- No se registraron impagos ni cartera vencida.
- La actividad crediticia generó negocios fiduciarios al constituir garantías líquidas en algunos casos por el 10 o el 20 por ciento del importe de los créditos otorgados por un monto de 144 mdp.

Congruente con lo antes expuesto, BANSEFI ha ampliado su gama de servicios financieros formales para los integrantes del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo (SACPyC), destacando el Programa de Crédito de Segundo Piso y recientemente el crédito de primer piso para personas físicas, en específico para los maestros y para beneficiarios de Prospera.

El presupuesto original autorizado en el PEF 2014 para la Institución fue de 1,021 mdp. Durante los primeros días de diciembre, la SHCP aplicó un recorte extraordinario por medidas de control presupuestario por un monto de 180 mdp, equivalente al 17.6 por ciento del presupuesto anual original. La reducción de 180 mdp se integra de una disminución de 211 mdp de pesos aplicada en diciembre por medidas de control presupuestario, así como una ampliación por 31 mdp para el pago en el esquema de Adeudo de Ejercicios Fiscales Anteriores (ADEFAs).

El presupuesto modificado al cierre del año, considerando lo anterior, fue de 841 mdp y se desglosa en: 181 mdp de Subsidios y 660 mdp de Apoyos Fiscales para gasto corriente e inversión. Dicho monto fue ejercido en su totalidad. De los recursos ejercidos 669 mdp corresponden al Programa de Fortalecimiento al Ahorro y Crédito Popular y 172 mdp para el Programa de Inclusión Bancaria, financiado con recursos de la vertiente financiera del Programa Especial Concurrente para el Desarrollo Rural Sustentable (PEC).

La operación crediticia de 2014 se resume en el siguiente cuadro:

BANSEFI
PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **1137** | **2061** | **1996** | **75.5** | **-3.2** |
| **Sector Público** | **620** | **719** | **790** | **27.4** | **9.9** |
| Primer Piso | 620 | 719 | 790 | 27.4 | 9.9 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **517** | **1342** | **1206** | **133.1** | **-10.1** |
| Primer Piso | 130 | 702 | 693 | 431.9 | -1.3 |
| Segundo Piso | 387 | 640 | 513 | 32.5 | -19.8 |
| **Recuperación de Cartera** | **221** | **533** | **482** | **118.1** | **-9.6** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **2** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **221** | **533** | **480** | **117.2** | **-9.9** |
| Primer Piso | 55 | 55 | 18 | -67.5 | -67.5 |
| Segundo Piso | 166 | 478 | 462 | 178.0 | -3.3 |
| **Financiamiento Neto** | **917** | **1528** | **1514** | **65.2** | **-0.9** |
| **Sector Público** | **620** | **719** | **788** | **27.1** | **9.6** |
| Primer Piso | 620 | 719 | 788 | 27.1 | 9.6 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **297** | **809** | **726** | **144.9** | **-10.3** |
| Primer Piso | 76 | 647 | 675 | 793.6 | 4.3 |
| Segundo Piso | 221 | 162 | 51 | -76.9 | -68.5 |
| **Garantías otorgadas** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |

Nota: El crédito otorgado en el sector público incluye 719 mdp de un crédito que a su vez se recibió del Banco Interamericano de Desarrollo.

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

El gasto corriente al cierre del ejercicio presenta un ejercicio presupuestario de 2,428 mdp, monto que representa el 95.3 por ciento del autorizado y el 92.3 por ciento del presupuesto modificado.

Lo anterior se debe principalmente a que el gasto en Servicios Generales alcanzó 1,852 mdp, con respecto a los 1,843 mdp autorizados, lo que representa un avance 100.5 ciento y con respecto al presupuesto modificado de 1,946 mdp se registró un avance del 95.2 por ciento.

El gasto se apegó a las directrices emitidas por el Ejecutivo Federal en el PEF 2014, específicamente en lo contenido en el Capítulo II artículo 17; a lo establecido en los "Lineamientos para la aplicación y seguimiento de las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 30 de enero de 2013; a lo dispuesto en el Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la Administración Pública Federal, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 10 de diciembre de 2012; atendiendo las Disposiciones Específicas para el Cierre del Ejercicio Presupuestario 2014 publicados en el oficio circular 307-A.-3556 de la Unidad de Política y Control Presupuestario (UPCP) y en atención a las medidas de ahorro establecidas en el Programa de Ahorro Institucional 2014.

Por su parte, el gasto de inversión alcanzó un monto de 367 mdp, registrando un avance del 61.4 por ciento con respecto a los 598 mdp autorizados para el ejercicio. La diferencia se debe principalmente al recorte de recursos fiscales aplicado por la UPCP en los primeros días de diciembre como una adecuación de control presupuestario.

El desglose de los rubros anteriores se muestra a continuación:

BANSEFI
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **2,549** | **2,630** | **2,428** | **-4.7** | **-7.7** |
| Servicios personales | 581 | 554 | 513 | -11.8 | -7.4 |
| Materiales y suministros | 7 | 15 | 13 | 87.6 | -13.1 |
| Servicios generales | 1,843 | 1,946 | 1,852 | 0.5 | -4.8 |
| Otros**_/ | 117 | 115 | 50 | -57.2 | -56.3 |
| **Inversión Física** | **598** | **381** | **367** | **-38.6** | **-3.6** |
| Bienes muebles e inmuebles | 444 | 248 | 234 | -47.3 | -5.5 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros **_/ | 154 | 133 | 133 | -13.4 | 0.0 |
| Total Gasto Corriente e Inversión | 3,147 | 3,011 | 2,795 | -11.2 | -7.2 |

**_/ Incluye Subsidios.

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Durante 2014 participaron en el Programa de Asistencia Técnica a las Microfinanzas Rurales (PATMIR) 188 instituciones financieras, con el fin de lograr la inclusión financiera de población en localidades de nula o reducida oferta de servicios financieros formales, en su mayoría domiciliada en localidades rurales y marginadas.

A diciembre de 2014 se incorporaron a los servicios financieros a 648,244 personas graduadas, de manera acumulada desde diciembre de 2011, las cuales cumplen con todas las especificaciones técnicas del Programa. Adicionalmente, se registraron 195,299 personas que comenzaron a ahorrar y se encuentran en proceso de graduación. De la nueva membresía, 59 por ciento son mujeres y 31 por ciento habita en regiones de población indígena. De esta manera, el PATMIR contribuye a las metas de "México Incluyente" y "México Próspero" del PND 2013-2018, al promover la igualdad de oportunidades para mujeres e indígenas y democratizar el acceso a los servicios financieros a los grupos más vulnerables del país.

Es importante destacar que a diciembre de 2014, el PATMIR tiene presencia en 92.9 por ciento de los 1,013 municipios en los que opera la Cruzada Nacional Contra el Hambre (CNCH), estrategia de inclusión y bienestar social de la SEDESOL.

De esta manera, PATMIR colabora con el logro de las metas nacionales, sectoriales e institucionales, al ampliar la profundidad y la cobertura del sistema financiero formal; al promover la inclusión financiera con enfoque de género; al fortalecer la participación del Sector de Ahorro y Crédito Popular en el sistema financiero nacional; y al crear sinergias con programas institucionales y de otras dependencias que atienden a la misma población objetivo de manera complementaria.

Dentro del Programa de Asistencia Técnica y Capacitación para la Consolidación y fortalecimiento de las Instituciones del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo

(SACPyC), durante el periodo enero - diciembre de 2014, la CNBV autorizó 12 Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SCAPs), y 3 Sociedades Financieras Populares (SOFIPOs). Con lo anterior, el total de entidades autorizadas llegó a 192, integradas de la siguiente manera: 48 SOFIPOs, una SOFINCO y 143 SCAPs. De estas últimas, 40 sociedades fueron constituidas originalmente como Cajas Solidarias. Cabe señalar que en el mes de diciembre la CNBV revocó la autorización a la sociedad FICREA, S.A. de C.V. SFP. Al cierre de diciembre de 2014, se encontraban en revisión por la CNBV las solicitudes de autorización de 69 sociedades (48 Cooperativas, 13 SOFIPOS y 8 SOFINCOS); en tanto que el Comité de Supervisión Auxiliar tiene en revisión los expedientes de 8 sociedades cooperativas.

Las acciones específicas que realiza para fomentar el ahorro son: la elaboración de estudios de mercado, el establecimiento de metas de ahorro con las sociedades, la elaboración planes de mercadeo, la adaptación de productos y metodologías de distribución adaptadas a cada sociedad, la difusión en medios de los productos, la capacitación al personal para generar la confianza entre la población, y la medición constante de resultados.

En cuanto a la Iniciativa para la Educación Financiera, la situación al 31 de diciembre de 2014 fue la siguiente:

- Certificación del Programa de Educación Financiera. Durante 2014, se impartieron 12 Talleres de Formación de Capacitadores y Facilitadores en Educación Financiera, en los que se capacitaron 223 personas de las cuales 181 recibirán un certificado educativo emitido por la Secretaría de Educación Pública (SEP). Los participantes provienen de Sociedades de Ahorro y Crédito Popular, prestadores de servicios, del programa de corresponsales de BANSEFI y del Proyecto Estratégico de Seguridad Alimentaria, de la SAGARPA. Los talleres tuvieron lugar en las ciudades de Córdoba, Veracruz, Guadalajara, Chihuahua, Zacatecas, Tepic, Cuernavaca y el Distrito Federal.
- Libros de educación financiera "Finanzas para Todos". Se entregaron 95,789 ejemplares del Libro de "Finanzas para Todos". De estos, 6,189 ejemplares fueron para el Instituto de los Mexicanos en el Exterior (IME) de la Secretaría de Relaciones Exteriores con el fin de distribuirlos en 56 consulados de México en Estados Unidos, en el marco de la Semana de Educación Financiera que se realizó en ese país del 10 al 14 de marzo de 2014, así como en varios eventos y talleres realizados con el sector atendido por BANSEFI. Asimismo, se distribuyeron 52,500 ejemplares del libro mencionado en 87 sucursales de BANSEFI que entregan apoyos del programa Prospera mediante tarjetas con chip, sucursales de menos de 50 mil habitantes que entregan apoyo económico para incentivar el ahorro a plazo, en ferias juveniles Prospera, así como en comunidades del estado de Puebla. Por último, se entregaron 37,100 ejemplares a los asistentes a los Talleres de Educación Financiera impartidos por la Universidad de Quintana Roo en sucursales donde se entrega Premiahorro, en la Semana Nacional de Educación Financiera, 2014 y en La Convención de L@ Red de la Gente, 2014.
- "Prospera Más con BANSEFI". Conforme a la estrategia de Educación Financiera de BANSEFI, fue dado a conocer el Programa gubernamental denominado "Programa de Inclusión Social PROSPERA" el cual incluye como uno de sus componentes relevantes, el tema de la inclusión financiera, cuya operación y ejecución está a cargo de BANSEFI a través de su Programa Integral de Inclusión Financiera, denominado "Prospera Más con BANSEFI", el cual incluye diversos productos y servicios exclusivos para las beneficiarias

de PROSPERA, como créditos, ahorro programado, seguro de vida, educación financiera y un paquete de beneficios adicionales, así como el reemplazo de tarjetas bancarias en las que actualmente reciben sus apoyos, por tarjetas de débito con chip. Previo al reemplazo de las tarjetas, BANSEFI en un programa piloto capacitó a las beneficiarias de PROSPERA en materia de educación financiera, con la finalidad de que los conocimientos adquiridos les sirvan para administrar mejor sus recursos, llevar a cabo un presupuesto, así como para una toma de decisiones informada con respecto al uso de productos y servicios ofrecidos en el sistema financiero mexicano. Dentro de este programa se adquirió material impreso y material de apoyo necesario para realizar una fase piloto del Programa "Prospera Más con BANSEFI" y la logística para la capacitación de los facilitadores que impartieron los talleres de educación financiera.

Durante 2014, se ofrecieron apoyos a los beneficiarios con el fin de fomentar el ahorro popular a plazo y la educación financiera como instrumento para favorecer el proceso de inclusión financiera; fortalecer las redes de distribución de productos y servicios financieros de BANSEFI y, en general, del Sector atendido por BANSEFI; fomentar el proceso de adopción y uso de la Plataforma Tecnológica de BANSEFI (PTB) por parte de las Sociedades de ACPYC u otras Entidades Financieras No Bancarias. Este Programa otorga apoyos a personas físicas y personas morales.

En relación con los apoyos otorgados a personas morales, se pagaron 142 solicitudes de apoyo por un monto de casi 18.6 mdp. Los apoyos se dirigieron a fomentar la inclusión financiera y el fortalecimiento de las sociedades, mediante el otorgamiento de Garantías Líquidas para apoyar el otorgamiento de líneas de crédito, la Dispersión de Apoyos de Programas Gubernamentales, a la Realización de Eventos Financieros o de Desarrollo del Sector Atendido por BANSEFI, para difundir las modificaciones legales y regulatorias aplicable y las mejores prácticas operativas y financiera, la impartición de talleres de Educación Financiera y la adopción de la PTB.

Finalmente al cierre de diciembre de 2014, el saldo de la cartera de crédito al sector privado ascendió a 1,288 mdp, 148.6 por ciento real mayor que al observado en 2013.

## SOCIEDAD HIPOTECARIA FEDERAL, SNC (SHF)

### 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

#### Ministraciones de Crédito

Al cierre de 2014 se canalizó a los intermediarios financieros registrados en SHF la cantidad de 30,050 mdp para un total de 266,380 acciones de vivienda, de los cuales 6,089 mdp correspondieron al otorgamiento de Microcréditos, siendo este programa el que más acciones género con un total de 184,147, es decir, el 69.1 por ciento del total de acciones.

#### Programa de Garantías

Garantía de Primera Pérdida (GPP).

Durante el ejercicio 2014, se le dio continuidad a los programas de primera pérdida de portafolio que se han operado desde el 2012, suscribiendo durante el año al portafolio garantizado 11 mdp en cartera individual y 1,622 mdp en cartera puente. Adicionalmente, se lanzó un programa enfocado al crédito de mejora y ampliación de vivienda para derechohabientes del INFONAVIT, garantizando un portafolio máximo de 6,488 mdp.

Garantía de Pago Oportuno (GPO).

En el 2014, se otorgó la GPO a tres emisiones bursátiles por un monto total de 16,945 mdp, respaldadas con cartera originada por el FOVISSSTE. Se garantizó también durante dicho periodo un certificado bursátil por 300 mdp, emitido por una Desarrolladora de Vivienda.

Garantía en Paso y Medida (GPM).

En el último bimestre de 2014, fue garantizado a una Institución de Banca Múltiple un portafolio máximo de 15,500 mdp integrado por créditos al financiamiento a la cadena productiva de la construcción de vivienda.

## Cobranza efectuada

Al cierre de 2014 las recuperaciones de créditos individuales y de construcción ascendieron a 24,111 mdp.

## Transferencias y subsidios

En el Presupuesto de Egresos de la Federación 2014 (PEF 2014) le fueron asignados a SHF recursos fiscales por parte del Gobierno Federal por concepto de transferencias para Inversión Financiera, por un monto de 500 mdp.

SHF
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **29,600** | **39,200** | **30,050** | **1.5** | **-23.3** |
| **Sector Público** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **29,600** | **39,200** | **30,050** | **1.5** | **-23.3** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 29,600 | 39,200 | 30,050 | 1.5 | -23.3 |
| **Recuperación de Cartera** | **11,285** | **18,219** | **24,111** | **113.7** | **32.3** |
| **Sector Público** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **11,285** | **18,219** | **24,111** | **113.7** | **32.3** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 11,285 | 18,219 | 24,111 | 113.7 | 32.3 |
| **Financiamiento Neto** | **18,315** | **20,981** | **5,939** | **-67.6** | **-71.7** |
| **Sector Público** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **18,315** | **20,981** | **5,939** | **-67.6** | **-71.7** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 18,315 | 20,981 | 5,939 | -67.6 | -71.7 |
| Programa de Garantías Subsidios y Transferencias del Gobierno Federal | | | | | |
| Transferencias de subsidios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias de recursos fiscales | 0 | 500 | 500 | 0 | 0 |
| Gastos objeto de subsidios o transferencias de recursos fiscales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantías otorgadas | 39,233 | 39,233 | 27,345 | -30.3 | -30.3 |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

El presupuesto de gasto corriente e inversión para el ejercicio 2014 autorizado a SHF fue de 1,388 mdp, destinando 1,379 mdp para Gasto Corriente y 9 mdp para Inversión Física. Derivado de la aplicación de las Medidas de Austeridad, dicho presupuesto fue modificado disminuyendo por 20 mdp el monto de Gasto Corriente quedando este en 1,359 mdp. El avance al cierre del ejercicio, se presenta a continuación:

Capítulo 1000 Servicios Personales. Se ejercieron 519 mdp lo que representa un avance de 94.2 por ciento respecto al presupuesto modificado de 551 mdp. Este ejercicio es resultado de la renovación de contratos del personal eventual así como la ocupación de casi toda la plantilla autorizada.

Cabe mencionar, que durante este ejercicio SHF no realizó contrataciones de personal por honorarios.

Capítulo 2000 Materiales y Suministros. Se ejercieron 20 mdp, lo que representa un avance de 61.3 por ciento, en comparación con el presupuesto modificado de 33 mdp; destacando lo siguiente:

Se continuó con el abastecimiento de artículos de papelería a través de "tienda virtual", ello derivado del Acto de Fallo de la Licitación Pública Nacional Electrónica Consolidada que se realizó entre SHF conjuntamente con otras entidades, la cual tuvo como objetivo contratar los "Servicios de suministro de artículos de papelería, útiles de oficina y artículos de cafetería. Lo anterior, generó una economía de escala derivado de los ahorros por el volumen de compra en dicho procedimiento.

La adquisición de consumibles de equipo de cómputo presentó una disminución sustancial, al no realizar compra de refacciones y accesorios para equipo de cómputo.

Se realizaron diversos servicios de mantenimiento a las instalaciones en cumplimiento de los programas establecidos para tales fines, asegurando la continuidad en la operación de las instalaciones.

Capítulo 3000 Servicios Generales. Observó un ejercicio de 263 mdp lo que representa un avance del 33.9 por ciento con relación al presupuesto modificado de 775 mdp, derivado de que:

El uso racional del teléfono para llamadas personales, ya que gran parte de las llamadas son de carácter institucional.

La red privada virtual cuenta con un uso racional y restringido para todo el personal de la entidad. Se optimizó el desarrollo de sistemas y adquisición de licencias, en lo referente a contratos de servicios abiertos, sólo se ejercieron los servicios que la institución demandó como prioritarios, el cual genero un ahorro sustancial en estos rubros.

Se contrató el seguro de responsabilidad civil mediante una Licitación Pública Nacional Mixta y se obtuvo una reducción en el costo de la prima.

Se tuvo un manejo responsable para la ejecución del gasto de pasajes aéreos nacionales e internacionales, comisionando únicamente al personal necesario para cumplir con las obligaciones contraídas por la entidad.

Se realizaron diversas acciones para lograr ahorros importantes en el consumo de energía eléctrica y se dio cumplimiento a todas las medidas de ahorro de energía emitidas por la Comisión Nacional para uso Eficiente de la Energía (CONUEE).

Se tomaron acciones para el aprovechamiento y minino desperdicio del agua, logrando un ahorro en los consumos de este rubro.

En lo que se refiere a Bienes Muebles e Inmuebles, se ejercieron recursos durante el año 2014 por 7 mdp, lo que representa un cumplimiento del 81.4 por ciento del presupuesto modificado, esto es como resultado de los procesos de contratación por adquisición de mobiliario y equipo de oficina, las adquisiciones de mayor cuantía se realizaron directamente con el fabricante o con proveedores que realizaron ofertas económicas en condiciones muy competitivas, representando ahorros en comparación con lo observado en las investigaciones de mercado, obteniendo las mismas características técnicas que las solicitadas.

Sobre el capítulo de Obra Pública, SHF no presupuesto recursos para el ejercicio 2014.

SHF
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **1,379** | **1,359** | **802** | **-41.8** | **-41.0** |
| Servicios personales | 572 | 551 | 519 | -9.2 | -5.8 |
| Materiales y suministros | 30 | 33 | 20 | -32.5 | -38.7 |
| Servicios generales | 778 | 775 | 263 | -66.2 | -66.1 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **9** | **9** | **7** | **-18.6** | **-18.6** |
| Bienes muebles e inmuebles | 9 | 9 | 7 | -18.6 | -18.6 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | **1,388** | **1,368** | **809** | **-41.7** | **-40.8** |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Durante 2014, SHF continuó con el desarrollo de los mercados primario y secundario de crédito a la vivienda, para lo cual definió una estrategia institucional para promover el otorgamiento de garantías destinadas a la construcción, adquisición y mejora de la vivienda, preferentemente de interés social; al incremento de la capacidad productiva y el desarrollo tecnológico relacionados con la vivienda; así como a los financiamientos relacionados con el equipamiento de conjuntos habitacionales.

Realizó diversas acciones para incentivar el acceso al crédito del sector no afiliado, otorgando el Seguro de Crédito a la Vivienda (SCV) para los intermediarios financieros como mitigante de riesgo del incumplimiento de pago del acreditado final; en el periodo enero a diciembre de 2014, de las 30,373 pólizas suscritas, 577 fueron otorgadas a dicho sector con un monto garantizado de 96.6 mdp. Al cierre de 2014 se llevó a cabo la contratación del SCV para la carteras hipotecarias de BBVA por 22,349 pólizas, con un monto garantizado de 3.6 mmdp, y la cartera hipotecaria Mifel por 7,700 pólizas con un monto garantizado de 566.2 mdp.

En 2014 con la Garantía SHF Construcción (GSC)[1], se certificaron y aprobaron solicitudes de cinco entidades financieras por un total de 6.3 mmdp, garantizando créditos a la construcción de vivienda de 85 proyectos, por una cartera de 2.2 mmdp, con tres entidades financieras.

Con la Garantía SHF Hipotecaria (GSH), se asignaron 190 mdp a seis entidades financieras, además de 367 mdp para el programa de trabajadores estatales y municipales, para un total de 557 mdp. Al cierre de diciembre de 2014 se han garantizado 335 créditos mediante este esquema, a través de cinco entidades financieras, por una cartera de 128 mdp.

Durante el periodo de enero a diciembre de 2014, SHF instrumentó acciones que le permitieron alcanzar un saldo de crédito directo e inducido por 262,529 mdp, superior en 11.7 por ciento en términos reales[2] con respecto al mismo periodo de 2013.

En el periodo enero a diciembre 2014, SHF autorizó líneas de fondeo a dos nuevos intermediarios financieros regulados (Bancos) para fondear operaciones de crédito a la construcción (240 mdp) y créditos para el mejoramiento de vivienda (500 mdp). Adicionalmente, se autorizaron nuevas líneas de fondeo a intermediarios financieros Regulados que ya operaban con SHF para fondear operaciones de crédito del programa Mejoravit de INFONAVIT (900 mdp), adquisición de vivienda (5 mmdp), crédito a la construcción (857 millones) y crédito a la construcción en la modalidad Sindicado (2 mmdp). Se autorizó a una nueva Unión de Crédito una línea para fondear crédito a la construcción (300 mdp), y a una Unión de Crédito que ya operaba con SHF una línea para fondear crédito a la construcción en la modalidad Sindicado (1,000 mdp).

En este mismo periodo, se dispersaron en total 2,761 mdp en crédito a Intermediarios Financieros No Bancarios, distribuidos de la siguiente forma: nuevas líneas de crédito por 2,366 mdp y ampliaciones de línea de crédito 395 mdp. El destino de las líneas fue mejoramiento, autoproducción, crédito puente y adquisición de lotes con servicio.

En el rubro de financiamiento para la edificación de vivienda, y en específico en el denominado crédito sindicado implementado a finales del año pasado en respuesta a la caída de la actividad económica del sector inmobiliario, a diciembre de 2014 se está operando con 114 desarrolladores que suman en conjunto un financiamiento de 7,426 mdp en comparación con 484 mdp en el mismo periodo de 2013.

Con el fin de impulsar el financiamiento en las entidades federativas, se firmaron 29 cartas de adhesión con igual número de entidades, de acuerdo a las cifras que se consideraron a la firma de cada carta se estima que se tengan 18,133 acciones de crédito individual y microcrédito, con una inversión estatal de 1,071 mdp, mismos que implican una derrama de recursos por 11,250 mdp, monto que considera la sumatoria de los recursos de la aportación de beneficiarios, subsidios de la Comisión Nacional de Vivienda (CONAVI), aportaciones estatales, financiamiento SHF y prima del Fondo Nacional de Garantías para la Vivienda Popular (FONAGAVIP)[3].

---

[1] Es importante mencionar que el programa de GSC aún no está cerrado, es decir, las Entidades Financieras tienen al amparo del contrato 90 días para dar de alta en el portafolio garantizado los créditos que hubieran originado en diciembre de 2014.

[2] A precios de 2010.

[3] Las Cartas de Adhesión firmadas son con los Estados de Aguascalientes, Baja California, Baja California Sur, Campeche, Coahuila, Colima, Chiapas, Chihuahua, Durango, Guanajuato, Guerrero, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Morelos, Nayarit, Nuevo León, Oaxaca, Puebla, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Tamaulipas, Tlaxcala, Veracruz, Yucatán y Zacatecas.

Dentro del Programa ECOCASA se registraron 10,927 viviendas para las cuales se otorgaron créditos por 2,000 mdp, equivalentes al 14.63 por ciento del portafolio de créditos puente de SHF. Las viviendas del programa han sido construidas por ocho desarrolladores y se ubican en Tamaulipas, Coahuila, Hidalgo, Veracruz, Sonora, Chihuahua, Nuevo León y Quintana Roo, cubriendo de esta forma las principales zonas bioclimáticas del país. Este Programa tiene como meta para 2019 la construcción de 27,600 viviendas.

## FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO (FND)

### 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

El programa de crédito 2014 ascendió a 39,184 mdp, respecto de las recuperaciones de capital, consideró un monto de 36,755 mdp. Derivado de las disposiciones del Ejecutivo Federal para ampliar el alcance del financiamiento al sector rural, la colocación del ejercicio se ubicó en 44,779 mdp, lo que significó un cumplimiento del 114.3 por ciento respecto de su meta programada. Lo anterior, favoreció el desempeño de la entidad y el cumplimiento con lo establecido por Ejecutivo Federal.

FND
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado[1]/ | Modificado | Ejercido[1]/ | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **39,184** | **44,107** | **44,779** | **14.3** | **1.5** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **39,184** | **44,107** | **44,779** | **14.3** | **1.5** |
| Primer Piso | 22,757 | 44,107 | 28,611 | 25.7 | -35.1 |
| Segundo Piso[2]/ | 16,427 | - | 16,168 | -1.6 | 0.0 |
| **Recuperación de Cartera** | **36,755** | **37,420** | **37,953** | **3.3** | **1.4** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **36,755** | **37,420** | **37,953** | **3.3** | **1.4** |
| Primer Piso | 20,597 | 0 | 23,965 | 16.4 | -36.0 |
| Segundo Piso | 16,158 | 0 | 13,988 | -13.4 | 0.0 |
| **Financiamiento Neto** | **2,429** | **6,687** | **6,826** | **181.0** | **2.1** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **2,429** | **6,687** | **6,826** | **181.0** | **2.1** |
| Primer Piso | 2,160 | 6,687 | 4,646 | 115.1 | -30.5 |
| Segundo Piso | 269 | 0 | 2,180 | 710.4 | -0.0 |
| **Garantías otorgadas** | **703** | **956** | **956** | **36.0** | **0.0** |

1_/ Incluye operaciones de reporto.
2_/ Intermediarios Financieros Rurales formales.

Para 2014, el presupuesto autorizado original para la FND fue de 703 mdp de recursos fiscales patrimoniales, cifra que considera, ampliaciones por 260 mdp y una reducción de 7 mdp, para cerrar en 956 mdp, mostrando una variación del 36.0 por ciento en relación con el presupuesto original, con la siguiente distribución: 366 mdp para el Programa de Garantías Líquidas, 62 mdp corresponden al Programa Integral de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales (IFR), 444 mdp para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito y 84 mdp para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito.

Por su parte, el ejercicio al cierre del año, considera el mismo monto del presupuesto modificado por 956 mdp, ya que el total de los recursos ingresados se transfirieron a la inversión financiera, considerándose ejercidos en su totalidad, mostrando de esta manera 0.0 por ciento de variación.

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

FND
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **1,492** | **1,491** | **1,220** | **-18.2** | **-18.2** |
| Servicios personales | 671 | 670 | 630 | -6.1 | -6.0 |
| Materiales y suministros | 15 | 15 | 8 | -46.7 | -46.7 |
| Servicios generales | 806 | 806 | 582 | -27.8 | -27.8 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| **Inversión Física** | **48** | **48** | **26** | **-45.8** | **-45.8** |
| Bienes muebles, inmuebles e intangibles | 24 | 24 | 9 | -62.5 | -62.5 |
| Inversión pública | 24 | 24 | 17 | -29.2 | -29.2 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| Total Gasto Corriente e Inversión | 1,540 | 1,539 | 1,246 | -19.1 | -19.0 |

El gasto corriente y gasto de inversión pagado al cierre de 2014 ascendió 1,246 mdp, mostrando un ejercicio inferior en 19.0 por ciento, en comparación con el presupuesto modificado autorizado por 1,539 mdp. El ejercicio por capítulo de gasto es el siguiente:

- Capítulo 1000 "Servicios Personales", 630 mdp con una variación de menos 6.0 por ciento.
- Capítulo 2000 "Materiales y Suministros", 8 mdp con una variación de menos 46.7 por ciento.
- Capítulo 3000 "Servicios Generales", 582 mdp con una variación de menos 27.8 por ciento.
- Capítulo 5000 "Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles", 9 mdp con un subejercicio del 62.5 por ciento.
- Capítulo 6000 "Inversión Pública", 17 mdp con subejercicio del 29.2 por ciento.

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Durante el ejercicio 2014, la Institución realizó diversas acciones en cumplimiento de su mandato, así como en atención a lo señalado en el objetivo 4.2 y estrategias 4.2.2 y 4.2.4 del Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018, entre las que destacan las siguientes:

La Institución mantuvo su estrategia institucional para ampliar la disponibilidad de crédito para aquellos sectores prioritarios como la agricultura, minería y turismo, así como incentivar la participación de nuevos intermediarios financieros regulados y robustecer su sistema de garantías para incrementar la posibilidad de que el crédito llegue a más productores.

Para ello, contó con diversos mecanismos, tales como la operación de los Fondos Mutuales de Garantías Líquidas, que combinan subsidios y crédito para mejorar y fortalecer los mecanismos de acceso al financiamiento, preferentemente en los sectores estratégicos.

Para aumentar y hacer más barato el crédito en el medio rural, estableció como una de sus prioridades la simplificación de los procesos para facilitar y agilizar el otorgamiento de crédito, de tal forma que contribuya a ampliar la cobertura del financiamiento hacia la población objetivo. En ese sentido, se establecieron las nuevas políticas de simplificación de los criterios de asignación de tasas de interés, con la finalidad de atender las prioridades sectoriales y responder así a las necesidades del sector en los términos y condiciones adecuadas.

Para promover el acceso a los servicios financieros en el medio rural, uno de sus desafíos más importantes fue desarrollar al sujeto de crédito para que ejerza y aproveche con responsabilidad los recursos que le fueron otorgados. Para ello decidió emprender acciones enfocadas a la educación financiera del productor, con el propósito de formar integralmente a los actuales y nuevos sujetos de crédito.

Se canalizaron recursos de manera indirecta por un monto de 20,205 mdp, a través de 438 empresas de intermediación financiera. Esta colocación representó un incremento de 4,366 mdp respecto al cierre del ejercicio anterior.

Adicionalmente, el número de clientes que por primera vez solicitaron financiamiento ascendió a 7,353, de los cuales 61 clientes fueron empresas de intermediación financiera y el resto son clientes directos.

Sobre los recursos financiados a productores agropecuarios y pesqueros, se colocaron recursos por 44,779 mdp a través de 46,065 operaciones financieras. El 69.7 por ciento se canalizó al sector agropecuario, el otro 30.3 por ciento corresponde a otros sectores.

Sobre metas físicas se obtuvieron los siguientes resultados:

FND
METAS FÍSICAS
(Número)

| Concepto | Programa 2014 | Ejercido 2014 | Cumplimiento % |
|---|---|---|---|
| Créditos a Otorgar | 17,117 | 46,065 | 269.1 |
| Cabezas Financiadas | 382,452 | 454,064 | 75.5 |

El número de créditos otorgados se ubicó en 46,065 operaciones lo que representó el 269.1 por ciento de la meta programada, asimismo permitió habilitar 454,064 cabezas de ganado.

Al cierre de diciembre de 2014, la Institución registró un saldo histórico de 33,518 mdp, cifra que representó un incremento real de 21.9 por ciento con respecto al cierre del año anterior. El monto de la cartera vencida ascendió a 1,325 mdp, lo que representa un índice de cartera vencida de 4.0 por ciento.

Del mismo modo, al cierre de 2014, se recibieron 956 mdp de Recursos Fiscales para atender los programas de garantías de la Institución, subsidios y transferencias del Gobierno Federal.

Los programas presupuestarios de la FND contribuyen al cumplimiento del objetivo 4.2 de Democratizar el acceso al financiamiento de proyectos con potencial de crecimiento considerado en la meta nacional 4. México Próspero del Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018.

Conforme a lo dispuesto en los Anexos 10 y 24 del Decreto del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2014 (DPEF 2014), se asignó a la FND un total de 703 mdp para la operación de los Programas de Apoyo para Acceder al Crédito y Fomentar la Integración

Económica y Financiera para el Desarrollo Rural. El 28 de noviembre se recibieron 210 mdp de ampliación al presupuesto; cabe señalar que los recursos correspondientes al mes de diciembre no se recibieron debido a una reducción presupuestal por parte de la SHCP, la cual representó 7 mdp menos del monto original aprobado.

Con el objeto de incrementar la colocación de la FND, y dada la necesidad de apoyos para la reducción de tasas de interés en créditos otorgados a productores en primer y segundo piso, en el mes de marzo de 2014, se firmó el acuerdo con la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA) para llevar a cabo una transferencia de recursos por 50 mdp para llevar a cabo las acciones derivadas del Programa de Financiamiento Especial para la Reactivación de la Cadena Productiva y Repoblamiento del Hato Ganadero.

En lo que se refiere a las metas programáticas, se lograron los siguientes avances:

FND
METAS PROGRAMÁTICAS 2014

| Apoyos Crediticios | Programa Original | Programa Modificado | Programa Ejercido |
|---|---|---|---|
| **Programa para la Constitución de Garantías Líquidas** | | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | 4.4 | 4.4 | 4.5 |
| Porcentaje del crédito asociado al Programa de Garantías Líquidas respecto del crédito otorgado por FND. | 25.0 | 25.0 | 24.4 |
| Porcentaje de atención a nuevos clientes del Programa para la Constitución de Garantías Líquidas. | 11.0 | 11.0 | 40.9 |
| Porcentaje de disminución de la tasa promedio ponderada otorgada por la FND. | -1.2 | -1.2 | -9.1 |
| Nivel de satisfacción de los beneficiarios que constituyen Garantías Líquidas. | 95.0 | 95.0 | 90.9 |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa para la Constitución de Garantías Liquidas. | 35.0 | 35.0 | 16.8 |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | 40.0 | 40.0 | 67.1 |
| **Programa Integral de Formación, Capacitación y Consultoría para Productores e Intermediarios Financieros Rurales** | | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | 4.4 | 4.4 | 4.5 |
| Porcentaje de atención a nuevas Empresas de Intermediación Financiera (EIF) acreditadas, beneficiadas con el Programa Integral. | 20.0 | 20.0 | 29.2 |
| Porcentaje de clientes nuevos consolidados como sujetos de crédito con los apoyos otorgados por el Programa Integral. | 3.0 | 3.0 | 0.5 |
| Porcentaje del crédito autorizado asociado a los apoyos del Programa Integral. | 7.0 | 7.0 | 14.9 |
| Porcentaje de Prestadores de Servicios certificados respecto a los Prestadores de Servicios acreditados en la red. | 18.0 | 18.0 | 18.0 |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa Integral. | 35.0 | 35.0 | 22.6 |
| Nivel de satisfacción de los productores e intermediarios financieros que reciben apoyos del Programa Integral. | 95.0 | 95.0 | 85.5 |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | 30.0 | 30.0 | 78.8 |
| Porcentaje de Prestadores de Servicios Acreditados. | 11.0 | 11.0 | 18.3 |
| **Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito** | | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | 4.4 | 4.4 | 4.5 |
| Incremento de la colocación crediticia de la FND. | 15.0 | 15.0 | 26.3 |
| Porcentaje de atención a la demanda de los apoyos recibidos del Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | 95.0 | 95.0 | 92.8 |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | 35.0 | 35.0 | 43.0 |
| Nivel de satisfacción de los beneficiarios del Programa para la Constitución y Operación de Unidades de Promoción de Crédito. | 95.0 | 95.0 | 86.5 |
| Porcentaje de atención a municipios marginados | 30.0 | 30.0 | 60.0 |
| **Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito** | | | |
| Porcentaje de participación en el saldo de cartera de la FND respecto a la Banca de Desarrollo. | 4.4 | 4.4 | 4.5 |
| Porcentaje de disminución del costo del crédito. | 2.5 | 2.5 | 1.3 |
| Porcentaje de Atención a Nuevos Clientes del Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | 3.0 | 3.0 | 4.9 |
| Nivel de satisfacción de los beneficiarios respecto al apoyo recibido del Programa de Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | 95.0 | 95.0 | 61.0 |
| Porcentaje de atención a mujeres apoyadas con el Programa para la Reducción de Costos de Acceso al Crédito. | 35.0 | 35.0 | 25.4 |
| Porcentaje de atención a municipios marginados. | 40.0 | 40.0 | 60.5 |

## FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACIÓN CON LA AGRICULTURA (FIRA)

### 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

El programa de otorgamiento de crédito (flujo) autorizado a los fideicomisos FIRA en el PEF 2014, ascendió a 123,000 mdp, las recuperaciones de cartera de crédito 129,650 mdp, con un financiamiento neto de -6,650 mdp y se previó respaldar créditos con garantía sin fondeo por 55,400 mdp.

El programa modificado de otorgamiento de crédito se ubicó en 134,700 mdp, las recuperaciones de cartera de crédito en 125,587 mdp, un financiamiento neto de 9,113 mdp y garantías sin fondeo por 19,500 mdp.

Al cierre del año se otorgaron créditos por 127,310 mdp, lo que representa un cumplimiento del 3.5 por ciento superior al programa autorizado en el PEF, se realizaron recuperaciones de cartera por 123,976 mdp, con un financiamiento neto de 3,334 mdp y se otorgaron garantías sin fondeo por 22,713 mdp.

En 2014 se adoptaron medidas con la finalidad de impulsar el financiamiento. Entre estas medidas destaca la de conjuntar subsidios de dependencias (principalmente SAGARPA) con los productos financieros de FIRA, con el fin de incrementar el valor e impacto social de éstos, privilegiando su aplicación directa a los pequeños productores, a la reactivación de zonas afectadas por desastres naturales y a las prioridades de política pública, lo que permitió al cierre del año que se otorgarán créditos por un monto superior al programa autorizado en el PEF.

FIRA
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **123,000** | **134,700** | **127,310** | **3.5** | **-5.5** |
| **Sector Público** | **100** | **100** | **30** | **-70.0** | **-70.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 100 | 100 | 30 | -70.0 | -70.0 |
| **Sector Privado** | **122,900** | **134,600** | **127,280** | **3.6** | **-5.4** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 122,900 | 134,600 | 127,280 | 3.6 | -5.4 |
| **Recuperación de Cartera** | **129,650** | **125,587** | **123,976** | **-4.4** | **-1.3** |
| **Sector Público** | **100** | **100** | **406** | **306.0** | **306.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 100 | 100 | 406 | 306.0 | 306.0 |
| **Sector Privado** | **129,550** | **125,487** | **123,570** | **-4.6** | **-1.5** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 129,550 | 125,487 | 123,570 | -4.6 | -1.5 |
| **Financiamiento Neto** | **-6,650** | **9,113** | **3,334** | **-150.1** | **-63.4** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **-376** | **0.0** | **0.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | -376 | 0.0 | 0.0 |
| **Sector Privado** | **-6,650** | **9,113** | **3,710** | **-155.8** | **-59.3** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | -6,650 | 9,113 | 3,710 | -155.8 | -59.3 |
| **Garantías otorgadas*** | **55,400** | **19,500** | **22,713** | **-59.0** | **16.5** |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

El presupuesto de Gasto Corriente y de Inversión Física autorizado a los fideicomisos FIRA en el PEF 2014 ascendió a 1,665 mdp, de los cuales 1,617 mdp corresponden a Gasto Corriente y 48 mdp a Inversión Física.

En 2014, el presupuesto del capítulo de servicios personales se destinó principalmente a cubrir las remuneraciones al personal al servicio de FIRA, como son los sueldos, gastos de seguridad social, y otras prestaciones derivadas de la relación laboral para una plantilla de personal autorizada de 1,244 plazas.

Asimismo, el presupuesto de los capítulos de materiales y suministros, y servicios generales se destinó principalmente a la adquisición de insumos y servicios requeridos para la operación de FIRA, tales como: servicios de informática, conducción de señales, asesorías para la operación de programas, capacitación, y servicios básicos, entre otros.

En lo que respecta a Inversión Física en el capítulo de Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles el presupuesto ejercido se destinó a la adquisición de mobiliario y equipo, para continuar empleándolos en actividades operativas y de negocio de la institución.

Los recursos del capítulo de Inversión Pública, se orientaron a mejorar la infraestructura institucional del Centro de Desarrollo Tantakin así como al revestimiento de la vialidad interna en el CDT Tezoyuca, lo anterior con la finalidad de difundir la tecnología con pequeños y medianos productores, así como brindar los servicios de capacitación, consultoría y transferencia de tecnología.

FIRA
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | **1,617** | **1,575** | **1,272** | **-21.3** | **-19.2** |
| Servicios personales | 841 | 799 | 705 | -16.2 | -11.8 |
| Materiales y suministros | 33 | 33 | 24 | -27.3 | -27.3 |
| Servicios generales | 743 | 743 | 543 | -26.9 | -26.9 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | **48** | **17** | **13** | **-72.9** | **-23.5** |
| Bienes muebles e inmuebles | 46 | 15 | 11 | -76.1 | -26.7 |
| Obras pública | 2 | 2 | 2 | 0.0 | 0.0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Gasto Corriente e Inversión | 1,665 | 1,592 | 1,285 | -22.8 | -19.3 |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

El monto total de otorgamiento de crédito (flujo) en 2014 ascendió a 127,310 mdp, en los que se consideran 120,718 mdp de descuentos que afectan las metas institucionales, y 6,592 mdp de ministraciones otorgadas, financiamientos adicionales y ministraciones por tratamiento. De los descuentos que afectaron metas institucionales destaca lo siguiente:

Por clase de crédito, el descuento de avío registró 105,874 mdp (88 por ciento), y para refaccionario ascendió a 14,844 mdp (12 por ciento).

Por tipo de banca, la banca comercial descontó 101,712 mdp, por su parte la banca de desarrollo a través de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero

descontó 30 mdp, y a través de los intermediarios financieros no bancarios (IFNB) se descontaron 18,976 mdp. A través de los IFNB se apoyaron 45 Sofomes con 16,255 mdp, 6 Uniones de Crédito con 1,366 mdp, 3 Cooperativas con 780 mdp, 4 Sofipos con 370 mdp y 2 Almacenadoras con 205 mdp.

Entre las principales ramas de inversión, se encuentra la agricultura que canalizó descuentos por 80,694 mdp (67 por ciento). Del total de descuentos a esta rama, 41 por ciento se destinó a la actividad primaria y 37 por ciento a la comercialización. Para esta rama, la actividad comercial presentó un aumento real de 1.5 por ciento. Para la ganadería se otorgaron descuentos por 24,138 (20 por ciento); de este monto, 61 por ciento se destinó a la fase primaria y 23 por ciento a la industrialización; los servicios y la industrialización presentaron aumentos reales de 40 por ciento y 19 por ciento, respectivamente. Para el financiamiento rural se canalizaron 10,688 mdp (9 por ciento), la actividad primaria mostró un crecimiento real de 9,245 por ciento.

Al cierre del año se canalizaron apoyos que permitieron habilitar una superficie agrícola de 1 551 060 hectáreas, destacando la superficie de cultivos básicos siguientes: maíz 33.3 por ciento, sorgo 26.8 por ciento y trigo 22.9 por ciento, estos cultivos concentran 83.1 por ciento de la superficie apoyada. De igual manera se financió la adquisición de 1,923 tractores en apoyo a la capitalización agrícola.

El crédito contratado con servicio de garantía ascendió a 60,529 mdp.

Al cierre de 2014, el saldo total de financiamiento ascendió a 96,445 mdp, correspondiendo 82,194 mdp a cartera de crédito y 14,251 mdp a garantías sin fondeo. Cabe comentar, que el saldo total de financiamiento al cierre de 2014 presentó un incremento de 11.8 por ciento, en comparación con el saldo al cierre de 2013, el cual se ubicó en 86,238 mdp.

En este sentido, el saldo de financiamiento en crédito directo e impulsado al sector privado ascendió a 96,373 mdp, lo que representó un incremento de 7.2 por ciento real, en comparación con el saldo al cierre de 2013 de 86,388 mdp.

Asimismo, se beneficiaron 904 mil 015 productores mediante la canalización de apoyos por 586 mdp equivalente a un aumento real de 49.0 por ciento respecto a lo otorgado en 2013, que se distribuyeron de la manera siguiente:

- 334 mdp para ampliar la cobertura de servicios financieros, contribuyendo a la oferta de servicios financieros, facilitando el acceso al crédito formal de la población objetivo de FIRA, y fortaleciendo a los intermediarios financieros.
- 190 mdp para la organización de productores y estructuración de proyectos para el financiamiento, coadyuvando a incrementar la base de sujetos de crédito para su inserción al financiamiento.
- 59 mdp de apoyos para el fortalecimiento empresarial, lo que permitió desarrollar el mercado de prestadores de servicios especializados para atender a las empresas y organizaciones de productores.
- 3 mdp en apoyos de articulación empresarial y redes de valor, así como el apoyo a los proyectos con beneficios al medio ambiente y mitigación del cambio climático, contribuyendo a la integración de los productores y sus empresas a través de alianzas estratégicas en las redes de valor, y propiciando las relaciones de negocio de largo plazo.

Asimismo, se realizaron 107 eventos de promoción lo que permitió difundir los productos y servicios de la institución, generando con esto una mayor demanda crediticia y de otros servicios de apoyo a la población objetivo. Asimismo, se capacitaron 59,219 productores en aspectos organizativos, tecnológicos y financieros.

Se continuó dando prioridad a los procesos de habilitación de técnicos prestadores de servicios especializados en el sector agropecuario con lo que se coadyuvó a multiplicar el número y la calidad de los proyectos de inversión de los productores.

Para continuar con la estrategia de FIRA de ampliar los flujos de fondeo, se apoyaron 79 nuevos centros de atención de Intermediarios Financieros No Bancarios, con el fin de tener una mayor cobertura y profundidad en el medio rural, tanto en regiones y segmentos tradicionalmente no atendidos por la banca comercial.

## FONDO DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO BANCARIO A LA VIVIENDA (FOVI)

## 1. PROGRAMA DE CRÉDITO, GARANTÍAS, TRANSFERENCIAS Y SUBSIDIOS 2014

### Ministraciones de Crédito

Al cierre de 2014 se canalizó a los intermediarios financieros registrados en FOVI la cantidad de 70 mdp destinados al sector hipotecario.

### Cobranza efectuada

Al cierre de 2014 las recuperaciones de créditos individuales y de construcción ascendieron a 1,477 mdp.

### Transferencias y subsidios

En el Presupuesto de Egresos de la Federación 2014 (PEF 2014) no le fueron asignados a FOVI recursos fiscales del Gobierno Federal.

FOVI
PROGRAMA DE CRÉDITO , GARANTÍAS, SUBSIDIOS Y TRANSFERENCIAS
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Otorgamiento de Crédito** | **0** | **100** | **70** | **0** | **-30.0** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **0** | **100** | **70** | **0** | **-30.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 100 | 70 | 0 | -30.0 |
| **Recuperación de Cartera** | **1,516** | **1,507** | **1,477** | **-2.5** | **-2.0** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **1,516** | **1,507** | **1,477** | **-2.5** | **-2.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 1,516 | 1,507 | 1,477 | -2.5 | -2.0 |
| **Financiamiento Neto** | **- 1,516** | **- 1,407** | **- 1,407** | **-7.2** | **0.0** |
| **Sector Público** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sector Privado** | **- 1,516** | **- 1,407** | **- 1,407** | **-7.2** | **0.0** |
| Primer Piso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Segundo Piso | -1,516 | 1,407 | - 1,407 | -7.2 | 0.0 |
| Garantías otorgadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

## 2. GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN 2014

FOVI no cuenta con estructura organizacional, esto debido a que Sociedad Hipotecaria Federal, SNC (SHF), funge como fiduciario de FOVI y es quien administra sus operaciones.

El presupuesto de gasto corriente correspondiente a FOVI 2014, estuvo constituido principalmente por los Honorarios Fiduciarios pagados a SHF, así como por otros gastos directos de FOVI como las cuotas a CNBV, Estudios y Asesorías e Impuestos, entre otros; proyectando para tal efecto y para dicho ejercicio un monto de 214 mdp, asignados únicamente al capítulo 3000 Servicios Generales.

En relación al Gasto Corriente para el año 2014, este presentó un ejercicio menor por 56 mdp, es decir que se aplicó el 73.7 por ciento de lo programado para el año, ejercido mediante pagos efectuados de la siguiente manera: honorarios fiduciarios por 134 mdp a Sociedad Hipotecaria Federal, SNC, fiduciario de FOVI, inspección y vigilancia a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por 2 mdp, impuestos y derechos así como otros gastos por 22 mdp.

FOVI
GASTO CORRIENTE Y DE INVERSIÓN
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-Diciembre 2014 | | | Var. % | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Autorizado | Modificado | Ejercido | Ejercido / Autorizado | Ejercido / Modificado |
| **Gasto corriente** | 214 | 214 | 158 | -26.2 | -26.2 |
| Servicios personales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materiales y suministros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Servicios generales | 214 | 214 | 158 | -26.2 | -26.2 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Inversión Física** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bienes muebles e inmuebles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obras pública | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Gasto Corriente e Inversión** | 214 | 214 | 158 | -26.2 | -26.2 |

## 3. ACTIVIDADES REALIZADAS PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU MANDATO

Durante el 2014, se concretó la venta por medio de Subasta Pública de 10,835 créditos individuales; activos recibidos en pago por parte de Su Casita y Crédito y Casa.

El número de activos enajenados permitió cumplir la Meta institucional anual establecida de porcentaje de desincorporación de activos (créditos vencidos + inmuebles) recibidos en dación. (Meta 18 por ciento - Realizado 18.71 por ciento).

Se logró la autorización del Modelo de Determinación de Quitas para la aplicación en los productos solución autorizados en la cartera individual de los fideicomisos respecto de los cuales SHF, es titular de Derechos.

En el establecimiento de programas de reestructuraciones, daciones en pago y liquidación de adeudos se logró:

- Obtener propuestas de productos solución de parte de los administradores primarios.
- Iniciar el análisis de las propuestas, a efecto de emitir los criterios respectivos de productos solución.

- Celebrar convenios modificatorios para homologar los contratos de prestación de servicios con 4 administradores primarios, haciendo énfasis en iniciar los procesos judiciales una vez agotadas todas las instancias de recuperación extrajudicial.
- Firmar 2 contratos con Desarrolladores para la venta de inmuebles individuales; en estos contratos, se requiere del pago de una fianza o anticipo a la firma, se entrega la posesión física del inmueble al Desarrollador, éste invierte en la restauración y comercialización del mismo, y en el plazo determinado, éste liquida el inmueble en su totalidad.
- Generar una base de datos para concentrar la información relevante por cada crédito o bien adjudicado, de tal forma que al realizar un diagnóstico de la cartera comercial, éste mostró con un grado aceptable de certidumbre, la situación jurídica de dichos créditos (muestreo), así como recomendaciones.
- Generar el Sistema de Gestión de Cobranza para que los Administradores actualicen sus gestiones e información relacionada con el crédito o bien adjudicado, con el fin de tener un mayor control de las carteras dacionadas.
- Obtener una negociación positiva para la liquidación y reestructura de créditos comerciales.
- Solicitar la aprobación del Comité de Gestión y Enajenación de Activos para que la SHF coordine las estrategias de recuperación y realice la determinación de los despachos jurídicos especializados, con respecto a los créditos a la construcción que se encuentran en los fideicomisos de los cuales SHF o FOVI recibieron en pago derechos fideicomisarios (Activos de primer piso), en proceso judicial de recuperación o se encuentran vencidos y no se haya iniciado un procedimiento de recuperación judicial,. Para tal efecto, la administración tomará en cuenta los siguientes principios:

  a) Créditos a la construcción que formen parte de los Activos de primer piso que presenten un mayor importe a recuperar y que la gestión jurídica sea la única vía de solución.

  b) Créditos a la construcción que formen parte de los Activos de primer piso en los que el proceso judicial no presente avance procesal.

  c) Créditos a la construcción que formen parte de los Activos de primer piso en los que no se han iniciado gestiones judiciales.
- Mantener vigente el programa "la 12va mensualidad", aplicable para los acreditados cumplidos.
- Autorizar la implementación de 3 productos solución, que son:

  a) Productos con cancelación, quitas o condonaciones.

  b) Productos de diferimiento y Disminución de Pagos.

  c) Productos para la venta de inmuebles.

Con el fin de monitorear los procesos de cobranza utilizados por los administradores para facilitar alternativas de recuperación y en coordinación con los administradores primarios, se logró:

a) Que los administradores presenten en tiempo y forma los informes de comportamiento mensuales, para su revisión y análisis de los procesos de cobranza.

b) Homologar, con 6 administradores primarios, mecanismos de recuperación a cuentas bancarias a nombre de los fideicomisos de dación en pago o de SHF y/o FOVI.

c) Implementar la revisión del desempeño de los administradores a través de auditorías anuales.

Para mantener actualizados los contratos con administradores enfocándolos a la recuperación y estableciendo incentivos y penalizaciones, se hicieron convenios modificatorios en los contratos de los Administradores Maestros así como de los Administradores Primarios.

Con el fin de crear bases de información financiera y operativa consolidada y confiable, se firmaron convenios modificatorios en los contratos de los administradores primarios para tener información oportuna, además la alineación con el administrador maestro permitirá la validación de la información.

Por su parte, el saldo de la cartera de crédito directo e inducido al sector privado, ascendió al cierre de diciembre de 2014 a 18,037 mdp.

## III ANEXO SOBRE LOS REPORTES PRESENTADOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, RELATIVOS A LA SITUACION FINANCIERA Y DEL NIVEL DE RIESGO DE CADA UNA DE LAS INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO Y DE LA FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO, A QUE SE REFIERE LA FRACCIÓN II, DE LOS ARTÍCULOS 55 BIS 1 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO Y 48 DE LA LEY ORGANICA DE LA FINANCIERA NACIONAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO, RURAL, FORESTAL Y PESQUERO.

# Anexos de Deuda Pública

Primer Trimestre de 2015


I. Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP) ..... C2

II. Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS) ..... C7

III. Operaciones activas y pasivas, e Informe de las Operaciones de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al Primer Trimestre de 2015 ..... C19

IV. Informe Trimestral de la Situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal, Enero-Marzo de 2015 ..... C25

# I. SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)[1/]**
(Millones de pesos)

| Concepto | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Deuda neta total | **2,051,001.7** | **2,185,276.7** | **2,473,944.3** | **2,738,362.0** | **2,854,591.5** | **2,974,208.0** | **3,135,438.9** | **3,314,462.7** |
| Internos | **1,297,980.8** | **1,458,226.9** | **1,581,218.4** | **1,689,413.0** | **1,753,620.4** | **1,972,142.2** | **2,232,094.3** | **2,442,225.2** |
| Presupuestario | **560,574.8** | **652,384.6** | **759,513.3** | **856,730.2** | **944,157.4** | **1,096,229.1** | **1,337,308.5** | **1,560,644.4** |
| Gobierno Federal | 606,182.2 | 690,977.2 | 821,272.2 | 927,097.1 | 1,029,964.9 | 1,183,310.7 | 1,547,112.1 | 1,788,339.0 |
| Organismos y Empresas Públicas | -45,607.4 | -38,592.6 | -61,758.9 | -70,366.9 | -85,807.5 | -87,081.6 | -209,803.6 | -227,694.6 |
| No Presupuestario | **737,406.0** | **805,842.2** | **821,705.1** | **832,682.8** | **809,463.0** | **875,913.1** | **894,785.8** | **881,580.8** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -70,195.4 | -60,849.1 | -80,335.4 | -96,120.7 | -114,714.5 | -122,847.9 | -127,758.5 | -144,198.0 |
| FARAC[2/] | 102,682.9 | 111,046.8 | 139,948.4 | 141,219.5 | 156,618.1 | 159,350.2 | 160,689.9 | 141,889.5 |
| Pasivos del IPAB | 648,569.8 | 697,697.0 | 709,336.0 | 721,769.3 | 667,116.1 | 692,329.9 | 701,399.6 | 712,839.0 |
| PIDIREGAS | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13,584.6 | 63,266.2 | 106,413.4 | 117,680.5 | 127,790.7 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 56,348.7 | 57,947.5 | 52,756.1 | 52,230.1 | 37,177.1 | 40,667.5 | 42,774.3 | 43,259.6 |
| Externos | **753,020.9** | **727,049.8** | **892,726.0** | **1,048,949.0** | **1,100,971.1** | **1,002,065.9** | **903,344.6** | **872,237.5** |
| Presupuestario | **603,011.8** | **570,277.7** | **662,101.2** | **752,093.1** | **767,667.2** | **647,695.0** | **466,760.1** | **338,147.6** |
| Gobierno Federal | 490,005.7 | 468,093.1 | 549,502.6 | 630,700.3 | 660,303.1 | 581,678.9 | 433,135.6 | 448,572.0 |
| Organismos y Empresas Públicas | 113,006.1 | 102,184.7 | 112,598.6 | 121,392.8 | 107,364.0 | 66,016.1 | 33,624.5 | -110,424.4 |
| No Presupuestario | **150,009.0** | **156,772.1** | **230,624.7** | **296,855.9** | **333,303.9** | **354,370.9** | **436,584.5** | **534,089.8** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 150,009.0 | 156,772.1 | 230,624.7 | 296,855.9 | 333,303.9 | 354,370.9 | 436,584.5 | 534,089.8 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
[1/] Cifras preliminares sujetas a revisión.
[2/] Corresponde a los pasivos del FONADIN.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)[1]/**

(Porcentaje de PIB)

| Concepto | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Deuda neta total | **30.5** | **31.6** | **33.2** | **34.2** | **31.2** | **30.0** | **28.8** | **27.6** |
| Internos | **19.3** | **21.1** | **21.2** | **21.1** | **19.2** | **19.9** | **20.5** | **20.3** |
| Presupuestario | **8.3** | **9.4** | **10.2** | **10.7** | **10.3** | **11.1** | **12.3** | **13.0** |
| Gobierno Federal | 9.0 | 10.0 | 11.0 | 11.6 | 11.3 | 12.0 | 14.2 | 14.9 |
| Organismos y Empresas Públicas | -0.7 | -0.6 | -0.8 | -0.9 | -0.9 | -0.9 | -1.9 | -1.9 |
| No Presupuestario | **11.0** | **11.7** | **11.0** | **10.4** | **8.9** | **8.8** | **8.2** | **7.3** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.0 | -0.9 | -1.1 | -1.2 | -1.3 | -1.2 | -1.2 | -1.2 |
| FARAC [2]/ | 1.5 | 1.6 | 1.9 | 1.8 | 1.7 | 1.6 | 1.5 | 1.2 |
| Pasivos del IPAB | 9.6 | 10.1 | 9.5 | 9.0 | 7.3 | 7.0 | 6.4 | 5.9 |
| PIDIREGAS | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.7 | 1.1 | 1.1 | 1.1 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.8 | 0.8 | 0.7 | 0.7 | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| Externos | **11.2** | **10.5** | **12.0** | **13.1** | **12.0** | **10.1** | **8.3** | **7.3** |
| Presupuestario | **9.0** | **8.2** | **8.9** | **9.4** | **8.4** | **6.5** | **4.3** | **2.8** |
| Gobierno Federal | 7.3 | 6.8 | 7.4 | 7.9 | 7.2 | 5.9 | 4.0 | 3.7 |
| Organismos y Empresas Públicas | 1.7 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 1.2 | 0.7 | 0.3 | -0.9 |
| No Presupuestario | **2.2** | **2.3** | **3.1** | **3.7** | **3.6** | **3.6** | **4.0** | **4.4** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 2.2 | 2.3 | 3.1 | 3.7 | 3.6 | 3.6 | 4.0 | 4.4 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

[1]/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

[2]/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)[1/]

(Millones de pesos)

| Concepto | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 mar |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Deuda neta total | **4,063,364.3** | **4,382,263.2** | **4,813,210.5** | **5,450,589.7** | **5,890,846.1** | **6,504,318.8** | **7,446,056.4** | **7,638,602.8** |
| Internos | **2,997,651.6** | **3,197,259.8** | **3,571,953.5** | **3,908,514.2** | **4,359,912.7** | **4,854,940.4** | **5,395,869.7** | **5,392,751.4** |
| Presupuestario | **2,088,713.1** | **2,388,157.8** | **2,742,641.6** | **3,070,727.4** | **3,493,116.7** | **3,967,636.1** | **4,492,361.3** | **4,491,878.8** |
| Gobierno Federal | 2,332,748.5 | 2,471,343.7 | 2,808,920.2 | 3,112,093.2 | 3,501,071.6 | 3,893,929.4 | 4,324,120.6 | 4,346,267.8 |
| Organismos y Empresas Públicas | -244,035.4 | -83,185.9 | -66,278.6 | -41,365.8 | -7,954.9 | 73,706.7 | 168,240.7 | 145,611.0 |
| No Presupuestario | **908,938.5** | **809,102.0** | **829,311.9** | **837,786.8** | **866,795.9** | **887,304.3** | **903,508.4** | **900,872.6** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -152,972.1 | -161,268.7 | -173,458.4 | -190,518.8 | -208,067.6 | -220,494.2 | -234,304.9 | -237,677.7 |
| FARAC [2/] | 144,817.3 | 140,852.9 | 140,295.5 | 136,042.6 | 141,379.3 | 151,906.7 | 165,557.5 | 167,811.8 |
| Pasivos del IPAB | 730,963.3 | 751,495.2 | 773,615.2 | 802,545.0 | 827,762.2 | 846,241.2 | 863,304.1 | 864,928.6 |
| PIDIREGAS | 140,489.3 | 30,576.9 | 39,703.9 | 41,395.4 | 55,262.2 | 57,225.9 | 55,156.4 | 51,634.1 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 45,640.7 | 47,445.7 | 49,155.7 | 48,322.6 | 50,459.8 | 52,424.7 | 53,795.3 | 54,175.8 |
| Externos | **1,065,712.6** | **1,185,003.4** | **1,241,257.1** | **1,542,075.5** | **1,530,933.4** | **1,649,378.4** | **2,050,186.7** | **2,245,851.4** |
| Presupuestario | **279,426.2** | **1,125,266.4** | **1,198,004.7** | **1,484,348.3** | **1,482,603.5** | **1,601,297.4** | **2,000,208.8** | **2,203,575.7** |
| Gobierno Federal | 510,469.7 | 603,414.1 | 646,758.3 | 834,422.4 | 858,881.3 | 914,183.3 | 1,138,472.6 | 1,195,566.3 |
| Organismos y Empresas Públicas | -231,043.5 | 521,852.2 | 551,246.5 | 649,925.9 | 623,722.2 | 687,114.1 | 861,736.2 | 1,008.009.4 |
| No Presupuestario | **786,286.5** | **59,737.0** | **43,252.3** | **57,727.2** | **48,329.9** | **48,081.0** | **49,977.9** | **42,275.7** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 786,286.5 | 59,737.0 | 43,252.3 | 57,727.2 | 48,329.9 | 48,081.0 | 49,977.9 | 42,275.7 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

[1/] Cifras preliminares sujetas a revisión.

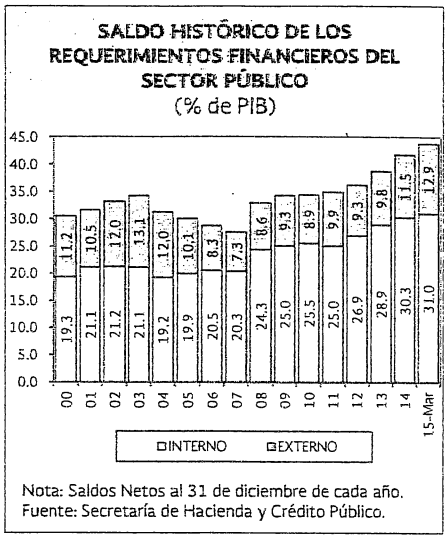
[2/] Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)[1/]**
(Porcentaje de PIB)

| Concepto | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 mar |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Deuda neta total | **32.9** | **34.3** | **34.4** | **34.9** | **36.4** | **38.8** | **41.8** | **43.9** |
| Internos | **24.3** | **25.0** | **25.5** | **25.0** | **26.9** | **28.9** | **30.3** | **31.0** |
| Presupuestario | **16.9** | **18.7** | **19.6** | **19.7** | **21.6** | **23.6** | **25.2** | **25.8** |
| Gobierno Federal | 18.9 | 19.3 | 20.1 | 19.9 | 21.6 | 23.2 | 24.3 | 25.0 |
| Organismos y Empresas Públicas | -2.0 | -0.7 | -0.5 | -0.3 | 0.0 | 0.4 | 0.9 | 0.8 |
| No Presupuestario | **7.4** | **6.3** | **5.9** | **5.4** | **5.3** | **5.3** | **5.1** | **5.2** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.2 | -1.3 | -1.2 | -1.2 | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.4 |
| FARAC [2/] | 1.2 | 1.1 | 1.0 | 0.9 | 0.9 | 0.9 | 0.9 | 1.0 |
| Pasivos del IPAB | 5.9 | 5.9 | 5.5 | 5.1 | 5.1 | 5.1 | 4.9 | 5.0 |
| PIDIREGAS | 1.1 | 0.2 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| Externos | **8.6** | **9.3** | **8.9** | **9.9** | **9.3** | **9.9** | **11.5** | **12.9** |
| Presupuestario | **2.3** | **8.8** | **8.6** | **9.5** | **9.1** | **9.6** | **11.2** | **12.7** |
| Gobierno Federal | 4.1 | 4.7 | 4.6 | 5.3 | 5.3 | 5.5 | 6.4 | 6.9 |
| Organismos y Empresas Públicas | -1.9 | 4.1 | 3.9 | 4.2 | 3.8 | 4.1 | 4.8 | 5.8 |
| No Presupuestario | **6.4** | **0.5** | **0.3** | **0.4** | **0.3** | **0.3** | **0.3** | **0.2** |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 6.4 | 0.5 | 0.3 | 0.4 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.2 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
[1/] Cifras preliminares sujetas a revisión.
[2/] Corresponde a los pasivos del FONADIN.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.




Nota: Saldos Netos al 31 de diciembre de cada año.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO[1_/]

| Año | Mill. Pesos | % de PIB |
|---|---|---|
| 2000 | 2,051,001.7 | 30.51 |
| 2001 | 2,185,276.7 | 31.61 |
| 2002 | 2,473,944.3 | 33.17 |
| 2003 | 2,738,362.0 | 34.21 |
| 2004 | 2,854,591.5 | 31.23 |
| 2005 | 2,974,208.0 | 30.04 |
| 2006 | 3,135,438.9 | 28.77 |
| 2007 | 3,314,462.7 | 27.55 |
| 2008 | 4,063,364.3 | 32.95 |
| 2009 | 4,382,263.2 | 34.30 |
| 2010 | 4,813,210.5 | 34.39 |
| 2011 | 5,450,589.7 | 34.92 |
| 2012 | 5,890,846.1 | 36.35 |
| 2013 | 6,504,318.8 | 38.77 |
| 2014 | 7,446,056.4 | 41.81 |
| 2015_mar | 7,638,602.8 | 43.87 |

Notas:

1_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# II. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 1**
**HOJA 1 DE 3**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| **Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras** | **460.1** | **1,463.5** | **1,923.6** | **3,249.8** |
| **CFE** | **460.1** | **1,463.5** | **1,923.6** | **3,249.8** |
| CT Samalayuca II | 35.5 | 58.6 | 94.1 | 94.1 |
| CG Cerro Prieto IV | 5.2 | 0.0 | 5.2 | 5.2 |
| CCC Chihuahua | 14.6 | 0.0 | 14.6 | 14.6 |
| LT 215 Sureste-Peninsular | 5.6 | 0.0 | 5.6 | 5.6 |
| SE 218 Noroeste | 2.6 | 0.0 | 2.6 | 2.6 |
| CC Rosarito III (unidades 8 y 9) | 130.8 | 0.0 | 130.8 | 130.8 |
| CH Manuel Moreno Torres (2° etapa) | 6.7 | 0.0 | 6.7 | 6.7 |
| LT 502 Oriental-Norte | 0.2 | 0.0 | 0.2 | 0.2 |
| CC El Sauz Conversión de TG a CC | 4.7 | 0.0 | 4.7 | 4.7 |
| LT 610 Transmisión Noroeste-Norte | 1.2 | 0.0 | 1.2 | 1.2 |
| LT 612 Subtransmisión Norte-Noreste | 0.3 | 0.0 | 0.3 | 0.3 |
| LT 613 Subtransmisión Occidental | 0.4 | 0.0 | 0.4 | 0.4 |
| LT 614 Subtransmisión Oriental | 0.6 | 0.0 | 0.6 | 0.6 |
| RM Carbón II | 0.4 | 0.0 | 0.4 | 0.4 |
| RM CT Valle de México | 0.3 | 0.0 | 0.3 | 0.3 |
| CCI Baja California Sur 1 | 4.7 | 2.2 | 6.9 | 6.9 |
| RM Botello | 0.3 | 0.0 | 0.3 | 0.3 |
| RM Dos Bocas | 0.7 | 0.0 | 0.7 | 0.7 |
| RM Gomez Palacio | 0.5 | 0.0 | 0.5 | 0.5 |
| RM Tuxpango | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| LT 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V | 0.7 | 0.0 | 0.7 | 0.7 |
| RM CT Carbón II Unidades 2 y 4 | 0.2 | 0.0 | 0.2 | 0.2 |
| SUV Suministro de Vapor a las Centrales de Cerro Prieto | 0.7 | 0.0 | 0.7 | 0.7 |
| CH el Cajon | 40.7 | 407.3 | 448.0 | 448.0 |
| CCE el Pacífico | 41.0 | 95.5 | 136.5 | 136.5 |
| RM CN Laguna Verde | 40.9 | 347.8 | 388.7 | 388.7 |
| CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2 | 111.6 | 483.1 | 594.7 | 594.7 |
| RM CCC El Sauz Paquete 1 | 8.9 | 69.0 | 77.9 | 77.9 |
| RM CCC Poza Rica | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 136.5 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 1**
**HOJA 2 DE 3**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| CI Guerrero Negro III | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 25.1 |
| CI Guerrero Negro IV | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 11.4 |
| CG Los Humeros III (fase A) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 25.3 |
| SE 1321 Distribución Noreste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.8 |
| CC Agua Prieta ( con campo solar) (1° fase) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 236.8 |
| CC Centro | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 429.4 |
| CCI Baja California Sur V | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 49.1 |
| 1702 Transmisión y Transformación Baja Noine | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 21.4 |
| SLT 1405 Subestación y Líneas de Transmisión De las Áreas Sureste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.6 |
| CC CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2 ( etapa 3) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.4 |
| SE 1620 Distribución Valle de México | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 96.9 |
| SE 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.6 |
| 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13.5 |
| SE 1122 Golfo Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4.2 |
| El Sauz Paquete 1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| 1210 Norte Noroeste (8° fase) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5.0 |
| CT Altamira Unidades 1 y 2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 77.3 |
| CE 1420 Distribución Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.0 |
| CCC Cogeneración de Salamanca | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 28.6 |
| 1804 Subestaciones y Líneas de Transmisión Oriental Peninsular | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.0 |
| SLT 1721 Distribución n Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| SLT 1722 Distribución Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.8 |
| 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5.1 |
| SE 1212 Sur-Peninsular (5° fase) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.1 |
| CE 1903 Subestaciones Norte Noreste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.9 |
| SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.8 |
| 1521 Distribución Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.7 |
| Línea de Transmisión Huasteca Monterrey | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.6 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]_/**

(Millones de dólares al 31 de marzo de 2015)

**CUADRO No. 1**

**HOJA 3 DE 3**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]_/ | Pasivo Total | Vigente |
| SLT 1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 62.4 |
| SE 1322 Distribución Centro | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 22.8 |
| SE 1801 Subestaciones Baja Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.9 |
| SE 1621 Distribución Norte Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.0 |
| Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro IV | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.6 |
| SE 1803 Subestaciones del Occidental (2° fase) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.9 |
| LT 1313 Red de Transmisión Asociada al CC Baja California III | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.2 |

Notas:
1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.
2_/ En el cuadro 4 de este Anexo se presenta el calendario de amortización de este Pasivo Contingente.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) DE INVERSIÓN CONDICIONADA**
**CUADRO No. 2**

| Proyecto | C.F.E. |
|---|---|
| **Proyectos de Inversión Privados Asociados a contratos comerciales** | |
| Mérida III | N/A |
| Hermosillo | N/A |
| Rio Bravo II | N/A |
| Rio Bravo III | N/A |
| Chihuahua III | N/A |
| Saltillo | N/A |
| Bajío (Sauz) | N/A |
| Tuxpan II | N/A |
| Monterrey III | N/A |
| Altamira II | N/A |
| Altamira III y IV | N/A |
| Tuxpan III y IV | N/A |
| Campeche | N/A |
| Naco Nogales | N/A |
| C.C. Mexicali (Rosarito IV, unidades 10 y 11) | N/A |
| T.R.N. Gasoducto Cd. Pemex Valladolid | N/A |
| T.R.N. Gasoducto Samalayuca | N/A |

Nota:
N/A No aplica.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 1 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| **Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras** | **17,335.7** | **51,634.1** | **68,969.8** | **68,969.8** |
| **CFE** | **17,335.7** | **51,634.1** | **68,969.8** | **68,969.8** |
| CG Los Azufres II y Campo Geotérmico | 0.0 | 63.4 | 63.4 | 63.4 |
| LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV | 0.0 | 44.4 | 44.4 | 44.4 |
| LT Manuel Moreno Torres (Red Asociada 2° etapa) | 0.0 | 166.4 | 166.4 | 166.4 |
| LT 411 Sistema Nacional | 0.0 | 38.5 | 38.5 | 38.5 |
| LT 506 Saltillo Cañada | 0.0 | 144.7 | 144.7 | 144.7 |
| LT 509 Red Asociada de la Central a Río Bravo III | 0.0 | 24.9 | 24.9 | 24.9 |
| CC El Sauz Conversión de TG a CC | 0.0 | 62.5 | 62.5 | 62.5 |
| SE 607 Sistema Bajío-Oriental | 0.0 | 43.6 | 43.6 | 43.6 |
| SE 413 Noroeste- Occidental | 0.0 | 35.1 | 35.1 | 35.1 |
| SUV Suministro de Vapor a las Centrales Cerro Prieto | 45.2 | 0.0 | 45.2 | 45.2 |
| LT 612 Subtransmisión Norte-Noroeste | 29.5 | 0.0 | 29.5 | 29.5 |
| CH Manuel Moreno Torres (2° etapa) | 0.0 | 92.6 | 92.6 | 92.6 |
| LT 610 Transmisión Noroeste-Norte | 39.7 | 143.1 | 182.8 | 182.8 |
| LT 613 Subtransmisión Occidental | 0.0 | 21.0 | 21.0 | 21.0 |
| LT 614 Subtransmisión Oriental | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| LT 615 Subtransmisión Peninsular | 5.9 | 0.0 | 5.9 | 5.9 |
| LT 609 Transmisión Noroeste- Occidental | 0.0 | 68.9 | 68.9 | 68.9 |
| SE 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte | 0.0 | 24.1 | 24.1 | 24.1 |
| R.M. Carbón II | 0.0 | 12.3 | 12.3 | 12.3 |
| RM Salamanca | 3.5 | 0.0 | 3.5 | 3.5 |
| LT 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V | 94.9 | 53.0 | 147.9 | 147.9 |
| SLT 706 Sistemas Norte | 171.1 | 196.4 | 367.5 | 367.5 |
| SE 611 Subtransmisión Baja California | 40.5 | 0.0 | 40.5 | 40.5 |
| RM Tuxpango | 0.0 | 11.3 | 11.3 | 11.3 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 2 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| SLT 709 Sistema Sur | 0.0 | 56.6 | 56.6 | 56.6 |
| 723 Líneas del Centro | 2.6 | 0.0 | 2.6 | 2.6 |
| RM CT Carbón Unidades 2 y 4 | 0.0 | 10.9 | 10.9 | 10.9 |
| CC Hermosillo Conversión de TG A CC | 0.0 | 42.8 | 42.8 | 42.8 |
| LT 807 Durango I | 33.1 | 0.0 | 33.1 | 33.1 |
| SLT 806 Bajío | 147.9 | 206.5 | 354.4 | 354.4 |
| RM Carlos Rodriguez Rivero | 21.1 | 0.0 | 21.1 | 21.1 |
| SE 811 Noroeste | 12.0 | 0.0 | 12.0 | 12.0 |
| RM Punta Prieta | 16.4 | 6.6 | 23.0 | 23.0 |
| Francisco Pérez Ríos | 224.6 | 207.8 | 432.4 | 432.4 |
| LT 717 Riviera Maya | 0.0 | 21.1 | 21.1 | 21.1 |
| SLT 703 Noreste- Norte | 31.9 | 0.0 | 31.9 | 31.9 |
| SE 812 Golfo Norte | 7.4 | 0.0 | 7.4 | 7.4 |
| SE 813 División Bajío | 88.5 | 60.6 | 149.1 | 149.1 |
| SLT 702 Sureste -Peninsular | 55.0 | 37.2 | 92.2 | 92.2 |
| LT 715 Red Asociada de la Central Tamasunchale | 180.8 | 60.3 | 241.1 | 241.1 |
| 714 Red de Trans. Asociada a la CH el Cajón | 110.9 | 38.4 | 149.3 | 149.3 |
| SLT 701 Occidente Centro | 134.2 | 84.6 | 218.8 | 218.8 |
| SLT 803 Noíne | 128.8 | 33.9 | 162.7 | 162.7 |
| LT 904 Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta II | 11.2 | 0.0 | 11.2 | 11.2 |
| RM Gómez Palacio | 23.4 | 0.0 | 23.4 | 23.4 |
| CC Conversión el Encino de TG a CC | 121.5 | 40.5 | 162.0 | 162.0 |
| CE La Venta II | 117.8 | 471.3 | 589.1 | 589.1 |
| CH El Cajón | 167.3 | 1,673.3 | 1,840.6 | 1,840.6 |
| RM José Aceves Pozos (Mazatlán II) | 23.7 | 0.0 | 23.7 | 23.7 |
| RM CT Pdte. Adolfo López Mateos Unidades 3,4,5 y 6 | 85.2 | 24.0 | 109.2 | 109.2 |
| RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Centro | 77.7 | 25.9 | 103.6 | 103.6 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 3 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| RM CR Puerto Libertad U-4 | 21.4 | 0.0 | 21.4 | 21.4 |
| SLT 801 Altiplano | 145.1 | 57.7 | 202.8 | 202.8 |
| SLT 903 Cabo Norte | 97.1 | 32.4 | 129.5 | 129.5 |
| RM CCC Tula | 9.3 | 0.0 | 9.3 | 9.3 |
| SLT 902 Istmo | 146.5 | 106.8 | 253.3 | 253.3 |
| RM CCC Samalayuca II | 2.0 | 0.0 | 2.0 | 2.0 |
| SE 1004 Compensación Dinámica Área Central | 27.1 | 0.0 | 27.1 | 27.1 |
| SLT 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán los Mochis | 132.7 | 293.8 | 426.5 | 426.5 |
| SE 1320 Distribución Noroeste | 83.3 | 232.3 | 315.6 | 315.6 |
| CC Repotenciación CT Manzanillo Unidades 1 y 2 | 948.0 | 2,752.9 | 3,700.9 | 3,700.9 |
| SE 1128 Centro Sur | 56.3 | 161.1 | 217.4 | 217.4 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CG los Húmeros II | 13.8 | 24.1 | 37.9 | 37.9 |
| 1401 SES y LTS de las Áreas de Baja California y Noroeste | 154.5 | 505.8 | 660.3 | 660.3 |
| CCI Baja California Sur II | 109.8 | 36.6 | 146.4 | 146.4 |
| RM CT Pdte. Plutarco Elías Calles U 1 y 2 | 41.1 | 5.7 | 46.8 | 46.8 |
| RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Norte | 77.9 | 58.3 | 136.2 | 136.2 |
| RM 1001 Red de Transmisión Baja Nogales | 70.2 | 17.5 | 87.7 | 87.7 |
| RM CT Emilio Portes Gíl Unidad 4 | 66.6 | 2.6 | 69.2 | 69.2 |
| SE 911 Noreste | 14.8 | 4.9 | 19.7 | 19.7 |
| RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Sur | 49.1 | 8.7 | 57.8 | 57.8 |
| RM CCC El Sauz | 6.9 | 5.8 | 12.7 | 12.7 |
| RM CT Valle de México Unidades 5,6 y 7 | 8.3 | 0.0 | 8.3 | 8.3 |
| SLT 1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste | 107.9 | 193.2 | 301.1 | 301.1 |
| SLT 901 Pacífico | 67.0 | 85.3 | 152.3 | 152.3 |
| RM CT Puerto Libertad Unidad 2 y 3 | 51.2 | 51.1 | 102.3 | 102.3 |
| RM CT Punta Prieta Unidad 2 | 9.2 | 12.3 | 21.5 | 21.5 |
| SE 915 Occidental | 18.3 | 18.3 | 36.6 | 36.6 |
| RM CCC Huinala II | 3.0 | 3.9 | 6.9 | 6.9 |
| RM CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5 | 34.5 | 17.3 | 51.8 | 51.8 |
| LT 1011 Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo | 9.5 | 9.5 | 19.0 | 19.0 |
| SLT 802 Tamaulipas | 143.6 | 77.6 | 221.2 | 221.2 |
| SLT 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 41.7 | 33.0 | 74.7 | 74.7 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 4 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| SE 1129 Compensación Redes | 21.6 | 43.9 | 65.5 | 65.5 |
| SE 1005 Noroeste | 104.5 | 162.2 | 266.7 | 266.7 |
| RM Infiernillo | 28.9 | 46.2 | 75.1 | 75.1 |
| SE 1125 Distribución | 202.6 | 417.6 | 620.2 | 620.2 |
| SE 1206 Conversión a 400Kv. de la LT Mazatlán II la Higuera | 112.9 | 169.3 | 282.2 | 282.2 |
| CE 912 División Oriente | 29.7 | 33.9 | 63.6 | 63.6 |
| SUV Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto | 249.6 | 586.1 | 835.7 | 835.7 |
| CCC Baja California | 231.4 | 289.3 | 520.7 | 520.7 |
| RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2 | 200.0 | 562.6 | 762.6 | 762.6 |
| LT 718 Red de Transmisión Asociada a El Pacífico | 204.5 | 528.9 | 733.4 | 733.4 |
| RM SG Cerro Prieto (U 5) | 62.0 | 144.7 | 206.7 | 206.7 |
| SE 1213 Compensación de Redes | 84.5 | 201.9 | 286.4 | 286.4 |
| LT 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California | 22.0 | 21.9 | 43.9 | 43.9 |
| SE 1116 Transformación del Noreste | 370.9 | 1,107.2 | 1,478.1 | 1,478.1 |
| CCC Baja California | 302.1 | 377.6 | 679.7 | 679.7 |
| RM Infiernillo | 10.0 | 20.0 | 30.0 | 30.0 |
| SE 1125 Distribución | 41.1 | 82.1 | 123.2 | 123.2 |
| SE 1129 Compensación Redes | 7.8 | 41.4 | 49.2 | 49.2 |
| SE 1213 Compensación Redes | 21.9 | 55.7 | 77.6 | 77.6 |
| RM Altamira | 98.5 | 197.1 | 295.6 | 295.6 |
| SE 1205 Compensación Oriental Peninsular | 14.9 | 79.5 | 94.4 | 94.4 |
| SE 1121 Baja California | 4.5 | 23.9 | 28.4 | 28.4 |
| CC San Lorenzo Conversión de TG a CC | 223.5 | 1,192.2 | 1,415.7 | 1,415.7 |
| CCE El Pacífico | 868.4 | 1,365.3 | 2,233.7 | 2,233.7 |
| SE 914 División Centro Sur | 4.2 | 9.8 | 14.0 | 14.0 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta III | 2.3 | 5.4 | 7.7 | 7.7 |
| SE 1122 Golfo Norte | 5.3 | 24.2 | 29.5 | 29.5 |
| SE 914 División Centro Sur | 16.6 | 88.7 | 105.3 | 105.3 |
| SE 1005 Noroeste | 25.9 | 138.2 | 164.1 | 164.1 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 5 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| SLT 1203 Transmisión y Transformación Oriental-Sureste | 447.5 | 944.3 | 1,391.8 | 1,391.8 |
| SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 80.1 | 248.9 | 329.0 | 329.0 |
| SLT 1119 Transmisión y Transformación del Sureste | 227.6 | 545.3 | 772.9 | 772.9 |
| SLT 1303 Transmisión y Transformación Baja Noroeste | 16.2 | 43.2 | 59.4 | 59.4 |
| CCI Baja California Sur IV | 257.1 | 964.0 | 1,221.1 | 1,221.1 |
| SLT 1304 Transmisión y Transformación del Oriental | 12.1 | 32.4 | 44.5 | 44.5 |
| SE 1321 Distribución Noroeste | 142.0 | 407.0 | 549.0 | 549.0 |
| SE 1123 Norte | 9.9 | 17.3 | 27.2 | 27.2 |
| SE 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo | 84.0 | 181.6 | 265.6 | 265.6 |
| SE 1211 Noreste Central | 58.3 | 180.1 | 238.4 | 238.4 |
| SE 1127 Sureste | 31.7 | 77.8 | 109.5 | 109.5 |
| SLT 1204 Conversión a 400 Kv. del Área Peninsular | 327.1 | 636.2 | 963.3 | 963.3 |
| LT 1220 Red de Tran. Asoc. Al Proyecto de Temperatura Abierta y Oaxaca II,III,IV | 83.0 | 197.5 | 280.5 | 280.5 |
| SE 1120 Noroeste | 103.5 | 248.5 | 352.0 | 352.0 |
| SE 1212 Sur Peninsular | 91.6 | 259.5 | 351.1 | 351.1 |
| SE 1006 Central Sur | 30.6 | 114.2 | 144.8 | 144.8 |
| SE 1210 Norte Noroeste | 203.7 | 473.3 | 677.0 | 677.0 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro III | 2.2 | 6.7 | 8.9 | 8.9 |
| SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte | 65.5 | 162.8 | 228.3 | 228.3 |
| SE 1117 Transformación de Guaymas | 34.1 | 107.5 | 141.6 | 141.6 |
| SE 1124 Bajío Centro | 100.9 | 235.4 | 336.3 | 336.3 |
| RM Laguna Verde | 1,377.7 | 0.0 | 1,377.7 | 1,377.7 |
| 1121 Baja California | 6.4 | 11.3 | 17.7 | 17.7 |
| SE 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas- Noroeste Norte | 19.5 | 34.0 | 53.5 | 53.5 |
| SE 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente | 104.4 | 240.7 | 345.1 | 345.1 |
| SE 1322 Distribución Centro | 37.9 | 122.5 | 160.4 | 160.4 |
| SE 1323 Distribución Sur | 37.5 | 65.6 | 103.1 | 103.1 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca | 186.9 | 592.6 | 779.5 | 779.5 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 6 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| SLT Red de Transmisión Asociada a Manzanillo 1 U 1y 2 | 108.0 | 297.1 | 405.1 | 405.1 |
| SLT 1111 Transmisión y Transformación del Central-Occidental | 152.5 | 638.1 | 790.6 | 790.6 |
| CCI Baja California III | 182.4 | 729.4 | 911.8 | 911.8 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II | 71.8 | 287.4 | 359.2 | 359.2 |
| CH la Yesca | 1,201.5 | 13,493.9 | 14,695.4 | 14,695.4 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II | 54.5 | 150.0 | 204.5 | 204.5 |
| CT TG Baja California II | 268.1 | 961.7 | 1,229.8 | 1,229.8 |
| SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 265.1 | 921.6 | 1,186.7 | 1,186.7 |
| RM CCC Poza Rica | 37.6 | 112.6 | 150.2 | 150.2 |
| RM CCC el Sauz Paquete 1 | 167.6 | 751.3 | 918.9 | 918.9 |
| CG Los Húmeros II | 279.9 | 839.5 | 1,119.4 | 1,119.4 |
| SE 1420 Distribución Norte | 10.3 | 41.1 | 51.4 | 51.4 |
| SLT 1601 Transmisión y Transformación Noroeste- Norte | 82.1 | 340.1 | 422.2 | 422.2 |
| SE 1404 Subestaciónes del Oriente | 43.7 | 168.4 | 212.1 | 212.1 |
| 1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste | 53.2 | 240.9 | 294.1 | 294.1 |
| 1521 Distribución Sur | 11.7 | 47.2 | 58.9 | 58.9 |
| SE 1620 Distribución Valle de México | 27.7 | 137.5 | 165.2 | 165.2 |
| SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja Noine | 66.9 | 280.7 | 347.6 | 347.6 |
| 1704 Interconexión Sist. Aislados Guerrero Negro y Sta. Rosalía | 49.9 | 246.2 | 296.1 | 296.1 |
| SE 1122 Golfo Norte | 64.4 | 180.8 | 245.2 | 245.2 |
| 1421 Distribución Sur | 50.9 | 219.9 | 270.8 | 270.8 |
| SE 1520 Distribución Norte | 1.6 | 5.4 | 7.0 | 7.0 |
| LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV | 0.0 | 31.4 | 31.4 | 31.4 |
| LT 414 Norte Occidental | 0.0 | 33.9 | 33.9 | 33.9 |
| CCI Baja California Sur I | 0.0 | 52.9 | 52.9 | 52.9 |
| RM Botello | 0.0 | 8.3 | 8.3 | 8.3 |
| RM Dos Bocas | 0.0 | 18.8 | 18.8 | 18.8 |
| RM Ixtaczoquitlan | 0.0 | 1.2 | 1.2 | 1.2 |
| CC San Lorenzo Conversión de TG a CC | 0.0 | 69.6 | 69.6 | 69.6 |

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)[1]/**
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)
**CUADRO No. 3**
**HOJA 7 DE 7**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|---|---|---|---|---|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente[2]/ | Pasivo Total | Vigente |
| SLT 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 118.6 | 595.6 | 714.2 | 714.2 |
| SLT Ayotla Chalco | 57.8 | 308.5 | 366.6 | 366.6 |
| CG Los Azufres III (Fase I) | 170.7 | 910.4 | 1,081.1 | 1,081.1 |
| 1703 Conversión a 400 KV. de la Riviera Maya | 8.8 | 47.0 | 55.8 | 55.8 |
| Cogeneración Salamanca Fase I | 738.9 | 3,612.1 | 4,351.0 | 4,351.0 |
| 1801 Subestaciones Baja Noroeste | 7.1 | 38.0 | 45.1 | 45.1 |
| SE 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 77.1 | 154.3 | 231.4 | 231.4 |
| SE 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 21.3 | 113.6 | 134.9 | 134.9 |
| RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2 | 111.8 | 223.7 | 335.5 | 335.5 |

Notas:
1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.
2_/ En el cuadro 5 de este Anexo se presenta el calendario de amortización de este Pasivo Contingente.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-B[1]/**

(Millones de dólares al 31 de marzo de 2015)

**CUADRO No. 4**

| Año | CFE | Total |
|---|---|---|
| Total | **1,463.5** | **1,463.5** |
| 2017 | 161.4 | 161.4 |
| 2018 | 162.5 | 162.5 |
| 2019 | 142.6 | 142.6 |
| 2020 | 121.6 | 121.6 |
| 2021 | 107.9 | 107.9 |
| 2022 | 107.9 | 107.9 |
| 2023 | 86.7 | 86.7 |
| 2024-2036 | 572.9 | 572.9 |

Nota:
1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-B[1]/**

(Millones de pesos al 31 de marzo de 2015)

**CUADRO No. 5**

| Año | CFE | Total |
|---|---|---|
| Total | **51,634.1** | **51,634.1** |
| 2017 | 8,002.0 | 8,002.0 |
| 2018 | 11,619.8 | 11,619.8 |
| 2019 | 6,756.7 | 6,756.7 |
| 2020 | 5,116.2 | 5,116.2 |
| 2021 | 4,369.7 | 4,369.7 |
| 2022 | 2,840.1 | 2,840.1 |
| 2023 | 2,310.3 | 2,310.3 |
| 2024-2042 | 10,619.3 | 10,619.3 |

Nota:
1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# III. OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015

## 1. Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del primer trimestre de 2015[1].

**EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)
**CUADRO 1**

| Concepto | Saldo[1]-/ 31-dic-14 | Saldo[2]-/ 31-mar-15 | Variación %[3]-/ Nominal | Real[4]-/ |
|---|---|---|---|---|
| Emisiones realizadas | 894,404 | 918,086 | 2.65 | 2.13 |
| Créditos contratados | 370 | 190 | -48.81 | -49.07 |
| Reserva para la Protección al Ahorro Bancario | 20,159 | 21,208 | 5.20 | 4.67 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados[5]-/ | 14 | 2 | -84.87 | -84.94 |
| Reservas y otros pasivos | 445 | 428 | -3.88 | -4.36 |
| **PASIVOS TOTALES** | **915,392** | **939,913** | **2.68** | **2.16** |
| Recursos líquidos [6]-/ | 71,879 | 96,003 | 33.56 | 32.88 |
| **PASIVOS NETOS [7]-/** | **843,513** | **843,910** | **0.05** | **-0.46** |

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.
[1]-/ Cifras conforme a Estados Financieros.
[2]-/ Cifras preliminares.
[3]-/ Variaciones con respecto a diciembre de 2014.
[4]-/ Se utilizó la inflación acumulada de enero a marzo de 2015 de 0.51 por ciento dada a conocer por el INEGI.
[5]-/ Corresponde al Valor de Mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados.
[6]-/ No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto.
[7]-/ Pasivos totales menos recursos líquidos.
Fuente: IPAB.

Al cierre de marzo de 2015, las principales variaciones en los pasivos del Instituto respecto a diciembre de 2014, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a. Un incremento de 2.13 por ciento en términos reales en el rubro de "Emisiones realizadas", lo cual se explica por una colocación trimestral neta de BPAS, considerando intereses devengados, de 23 mil 681.9 millones de pesos;

b. Un incremento en el rubro "Reserva para la Protección al Ahorro Bancario" de 4.67 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2014, como resultado de la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que mensualmente recibe el Instituto.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

c. Una disminución en el rubro "Créditos contratados" de 49.07 por ciento en términos reales, debido principalmente a la amortización parcial de 12.5 millones de dólares de los EE.UU, equivalentes a 191.2 millones de pesos, del crédito que el Instituto tiene

[1] Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

contratado con Nacional Financiera, S.N.C, Institución de Banca de Desarrollo (Nafin), cuyos recursos provienen del Banco Interamericano de Desarrollo. (BID);

d. Un decremento en el saldo de "Operaciones con instrumentos financieros derivados" de 84.94 por ciento en términos reales, debido principalmente a la liquidación de los flujos presentados en marzo de 2015, provenientes de los instrumentos financieros derivados asociados a la cobertura del crédito contratado con Nafin;

e. Una disminución de 4.36 por ciento en términos reales en el rubro "Reservas y Otros Pasivos", debido principalmente a un menor saldo en las subcuentas de acreedores diversos, sueldos, impuestos y cuotas por pagar.

## 2. Fuentes y usos

a. Cuotas

Durante el primer trimestre de 2015, se recibieron 4 mil 49.6 millones de pesos por concepto de las Cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destina al pago de las obligaciones financieras derivadas del Programa de Apoyo Ahorradores de la Banca y el restante 25 por ciento, después de cubrir gastos de operación y administración, se destina al Fondo de Protección al Ahorro Bancario.

b. Refinanciamiento

Durante el periodo de enero a marzo de 2015 se obtuvieron recursos por 44 mil 409.4 millones de pesos provenientes de la colocación primaria de Bonos. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

-Pago de principal e intereses de los Bonos por 22 mil 64.3 millones de pesos.

-Pago de principal e intereses de créditos contratados por 194.6 millones de pesos.

Las diferentes fuentes de recursos del Instituto no presentan, necesariamente, una aplicación que refleje el monto exacto que fue ingresado. Lo anterior, en virtud de la acumulación o uso de activos líquidos en ese periodo.

## 3. Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del primer trimestre de 2015[2].

**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)
**CUADRO 2**

| Concepto | Saldo[1]-/ 31-dic-14 | Saldo[2]-/ 31-mar-15 | Variación %[3]-/ Nominal | Real[4]-/ |
|---|---|---|---|---|
| Activos Líquidos | 51,720 | 74,795 | 44.61 | 43.88 |
| Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo de Protección al Ahorro Bancario | 20,159 | 21,208 | 5.20 | 4.67 |
| Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto [5]-/ | 85 | 115 | 34.13 | 33.45 |
| Recuperación de cartera y activos [6]-/ | 290 | 291 | 0.36 | -0.15 |
| Otros activos | 100 | 99 | -1.38 | -1.88 |
| Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar | 4,543 | 4,288 | -5.62 | -6.10 |
| ACTIVOS TOTALES | **76,898** | **100,796** | **31.08** | **30.41** |

**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)
**CUADRO 3**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Chequeras fideicomisos | 126 | 127 | 0.62 | 0.11 |
| Activos por recuperar | 164 | 164 | 0.16 | -0.35 |
| TOTAL | **290** | **291** | **0.36** | **-0.15** |
| Activos por recuperar/Subtotal de Activos | 0.21% | 0.16% | -0.05 | N.A. |

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.
[1]-/ Cifras conforme a Estados Financieros.
[2]-/ Cifras preliminares.
[3]-/ Variaciones con respecto a diciembre de 2014.
[4]-/ Se utilizó la inflación acumulada de enero a marzo de 2015 de 0.51 por ciento dada a conocer por el INEGI.
[5]-/ Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.
[6]-/ Recuperación de cartera y activos netos de instituciones en etapa de liquidación y quiebra con terceros distintos del IPAB.
N.A. No aplica.
Fuente: IPAB.

Al 31 de marzo de 2015, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, es de 100 mil 796 millones de pesos, cifra que representó un incremento del 30.41 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente a diciembre de 2014.

Este incremento se explica principalmente por las variaciones siguientes:

a. Un aumento de 43.88 por ciento en términos reales en el rubro "Activos líquidos", debido principalmente a la acumulación de recursos provenientes de la colocación de los BPAS y del 75 por ciento de las Cuotas que se reciben de las instituciones de banca múltiple. Estos recursos son acumulados con el objetivo de hacer frente al pago de las obligaciones financieras futuras del Instituto en términos de lo previsto en las "Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja";

b. Un incremento de 4.67 por ciento en términos reales en el rubro "Recursos cuotas 25 por ciento Fondo de Protección al Ahorro Bancario", debido principalmente a la

[2] Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que el Instituto recibe mensualmente de las instituciones de banca múltiple;

c. Un incremento de 33.45 por ciento en términos reales en el rubro "Recursos cuotas 25 por ciento Operación y gastos de administración del Instituto", debido al presupuesto de gastos de administración y operación por ejercer.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

d. Una disminución de 6.10 por ciento en términos reales en el rubro "Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar", debido a la amortización de las sobretasas de los BPAS en circulación durante el primer trimestre de 2015, parcialmente compensada por el efecto neto de las sobretasas de los Bonos colocados durante el mismo periodo;

e. Un decremento de 0.15 por ciento en términos reales en el rubro "Recuperación de cartera y activos", debido principalmente a la subrogación en los derechos de cobro del IPAB por el pago de obligaciones garantizadas de Bicentenario;

f. Un decremento de 1.8 por ciento en términos reales en el rubro "Otros activos" por una disminución en el valor de los activos fijos netos del Instituto.

## 4. Posición financiera

Al cierre del primer trimestre de 2015, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 939 mil 913 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 100 mil 796 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras de 839 mil 117 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución en términos reales de 0.43 por ciento con respecto a diciembre de 2014.

**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)
**CUADRO 4**

| Concepto | Saldo[1]/ 31-dic-14 | Saldo[2]/ 31-mar-15 | Variación %[3]/ Nominal | Real[4]/ |
|---|---|---|---|---|
| Pasivos Totales | 915,392 | 939,913 | 2.68 | 2.16 |
| Activos Totales | 76,898 | 100,796 | 31.08 | 30.41 |
| Posición Financiera | **838,494** | **839,117** | **0.07** | **-0.43** |

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.
[1]/ Cifras conforme a Estados Financieros.
[2]/ Cifras preliminares.
[3]/ Variaciones con respecto a diciembre de 2014.
[4]/ Se utilizó la inflación acumulada de enero a marzo de 2015 de 0.51 por ciento dada a conocer por el INEGI.
Fuente: IPAB.

La disminución en la posición financiera del Instituto de 0.43 por ciento en términos reales, se explica principalmente por el decrecimiento en términos reales de la deuda neta del Instituto, lo cual fue parcialmente compensado por una disminución de las sobretasas pendientes de amortizar de las emisiones de BPAS en circulación.

## 5. Operaciones de canje y refinanciamiento

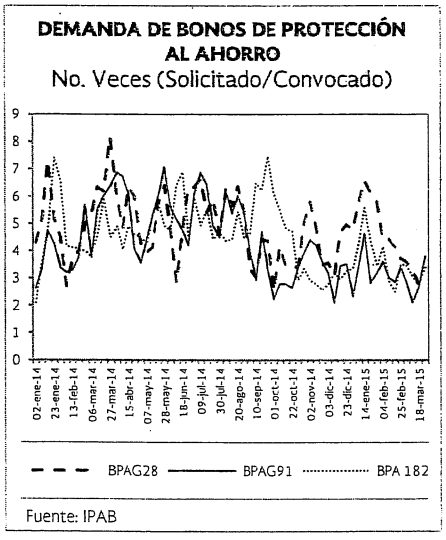
Con estricto apego a lo dispuesto por el artículo 2o. de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2015, el H. Congreso de la Unión otorgó al Instituto la facultad de contratar créditos o emitir valores con el único objeto de canjear o refinanciar exclusivamente sus obligaciones financieras, a fin de hacer frente a sus obligaciones de pago, otorgar liquidez a sus títulos y, en general, mejorar los términos y condiciones de sus obligaciones financieras y, conforme al programa de subastas dado a conocer al público inversionista el 19 de diciembre de 2014, durante el primer trimestre de 2015 el Instituto colocó Bonos a través del Banco de México, actuando como su agente financiero, por un monto nominal de 44 mil 400 millones de pesos.

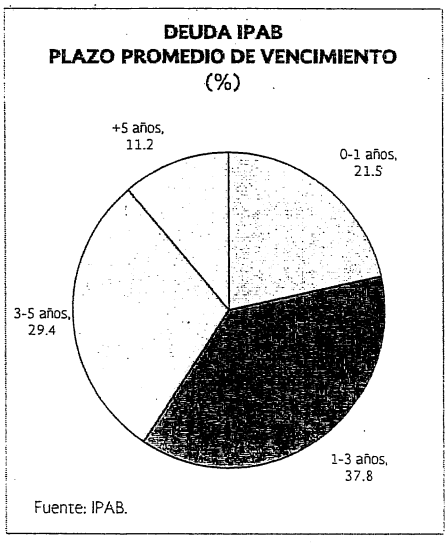
Durante el primer trimestre de 2015, la demanda total promedio de los Bonos en colocación primaria se ubicó en 3.75 veces el monto subastado, presentando una disminución de 0.96 veces el monto subastado con respecto al nivel observado durante el mismo periodo de 2014.

Asimismo, durante el primer trimestre de 2015, la sobretasa promedio ponderada se ubicó en 0.13 puntos porcentuales, cifra menor en 0.05 puntos porcentuales a la sobretasa promedio registrada durante el periodo de enero-marzo de 2014.

Al cierre del primer trimestre de 2015, se observa que el plazo promedio de los pasivos del Instituto (emisiones de mercado más créditos bancarios) fue de 2.68 años, dato menor en 0.06 puntos porcentuales al observado al cierre del primer trimestre de 2014.

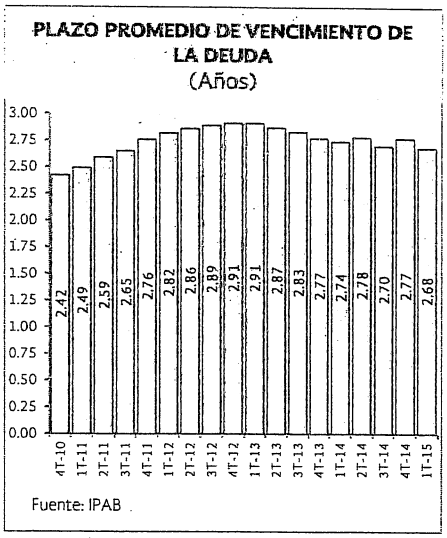
En comparación con el primer trimestre de 2014, las proporciones de la deuda con vencimientos menores a tres años, presentaron incrementos de 1.95 y 0.11 puntos porcentuales. En sentido inverso, las proporciones de la deuda con vencimientos mayores a tres años, disminuyeron 0.82 y 1.24 puntos porcentuales. Dichas variaciones se explican por



los cambios en los patrones de colocación de las emisiones de Bonos.

En la primera gráfica que se muestra a continuación, se presenta la evolución que ha tenido la composición del monto de colocación trimestral de los Bonos, y en la segunda gráfica se presenta el cambio que se ha observado en el plazo promedio de vencimiento de la deuda total del Instituto.




Conforme a lo anunciado el 26 de marzo de 2015, el monto total a colocar por el Instituto durante el periodo de abril a junio de 2015 será de 48 mil 100 millones de pesos a valor nominal, teniendo que enfrentar vencimientos totales a valor nominal por 29 mil 400 millones de pesos integrados por 14 mil millones de pesos de BPAG28 y 15 mil 400 millones de pesos de BPA182. De esta forma, la descolocación neta de Bonos de Protección al Ahorro sería de 18 mil 700 millones de pesos, monto que pudiera variar de acuerdo a las condiciones prevalecientes en el mercado de deuda nacional.

# IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, ENERO-MARZO DE 2015

## 1. Marco Legal

En cumplimiento con lo establecido en los artículos 73, fracción VIII; 122, apartado C, base segunda, fracción II, inciso f, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 67, fracción XV y XVIII, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3°, numerales V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2015; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el primer trimestre del año fiscal 2015.

## 2. Política de Deuda

El manejo de la deuda pública de la administración del Jefe de Gobierno del Distrito Federal, se caracteriza por una gestión fiscal moderna y responsable. La ciudad busca simplificar y facilitar la labor de los contribuyentes a la hora de realizar sus pagos, modernizar la gestión de las bases de datos y ampliar la base de contribuyentes. Mediante estas políticas, la intención es robustecer las arcas capitalinas mediante el fortalecimiento de las fuentes locales de ingresos.

Al mismo tiempo, el Gobierno planea cumplir con el Programa General de Desarrollo del Distrito Federal 2013-2018, con políticas de gasto e inversiones bajo un criterio de responsabilidad, manteniendo el equilibrio presupuestario, de modo que la política de egresos sea congruente con el crecimiento potencial de sus ingresos y su capacidad de financiamiento. De este modo, se garantizará la sostenibilidad de la deuda en el corto, mediano y largo plazo.

Como parte de una gestión fiscal moderna, el Gobierno permanecerá activo en los mercados financieros con el objetivo de aprovechar las mejores oportunidades que estos ofrecen y captar financiamiento barato o hacer uso de instrumentos de cobertura en el actual contexto macroeconómico y de creciente confianza de los inversionistas en la administración de las cuentas públicas de la ciudad.

Es importante destacar que la transparencia en la información de las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal se mantiene como un compromiso de esta administración, por lo que en su página de internet[3] se encuentra disponible vía electrónica el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública desde el año 2002 a la fecha para su consulta.

[3] http://www.finanzas.df.gob.mx/documentos/iapp.html

## 3. Evolución de la Deuda Pública al Primer Trimestre

Al cierre del primer trimestre de 2015, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 68 mil 396.1 millones de pesos, generando así un desendeudamiento nominal temporal de 1.6 por ciento y un desendeudamiento real temporal de 2.1 por ciento[4] con respecto al cierre de 2014, cuando la deuda se situó en 69 mil 511.9 millones de pesos. De la deuda total de Gobierno, 67 mil 892.4 millones de pesos corresponden al Sector Gobierno, lo que equivale al 99.3 por ciento y 503.7 millones de pesos al Sector Paraestatal No Financiero, es decir 0.7 por ciento.

El desendeudamiento de la ciudad durante el primer trimestre del año se debió a la amortización de créditos por un monto 1 mil 115.8 millones de pesos y a la ausencia de nuevas colocaciones de deuda durante este periodo. Del monto total de amortizaciones 919.0 millones de pesos corresponden al Sector Gobierno (82 por ciento) y 196.8 millones de pesos al Sector Paraestatal No Financiero (18 por ciento).

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA[1_/]**
**ENERO-MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)

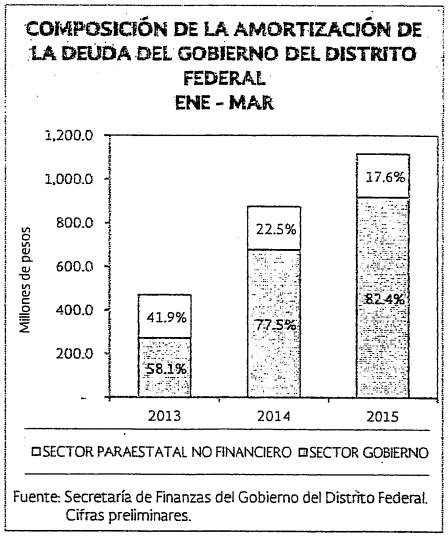
| Concepto | Saldo al 31 de Diciembre de 2014 | enero-marzo | | Saldo al 31 de Marzo de 2015 | Endeud. Neto enero-marzo |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Colocación. | Amortización [2_/] | | |
| Gobierno del Distrito Federal | **69,511.9** | **0.0** | **1,115.8** | **68,396.1** | **-1,115.8** |
| Sector Gobierno | 68,811.4 | 0.0 | 919.0 | 67,892.4 | -919.0 |
| Sector Paraestatal No Financiero | 700.5 | 0.0 | 196.8 | 503.7 | -196.8 |

Notas:
1_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.
2_/ Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.
3_/ La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por movimientos de éstas con respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En términos del Producto Interno Bruto (PIB) de la ciudad, el saldo de la deuda representa el 2.4 por ciento al cierre del cuarto trimestre de 2014 siendo este porcentaje menor al promedio nacional que se situó en 3.1 por ciento. Lo anterior, demuestra la sostenibilidad financiera de la deuda en el mediano plazo. El Distrito Federal es la entidad con mayor participación en el PIB nacional siendo esto evidencia del gran dinamismo económico de la ciudad.

[4] Dato calculado con la inflación anual de 3.14 por ciento al 31 de marzo de 2015, INEGI

En el siguiente gráfico se muestra la amortización en el periodo de enero marzo de 2013 a 2015:




El aumento en el pago de amortizaciones en el primer trimestre del 2015 se debe a la conclusión del periodo de gracia en el pago del principal de algunos créditos, así como al próximo vencimiento de los Bonos GDFCB 05, Bono GDFCB 06 y Bono GDFCB 10.

## 4.- Perfil de Vencimientos del Principal y Servicio de la Deuda

La deuda del Gobierno del Distrito Federal presenta un perfil de amortizaciones manejable. El plazo promedio de los créditos del Gobierno del Distrito Federal es de 18 años y 7 meses al cierre del primer trimestre de 2015. Los pagos anuales por amortización son en promedio de 3 mil 44.4 millones de pesos para los próximos cinco años, este monto no compromete los recursos públicos destinados a proyectos y programas prioritarios para cubrir las necesidades de obra pública productiva en la ciudad.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**
**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA[1]/**
**2015 - 2019**
(Millones de pesos)

| Entidad | 2015* | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Promedio |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Gobierno del Distrito Federal | 4,065.7 | 3,949.3 | 1,819.0 | 1,904.1 | 3,484.0 | 3,044.4 |
| Sector Gobierno_2/ | 3,672.1 | 3,642.4 | 1,819.0 | 1,904.1 | 3,484.0 | 2,904.3 |
| Sector Paraestatal No Financiero | 393.6 | 306.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 140.1 |

Notas:
1/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.
_2/ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.
* Incluye pagos anticipados
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el primer trimestre de 2015, el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 929.1 millones de pesos, de los cuales, 1 mil 115.8 millones de pesos (57.8 por ciento), corresponden al pago de amortizaciones y 813.3 millones de pesos (42.2 por ciento), corresponden a costo financiero.

El Sector Gobierno pagó por servicio de la deuda 1 mil 718 millones de pesos, de los cuales, 919.0 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 799 millones de pesos corresponden a costo financiero.

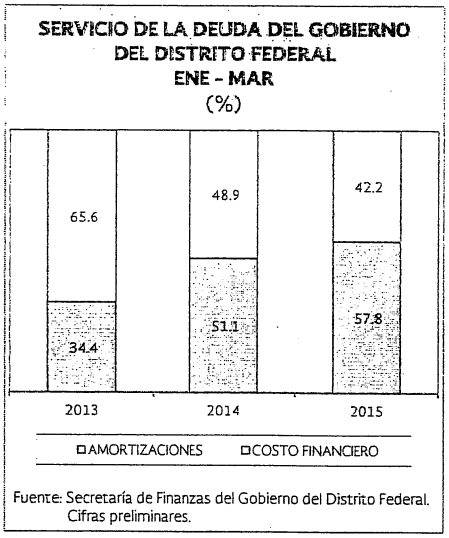
En cuanto al Sector Paraestatal No Financiero se realizaron pagos por 211.1 millones de pesos, de los cuales, 196.8 millones de pesos fueron por concepto de amortización y 14.3 millones de pesos de costo financiero.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**
**SERVICIO DE LA DEUDA[1]/**
**ENERO –MARZO 2015**
(Millones de pesos)

| Entidad | Costo Financiero[3]/ | Amortización[2]/ | Servicio de la deuda |
|---|---|---|---|
| Gobierno del D.F. | 813.3 | 1,115.8 | 1,929.1 |
| Sector Gobierno | 799.0 | 919.0 | 1,718.0 |
| Sector Paraestatal No Financiero | 14.3 | 196.8 | 211.1 |

Notas:
1/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.
2/ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.
3/ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Interés de las Emisiones Bursátiles.
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En la siguiente gráfica se observa la composición del servicio de la deuda de enero-marzo de 2013-2015



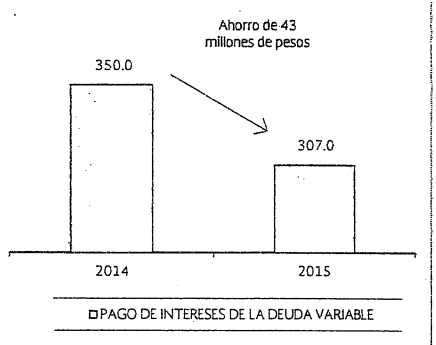

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

Al cierre del primer trimestre de 2015, la deuda del Gobierno del Distrito Federal contratada a tasa fija representa un 52.5 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el 47.5 por ciento de la deuda se encuentra contratada a tasa variable.

Desde el inicio de la actual administración, el Gobierno del Distrito Federal ha aprovechado las mejores condiciones de mercado para contraer obligaciones a niveles atractivos de tasa fija e intercambiar pasivos existentes de tasa variable a tasa fija. La conveniencia de dicha estrategia fue aún más evidente conforme Banxico entraba en un ciclo de bajada de tasas que llevó el objetivo de la Tasa Interbancaria de mantenerla en 3.0 por ciento, lo que ha abaratado el costo de financiamiento a tasas fijas.

Con esta política se ha logrado disminuir la exposición a las fluctuaciones en la tasa de interés de referencia, incrementando la certidumbre en la planeación del costo financiero. Como resultado de esta estrategia, la composición de la deuda ha pasado de ser de 41.7 por ciento a tasa fija y 58.3 por ciento a tasa variable al cierre de 2012, a otra de 52.5 por ciento a tasa fija y 47.5 por ciento a tasa variable en marzo de 2015.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, AHORRO GENERADO POR LA REDUCCIÓN EN LA TASA TIIE**
(Millones de pesos)




Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

Otro de los indicadores de sostenibilidad, en el caso de la deuda pública del Distrito Federal es la razón de servicio de la deuda–participaciones federales, la cual al cierre del primer trimestre de 2015 sólo alcanzó el 11.4 por ciento. Este indicador es importante dado que las participaciones federales sirven como fuente de pago de las obligaciones contraídas por la ciudad.

## 5.- Reestructuración o Recompras

Durante el primer trimestre de 2015, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

## 6.- Colocación de la Deuda Autorizada

En el trimestre enero-marzo de 2015, no hubo ninguna colocación. El proceso de contratación de la deuda autorizada por el H. Congreso de la Unión al Gobierno del Distrito Federal para este ejercicio fiscal dependerá de los tiempos de ejecución de las obras registradas, así como de las condiciones que se presenten en los mercados financieros.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**
**PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2015**
**ENERO - MARZO**
(Millones de pesos)[1]/

| Concepto | Enero-marzo | Abril-junio | Julio-septiembre | Octubre-diciembre | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Colocación Bruta | 0.0 | 3,000.0 | 2,000.0 | 4,065.7 | 9,065.7 |
| Amortización[2]/ | 1,115.8 | 971.8 | 969.2 | 1,008.9 | 4,065.7 |
| Endeudamiento Neto | -1,115.8 | 2,028.2 | 1,030.8 | 3,056.8 | 5,000.0* |

Notas:
[1]/ Las sumas pueden discrepar de acuerdo al redondeo.
[2]/ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.
*_/ Techo de endeudamiento aprobado en el Artículo 3° de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2015.
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

## 7.-Destino de los Recursos de la Deuda

La presente administración cumplirá con las obligaciones establecidas en ley que señalan que el financiamiento debe ser exclusivamente para proyectos de obra pública productiva que determinen un impacto social entre la población capitalina.

Es importante destacar que los proyectos a los cuales se destinan los recursos de crédito, son aprobados y registrados en la cartera de proyectos de inversión que integra y administra la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en cumplimiento a los Lineamientos emitidos para tal fin.

La inversión en infraestructura pública tiene un impacto positivo en el crecimiento económico de la ciudad. Uno de sus principales beneficios es la aceleración de la actividad económica en el corto y mediano plazo, debido a la generación de empleos directos producto de la construcción de infraestructura y a la creación de una mayor conexión dentro de la ciudad, disminuyendo los costos de traslado e incentivando la inversión privada.

La inversión en proyectos de obra productiva desencadena una secuencia de efectos benéficos en la economía de la ciudad. En el último Índice de Competitividad Estatal publicado por el Instituto Mexicano de Competitividad situó a la Ciudad de México en el primer lugar de competitividad a nivel nacional.

## 8.-Evolución del Saldo de la Deuda por Línea de Crédito y Composición por Acreedor y Usuario de los Recursos (Sector Gobierno y Sector Paraestatal No Financiero )

Al término del primer trimestre de 2015, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 34.9 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 43.5 por ciento con la banca comercial y 21.6 por ciento en el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de acreedor:

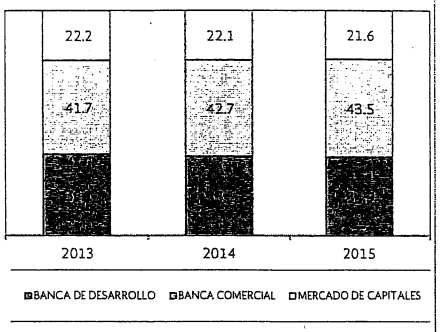
**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**
**SALDO DE LA DEUDA AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Millones de pesos)

| Acreedor | Monto[1]_/ | % |
|---|---|---|
| DEUDA TOTAL | **68,396.1** | **100.0** |
| BANCA DE DESARROLLO | **23,851.1** | **34.9** |
| -BANOBRAS | 23,851.1 | 34.9 |
| BANCA COMERCIAL | **29,743.3** | **43.5** |
| -BBVA-BANCOMER | 17,925.2 | 26.2 |
| -BANAMEX | 4,818.1 | 7.1 |
| -FID 248525 DE HSBC | 7,000.0 | 10.2 |
| MERCADO DE CAPITALES | **14,801.7** | **21.6** |
| -GDFCB05 | 492.3 | 0.7 |
| -GDFCB06 | 969.2 | 1.4 |
| -GDFCB07 | 3,000.0 | 4.4 |
| -GDFCB10 | 2,587.0 | 3.8 |
| -GDFCB11 | 626.3 | 0.9 |
| -GDFECB12 | 2,500.0 | 3.7 |
| -GDFECB13 | 2,126.9 | 3.0 |
| -GDFECB14 | 2,500.0 | 3.7 |

Notas:
1_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el siguiente gráfico se muestra la estructura porcentual de la composición de la deuda por acreedor, correspondiente al periodo 2013 a 2015:

**COMPOSICIÓN DE LA DEUDA POR ACREEDOR DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL 1_/**
**ENE - MAR**
**(%)**




1_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.
Cifras preliminares.

Finalmente, la siguiente tabla contiene la información del saldo de la deuda pública por línea de crédito, así como por sector.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**
**SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA[1/]**
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo al 31-dic-14 | Colocación | Amortización | Actualización[2/] | Saldo al 31-mar-15 |
|---|---|---|---|---|---|
| **1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.** | **69,511.8** | **0.0** | **1,115.8** | **0.0** | **68,396.1** |
| **1.1) SECTOR GOBIERNO** | **68,811.4** | **0.0** | **919.0** | **0.0** | **67,892.4** |
| **1.1.1) BANCA DE DESARROLLO** | **23,465.2** | **0.0** | **117.7** | **0.0** | **23,347.4** |
| BANOBRAS 4,000 | 4,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4,000.0 |
| BANOBRAS 4,459 | 4,369.1 | 0.0 | 5.0 | 0.0 | 4,364.1 |
| BANOBRAS 4,806 | 4,763.8 | 0.0 | 2.5 | 0.0 | 4,761.3 |
| BANOBRAS 1,914 | 1,181.4 | 0.0 | 61.1 | 0.0 | 1,120.3 |
| BANOBRAS 175 | 134.8 | 0.0 | 2.4 | 0.0 | 132.4 |
| BANOBRAS 1,499 | 1,463.0 | 0.0 | 9.0 | 0.0 | 1,453.9 |
| BANOBRAS 2,138 | 2,138.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,138.6 |
| BANOBRAS 294 | 294.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 294.9 |
| BANOBRAS 1,954 | 1,813.8 | 0.0 | 35.1 | 0.0 | 1,778.7 |
| BANOBRAS 145 | 135.3 | 0.0 | 2.6 | 0.0 | 132.7 |
| BANOBRAS 196 | 196.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 196.8 |
| BANOBRAS 1,024 | 1,024.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,024.3 |
| BANOBRAS 1,949 | 1,949.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,949.4 |
| **1.1.2) BANCA COMERCIAL** | **29,805.5** | **0.0** | **62.3** | **0.0** | **29,743.3** |
| BANCOMER 4,700 | 4,667.4 | 0.0 | 2.5 | 0.0 | 4,664.9 |
| BANCOMER 3,457 | 3,434.0 | 0.0 | 1.9 | 0.0 | 3,432.1 |
| BANCOMER 500 | 371.1 | 0.0 | 15.4 | 0.0 | 355.7 |
| BANCOMER 811 | 233.9 | 0.0 | 1.3 | 0.0 | 232.6 |
| BANCOMER 7,000 | 6,760.8 | 0.0 | 21.0 | 0.0 | 6,739.8 |
| BANCOMER 2,500 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| FID HSBC 258525 | 7,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7,000.0 |
| BANAMEX 1,500 | 1,338.3 | 0.0 | 20.2 | 0.0 | 1,318.1 |
| BANAMEX 3,500 | 3,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3,500.0 |
| **1.1.3) MERCADO DE CAPITALES** | **15,540.7** | **0.0** | **739.0** | **0.0** | **14,801.7** |
| GDFCB 05 | 738.5 | 0.0 | 246.2 | 0.0 | 492.3 |
| GDFCB 06 | 1,292.3 | 0.0 | 323.1 | 0.0 | 969.2 |
| GDFCB 07 | 575.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 575.0 |
| GDFCB 07-2 | 2,425.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,425.0 |
| GDFCB 10 | 154.1 | 0.0 | 88.1 | 0.0 | 66.1 |
| GDFCB 10-2 | 2,521.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,521.0 |
| GDFCB 11 | 708.0 | 0.0 | 81.7 | 0.0 | 626.3 |
| GDFECB 12 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| GDFECB 13 | 2,126.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,126.9 |
| GDFECB14 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| **1.2) SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO** | **700.5** | **0.0** | **196.8** | **0.0** | **503.7** |
| 1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO | **700.5** | **0.0** | **196.8** | **0.0** | **503.7** |
| BANOBRAS 8086 | 126.5 | 0.0 | 31.6 | 0.0 | 94.9 |
| BANOBRAS 8087 | 313.9 | 0.0 | 78.5 | 0.0 | 235.4 |
| BANOBRAS 8088 | 260.1 | 0.0 | 86.7 | 0.0 | 173.4 |

[1/] Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.
[2/] La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por movimientos de éstas con respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente son contratados en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

# APÉNDICE ESTADÍSTICO DE DEUDA PÚBLICA

PRIMER TRIMESTRE DE 2015


SALDOS DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL (CUADRO I.25). 29

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.26). 30

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 CUADRO I.27). 31

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL PARA LOS PRÓXIMOS CUATRO TRIMESTRES (CUADRO I28). 32

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL (CUADRO I.29). 33

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL PARA LOS PRÓXIMOS CUATRO TRIMESTRES (CUADRO I.30). 34

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL (CUADRO I.31). 35

COLOCACIONES DE VALORES GUBERNAMENTALES, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.32). 36

COLOCACIONES DEL GOBIERNO FEDERAL EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES DE CAPITAL, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.33). 38

TASAS DE VALORES GUBERNAMENTALES, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.34).. 39

COSTO NETO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL (RAMO 24), PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.35). 41

COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.36). 42

COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.37). 43

DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.38). 44

DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.39). 45

SALDOS DE LA DEUDA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL (CUADRO I.40). 46

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, PRIMER TRIMESTRE DE 2015 (CUADRO I.41). 47

Evolución de los Saldos de la Deuda Externa del Sector Público Federal, Primer Trimestre de 2015 (cuadro I.42). 48

Perfil de Amortizaciones de la Deuda Interna del Sector Público Federal para los Próximos Cuatro Trimestres (cuadro I.43). 49

Perfil de Amortizaciones de la Deuda Interna del Sector Público Federal (cuadro I.44). 50

Perfil de Amortizaciones de la Deuda Externa del Sector Público Federal para los Próximos Cuatro Trimestres (cuadro I.45). 51

Perfil de Amortizaciones de la Deuda Externa del Sector Público Federal (cuadro I.46). 52

Costo de la Deuda Interna del Sector Público Federal, Primer Trimestre de 2015 (cuadro I.47). 53

Costo de la Deuda Externa del Sector Público Federal, Primer Trimestre de 2015 (cuadro I.48). 54

Deuda Externa del Sector Público Federal, Avance del Programa de Financiamiento Primer Trimestre de 2015 (cuadro I.49). 55

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (cuadro I.50). 59

## SALDOS DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL*

CUADRO I.25

| Concepto | Saldo | | | Porcentaje del PIB 2_/ | | | Estructura Porcentual ( % ) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | dic-13 | dic-14 | mar-15 p_/ | dic-13 | dic-14 | mar-15 | dic-13 | dic-14 | mar-15 |
| **DEUDA INTERNA :** | | | | | | | | | |
| NETA (Mill. de pesos) 1_/ | 3,893,929.4 | 4,324,120.6 | 4,346,267.8 | 23.2 | 24.3 | 25.0 | 81.0 | 79.2 | 78.4 |
| BRUTA (Mill. de pesos) | 4,063,184.4 | 4,546,619.6 | 4,667,534.8 | 24.2 | 25.5 | 26.8 | 81.1 | 79.7 | 79.0 |
| **DEUDA EXTERNA:** | | | | | | | | | |
| NETA (Mill. de dólares) 1_/ | 69,910.4 | 77,352.4 | 78,893.4 | 5.4 | 6.4 | 6.9 | 19.0 | 20.8 | 21.6 |
| BRUTA (Mill. de dólares) | 72,180.4 | 78,573.4 | 81,784.4 | 5.6 | 6.5 | 7.1 | 18.9 | 20.3 | 21.0 |
| **TOTAL DE DEUDA:** | | | | | | | | | |
| NETA (Mill. de pesos) 1_/ | 4,808,112.7 | 5,462,593.2 | 5,541,834.2 | 28.6 | 30.7 | 31.9 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Mill. de dólares) 1_/ | 367,691.1 | 371,150.5 | 365,696.3 | | | | | | |
| BRUTA (Mill. de pesos) | 5,007,051.4 | 5,703,062.9 | 5,906,912.0 | 29.8 | 32.0 | 33.9 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Mill. de dólares) | 382,904.6 | 387,489.0 | 389,787.1 | | | | | | |

Notas:
Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ El concepto de Deuda Neta se obtiene de descontar al Saldo de la Deuda Bruta los activos financieros del Gobierno Federal.
2_/ Los Porcentajes del PIB corresponden a los obtenidos a precios corrientes de acuerdo con las cifras publicadas por el INEGI con año base 2008.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
CUADRO I.26

| Concepto | Saldo 31-dic-14 | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p_/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Int. Neto | Ajustes 2_/ | |
| **1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)** | **4,324,120.6** | | | | | **4,346,267.8** |
| 2. Activos 1_/ | 222,499.0 | | | | | 321,267.0 |
| **3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA** | **4,546,619.6** | **641,871.2** | **529,431.2** | **112,440.0** | **8,475.2** | **4,667,534.8** |
| **Valores** | 4,223,281.4 | 584,002.4 | 465,964.1 | 118,038.3 | 6,106.8 | 4,347,426.5 |
| Cetes | 678,684.4 | 395,254.8 | 415,218.9 | -19,964.1 | 0.0 | 658,720.3 |
| Bondes "D" | 232,622.0 | 19,657.5 | 16,760.0 | 2,897.5 | 0.0 | 235,519.5 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 2,295,828.3 | 128,453.6 | 33,985.2 | 94,468.4 | 733.7 | 2,391,030.4 |
| Udibonos | 1,011,075.6 | 40,378.4 | 0.0 | 40,378.4 | 5,346.3 | 1,056,800.3 |
| *Udibonos (mill. de UDI's)* | *191,841.6* | *7,638.0* | *0.0* | *7,638.0* | *0.0* | *199,479.6* |
| Udibonos Segregados | 5,071.1 | 258.1 | 0.0 | 258.1 | 26.8 | 5,356.0 |
| *Udibonos Segregados Unidad* | *962.2* | *48.8* | *0.0* | *48.8* | *0.0* | *1,011.0* |
| **Fondo de Ahorro S.A.R.** | 98,018.4 | 56,597.9 | 56,609.1 | -11.2 | 1,204.5 | 99,211.7 |
| **Obligaciones por Ley del ISSSTE 3_/** | 161,452.0 | 25.8 | 6,416.3 | -6,390.5 | 833.1 | 155,894.6 |
| **Otros** | 63,867.8 | 1,245.1 | 441.7 | 803.4 | 330.8 | 65,002.0 |

Notas:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.
2_/ Corresponde, principalmente, al ajuste por el efecto inflacionario. Para Bonos de Desarrollo a Tasa Fija ajuste por Operaciones de Permuta de Deuda.
3_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL***
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
CUADRO I.27

| Concepto | Saldo 31-dic-14 | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p_/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Ext. Neto | Ajustes | |
| **1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)** | **77,352.4** | | | | | **78,893.4** |
| 2. Activos 1_/ | 1,221.0 | | | | | 2,891.0 |
| **3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA** | **78,573.4** | **7,185.7** | **3,433.5** | **3,752.2** | **-541.2** | **81,784.4** |
| Mercado de Capitales | 52,926.9 | 6,685.5 | 3,227.9 | 3,457.6 | -432.5 | 55,952.0 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 23,563.1 | 486.6 | 189.3 | 297.3 | -1.8 | 23,858.6 |
| Comercio Exterior | 2,083.4 | 13.6 | 16.3 | -2.7 | -106.9 | 1,973.8 |

Notas:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES
(Millones de pesos)
CUADRO I.28

| Concepto | | 2015 | | | 2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2do. Trim. | 3er. Trim | 4to. Trim | 1er. Trim | |
| **Total** | **Plazo** | **493,589.3** | **210,769.4** | **140,108.7** | **60,150.7** | **904,618.1** |
| **Valores** | | **489,214.5** | **209,808.7** | **128,830.3** | **49,415.7** | **877,269.2** |
| Cetes | | 395,711.5 | 200,808.7 | 24,006.8 | 38,193.3 | 658,720.3 |
| | 28 días | 25,033.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 25,033.4 |
| | 3 meses | 142,604.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 142,604.9 |
| | 6 meses | 173,845.2 | 148,901.9 | 0.0 | 0.0 | 322,747.1 |
| | 1 año | 54,228.0 | 51,906.8 | 24,006.8 | 38,193.3 | 168,334.9 |
| Bondes "D" | | 6,000.0 | 9,000.0 | 4,000.0 | 11,222.4 | 30,222.4 |
| | 5 años | 6,000.0 | 9,000.0 | 4,000.0 | 11,222.4 | 30,222.4 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | 87,466.1 | 0.0 | 100,786.8 | 0.0 | 188,252.9 |
| | 3 años | 26,253.1 | 0.0 | 68,003.7 | 0.0 | 94,256.8 |
| | 5 años | 61,213.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 61,213.0 |
| | 10 años | 0.0 | 0.0 | 32,783.1 | 0.0 | 32,783.1 |
| | 20 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 30 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Udibonos | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 3 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 10 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 20 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 30 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Udibonos Segregados | | 36.9 | 0.0 | 36.7 | 0.0 | 73.6 |
| | 30 años | 36.9 | 0.0 | 36.7 | 0.0 | 73.6 |
| **Fondo de Ahorro S.A.R.** | | **482.7** | **482.7** | **482.7** | **10,567.4** | **12,015.5** |
| **Obligaciones por Ley del ISSSTE** | | **3,414.1** | **0.0** | **10,245.6** | **0.0** | **13,659.7** |
| **Otros** | | **478.0** | **478.0** | **550.1** | **167.6** | **1,673.7** |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015, utilizándose para el caso de los Udibonos el valor de la Unidad de Inversión al cierre de marzo de 2015. El calendario se elabora con base en los documentos contractuales. De no presentarse en éstos un calendario preestablecido de pagos, como en el caso de la Cuenta S.A.R., las cifras sobre amortizaciones son estimadas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL

(Millones de pesos)

CUADRO I.29

| Concepto | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021-2050 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | Plazo | 844,467.4 | 527,301.0 | 393,446.2 | 412,215.5 | 231,573.9 | 214,942.8 | 2,043,588.0 |
| Valores | | 827,853.5 | 503,842.9 | 382,333.1 | 400,402.8 | 219,361.3 | 202,666.3 | 1,810,966.6 |
| Cetes | | 620,527.0 | 38,193.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 28 días | 25,033.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 3 meses | 142,604.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 6 meses | 322,747.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 1 año | 130,141.6 | 38,193.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Bondes "D" | | 19,000.0 | 40,457.2 | 37,503.6 | 50,386.0 | 76,116.5 | 12,056.2 | 0.0 |
| | 5 años | 19,000.0 | 40,457.2 | 37,503.6 | 50,386.0 | 76,116.5 | 12,056.2 | 0.0 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | 188,252.9 | 263,681.5 | 238,929.9 | 349,946.5 | 68,106.3 | 99,991.5 | 1,182,121.8 |
| | 3 años | 94,256.8 | 141,410.1 | 78,505.8 | 112,353.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 5 años | 61,213.0 | 69,650.0 | 85,176.0 | 179,145.6 | 68,106.3 | 0.0 | 0.0 |
| | 10 años | 32,783.1 | 52,621.4 | 75,248.1 | 58,447.6 | 0.0 | 99,991.5 | 403,051.3 |
| | 20 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 497,236.9 |
| | 30 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 281,833.6 |
| Udibonos | | 0.0 | 161,438.3 | 105,828.0 | 0.0 | 75,069.9 | 90,551.3 | 623,912.8 |
| | 3 años | 0.0 | 104,188.9 | 39,929.5 | 0.0 | 16,553.8 | 0.0 | 0.0 |
| | 10 años | 0.0 | 57,249.4 | 65,898.5 | 0.0 | 58,516.1 | 90,551.3 | 175,604.1 |
| | 20 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 39,327.4 |
| | 30 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 408,981.3 |
| Udibonos Segregados | | 73.6 | 72.6 | 71.6 | 70.3 | 68.6 | 67.3 | 4,932.0 |
| | 30 años | 73.6 | 72.6 | 71.6 | 70.3 | 68.6 | 67.3 | 4,932.0 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | | 1,448.1 | 12,015.5 | 1,930.8 | 1,930.8 | 1,930.8 | 1,930.8 | 78,024.9 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | | 13,659.7 | 10,833.7 | 8,635.7 | 9,337.2 | 9,739.1 | 9,805.2 | 93,884.0 |
| Otros | | 1,506.1 | 608.9 | 546.6 | 544.7 | 542.7 | 540.5 | 60,712.5 |

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015, utilizándose para el caso de los Udibonos el valor de la Unidad de Inversión al cierre de marzo de 2015. El calendario se elabora con base en los documentos contractuales. De no presentarse en éstos un calendario preestablecido de pagos, como en el caso de la Cuenta S.A.R., las cifras sobre amortizaciones son estimadas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES
(Millones de dólares)
CUADRO I.30

| Concepto | 2015 | | | 2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2do. Trim. | 3er. Trim. | 4to. Trim. | 1er. Trim. | |
| TOTAL | 1,279.9 | 193.8 | 202.7 | 183.0 | 1,859.4 |
| MERCADO DE CAPITALES | 1,075.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,075.7 |
| Bonos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Pagarés | 1,075.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,075.7 |
| COMERCIO EXTERIOR | 42.6 | 35.8 | 42.4 | 35.6 | 156.4 |
| Eximbanks | 3.2 | 8.5 | 3.0 | 8.3 | 23.0 |
| Banca Comercial | 39.4 | 27.3 | 39.4 | 27.3 | 133.4 |
| ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's) | 161.6 | 158.0 | 160.3 | 147.4 | 627.3 |
| BID | 104.7 | 67.7 | 103.4 | 67.7 | 343.5 |
| BIRF | 56.9 | 90.3 | 56.9 | 79.7 | 283.8 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL**
(Millones de dólares)
CUADRO I.31

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021-2114 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | **1,676.4** | **2,871.3** | **4,820.8** | **1,562.5** | **5,480.1** | **4,375.7** | **60,997.6** |
| MERCADO DE CAPITALES | 1,075.7 | 1,991.0 | 3,930.4 | 125.1 | 4,661.9 | 3,602.4 | 40,565.5 |
| Bonos | 0.0 | 1,585.7 | 0.0 | 0.0 | 1,343.7 | 0.0 | 320.9 |
| Pagarés | 1,075.7 | 405.3 | 3,930.4 | 125.1 | 3,318.2 | 3,602.4 | 40,244.6 |
| COMERCIO EXTERIOR | 120.8 | 152.1 | 150.6 | 147.3 | 154.0 | 154.0 | 1,095.0 |
| Eximbanks | 14.7 | 21.5 | 20.1 | 16.8 | 23.5 | 23.5 | 737.0 |
| Banca Comercial | 106.1 | 130.6 | 130.5 | 130.5 | 130.5 | 130.5 | 358.0 |
| ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's) | 479.9 | 728.2 | 739.8 | 1,290.1 | 664.2 | 619.3 | 19,337.1 |
| BID | 275.8 | 455.4 | 468.3 | 468.3 | 460.8 | 452.8 | 7,424.4 |
| BIRF | 204.1 | 272.8 | 271.5 | 821.8 | 203.4 | 166.5 | 11,912.7 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

## COLOCACIONES DE VALORES GUBERNAMENTALES*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
HOJA 1 DE 2
CUADRO I.32

| Plazo | | Fecha de Colocación | | | | | Total Mensual |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 08-ene | 15-ene | 22-ene | 29-ene | |
| TOTAL | | | 57,108.4 | 48,865.7 | 38,257.8 | 48,564.4 | 192,796.3 |
| Cetes | | | 46,030.2 | 31,365.7 | 30,359.9 | 32,355.5 | 140,111.3 |
| | 28 días | | 7,040.7 | 7,024.3 | 7,036.4 | 6,999.4 | 28,100.8 |
| | 3 meses | | 11,796.5 | 10,786.4 | 11,795.8 | 11,794.6 | 46,173.3 |
| | 6 meses | | 13,548.2 | 13,555.0 | 11,527.7 | 13,561.5 | 52,192.4 |
| | 1 año | | 13,644.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13,644.8 |
| Bondes "D" | | | 3,267.2 | 0.0 | 4,334.2 | 0.0 | 7,601.4 |
| | 5 años | | 3,267.2 | 0.0 | 4,334.2 | 0.0 | 7,601.4 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | | 4,385.0 | 11,875.9 | 3,563.7 | 11,250.9 | 31,075.5 |
| | 3 años | | 0.0 | 11,875.9 | 0.0 | 0.0 | 11,875.9 |
| | 5 años | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 11,250.9 | 11,250.9 |
| | 20 años | | 4,385.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4,385.0 |
| | 30 años | | 0.0 | 0.0 | 3,563.7 | 0.0 | 3,563.7 |
| Udibonos | | | 3,426.0 | 5,624.1 | 0.0 | 4,958.0 | 14,008.1 |
| | 3 años | | 0.0 | 5,624.1 | 0.0 | 0.0 | 5,624.1 |
| | 10 años | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4,958.0 | 4,958.0 |
| | 30 años | | 3,426.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3,426.0 |
| | | 05-feb | 12-feb | 19-feb | 26-feb | 27-feb | |
| TOTAL | | 55,873.9 | 44,660.8 | 31,932.2 | 45,517.7 | 29,993.5 | 207,978.1 |
| Cetes | | 41,859.4 | 28,572.5 | 25,931.5 | 29,312.8 | 0.0 | 125,676.2 |
| | 28 días | 7,025.3 | 5,909.0 | 5,663.0 | 5,623.4 | 0.0 | 24,220.7 |
| | 3 meses | 9,833.4 | 11,571.5 | 9,435.0 | 11,470.1 | 0.0 | 42,310.0 |
| | 6 meses | 11,134.7 | 11,092.0 | 10,833.5 | 12,219.3 | 0.0 | 45,279.5 |
| | 1 año | 13,866.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13,866.0 |
| Bondes "D" | | 3,000.1 | 0.0 | 3,000.2 | 0.0 | 0.0 | 6,000.3 |
| | 5 años | 3,000.1 | 0.0 | 3,000.2 | 0.0 | 0.0 | 6,000.3 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | 8,372.7 | 10,953.3 | 3,000.5 | 11,250.3 | 29,993.5 | 63,570.3 |
| | 3 años | 0.0 | 10,953.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10,953.3 |
| | 5 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 11,250.3 | 0.0 | 11,250.3 |
| | 10 años 1/ | 8,372.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 23,414.0 | 31,786.7 |
| | 20 años 1/ | 0.0 | 0.0 | 3,000.5 | 0.0 | 5,979.5 | 8,980.0 |
| | 30 años 1/ | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 600.0 | 600.0 |
| Udibonos | | 2,641.7 | 5,135.0 | 0.0 | 4,954.6 | 0.0 | 12,731.3 |
| | 3 años | 0.0 | 5,135.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5,135.0 |
| | 10 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4,954.6 | 0.0 | 4,954.6 |
| | 30 años | 2,641.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,641.7 |

## COLOCACIONES DE VALORES GUBERNAMENTALES*

PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
HOJA 2 DE 2
CUADRO I.32

| Plazo | Fecha de Colocación | | | | | Total Mensual | Total Trimestre |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 05-mar | 06-mar | 12-mar | 19-mar | 26-mar | | |
| TOTAL | 45,208.4 | 258.1 | 49,253.4 | 44,816.2 | 43,691.9 | 183,228.0 | 584,002.4 |
| Cetes | 36,856.5 | 0.0 | 31,491.8 | 31,815.0 | 29,304.0 | 129,467.3 | 395,254.8 |
| 28 días | 5,656.3 | 0.0 | 6,412.0 | 7,039.7 | 5,925.4 | 25,033.4 | 77,354.9 |
| 3 meses | 9,686.8 | 0.0 | 11,546.5 | 11,251.7 | 9,836.5 | 42,321.5 | 130,804.8 |
| 6 meses | 10,831.0 | 0.0 | 13,533.3 | 13,523.6 | 13,542.1 | 51,430.0 | 148,901.9 |
| 1 año | 10,682.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10,682.4 | 38,193.2 |
| Bondes "D" | 3,055.7 | 0.0 | 0.0 | 3,000.1 | 0.0 | 6,055.8 | 19,657.5 |
| 5 años | 3,055.7 | 0.0 | 0.0 | 3,000.1 | 0.0 | 6,055.8 | 19,657.5 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 2,574.3 | 0.0 | 12,004.6 | 10,001.1 | 9,227.8 | 33,807.8 | 128,453.6 |
| 3 años | 0.0 | 0.0 | 12,004.6 | 0.0 | 0.0 | 12,004.6 | 34,833.8 |
| 5 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9,227.8 | 9,227.8 | 31,729.0 |
| 10 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10,001.1 | 0.0 | 10,001.1 | 41,787.8 |
| 20 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13,365.0 |
| 30 años | 2,574.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,574.3 | 6,738.0 |
| Udibonos | 2,721.9 | 0.0 | 5,757.0 | 0.0 | 5,160.1 | 13,639.0 | 40,378.4 |
| 3 años | 0.0 | 0.0 | 5,757.0 | 0.0 | 0.0 | 5,757.0 | 16,516.1 |
| 10 años | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5,160.1 | 5,160.1 | 15,072.7 |
| 30 años | 2,721.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,721.9 | 8,789.6 |
| Udibonos Segregados | 0.0 | 258.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 258.1 | 258.1 |
| 30 años 2/ | 0.0 | 258.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 258.1 | 258.1 |

Notas:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
1_/ Operación fuera de la subasta primaria por concepto de Operaciones de Permuta de Deuda.
2_/ Operación fuera de la subasta primaria por concepto de Deuda Sindicada.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## COLOCACIONES DEL GOBIERNO FEDERAL EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES DE CAPITAL
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
CUADRO I.33

| Entidad Emisora | Agente Líder | Moneda | Importe Mill. M. Orig. | Importe Mill. Dls. | Fecha de Emisión | Fecha de Vto. | Tasa de Interés | Comisión % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Gob. Fed. | Bank of America | Dls. | 1,000.0 | 1,000.0 | ene-2015 | ene-2025 | Fija 3.60% | 0.18 1_/ |
| Gob. Fed. | Bank of America | Dls. | 3,000.0 | 3,000.0 | ene-2015 | ene-2046 | Fija 4.60% | 0.20 1_/ |
| Gob. Fed. | Barclays Bank | Euro | 1,250.0 | 1,342.7 | mar-2015 | mar-2024 | Fija 1.625% | 0.18 1_/ |
| Gob. Fed. | Barclays Bank | Euro | 1,250.0 | 1,342.8 | mar-2015 | mar-2045 | Fija 3.00% | 0.20 1_/ |
| | TOTAL | | | 6,685.5 | | | | |

Notas:
1_/ Porcentaje sobre el monto del principal, pagadera al inicio, por única vez.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**TASAS DE VALORES GUBERNAMENTALES**
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Porcentajes)
HOJA 1 DE 2
CUADRO I.34

| Valores | Plazo | Fechas / Tasas de interés | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 08-ene | 15-ene | 22-ene | 29-ene |
| Cetes (tasa de rendimiento) | | | | | |
| | 28 días | 2.43 | 2.79 | 2.72 | 2.75 |
| | 3 meses | 2.93 | 2.90 | 2.91 | 2.89 |
| | 6 meses | 3.03 | 3.01 | 3.02 | 2.97 |
| | 1 año | 3.23 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bondes "D" 1/ | | | | | |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) 2/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 4.69 | 0.00 | 0.00 |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4.58 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 20 años | 6.37 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 30 años | 0.00 | 0.00 | 6.00 | 0.00 |
| Udibonos (tasa real) 2/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 1.84 | 0.00 | 0.00 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.52 |
| | 30 años | 3.24 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 05-feb | 12-feb | 19-feb | 26-feb |
| Cetes (tasa de rendimiento) | | | | | |
| | 28 días | 2.74 | 2.78 | 2.83 | 2.90 |
| | 3 meses | 2.89 | 2.90 | 2.96 | 3.02 |
| | 6 meses | 3.03 | 3.05 | 3.13 | 3.14 |
| | 1 año | 3.21 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bondes "D" 1/ | | | | | |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) 2/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 4.93 | 0.00 | 0.00 |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.05 |
| | 10 años | 5.31 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 20 años | 0.00 | 0.00 | 6.24 | 0.00 |
| Udibonos (tasa real) 2/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 2.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.62 |
| | 30 años | 3.10 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## TASAS DE VALORES GUBERNAMENTALES
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Porcentajes)
HOJA 2 DE 2
CUADRO I.34

| Valores | Plazo | Fechas / Tasas de interés | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 05-mar | 12-mar | 19-mar | 26-mar |
| Cetes (tasa de rendimiento) | | | | | |
| | 28 días | 3.01 | 3.05 | 3.04 | 3.05 |
| | 3 meses | 3.01 | 3.18 | 3.17 | 3.10 |
| | 6 meses | 3.20 | 3.40 | 3.40 | 3.28 |
| | 1 año | 3.53 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bondes "D" 1_/ | | | | | |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) 2_/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 5.26 | 0.00 | 0.00 |
| | 5 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.15 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 6.04 | 0.00 |
| | 30 años | 6.42 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Udibonos (tasa real) 2_/ | | | | | |
| | 3 años | 0.00 | 2.40 | 0.00 | 0.00 |
| | 10 años | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.82 |
| | 30 años | 3.35 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Nota:
1_/ Para efecto de tasas de rendimiento, se utilizará la tasa promedio de fondeo bancario dada a conocer por Banco de México.
2_/ Se refiere al rendimiento para el inversionista calculado a la fecha de emisión.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO NETO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL (RAMO 24)***
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
CUADRO I.35

| Concepto | Total |
|---|---|
| TOTAL (A – B) | 23,240.2 |
| A. Costo Ramo 24 | 24,817.3 |
| Interno | 7,724.4 |
| Externo | 17,092.9 |
| B. Intereses Compensados | 1,577.1 |

Nota:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
CUADRO I.36

| Concepto | Intereses | Gastos | Total Costo |
|---|---|---|---|
| COSTO TOTAL | 7,519.1 | 205.3 | 7,724.4 |
| Valores | 6,537.5 | 121.6 | 6,659.1 |
| Cetes | 4,550.2 | 1.3 | 4,551.5 |
| Bondes "D" | 1,651.3 | 119.3 | 1,770.6 |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | 336.0 | 0.1 | 336.1 |
| Udibonos | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| Udibonos Segregados | 0.0 | 0.8 | 0.8 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 594.8 | 0.0 | 594.8 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 25.8 | 0.0 | 25.8 |
| Otros | 361.0 | 83.7 | 444.7 |

Nota:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL***
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
CUADRO I.37

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | de Compromiso | Otras | |
| **COSTO TOTAL** | **1,115.9** | **0.9** | **29.8** | **1,146.6** |
| Mercado de Capitales | 1,001.0 | 0.0 | 24.9 | 1,025.9 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 110.7 | 0.9 | 4.0 | 115.6 |
| Comercio Exterior | 4.2 | 0.0 | 0.9 | 5.1 |

Nota:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

## DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
CUADRO I.38

| Concepto | | Acumulado p_/ | Destino |
|---|---|---|---|
| GRAN TOTAL | | 641,871.2 | |
| Valores | Plazo | 584,002.4 | |
| Cetes | | 395,254.8 | |
| | 28 días | 77,354.9 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 3 meses | 130,804.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 6 meses | 148,901.9 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 1 año | 38,193.2 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bondes "D" | | 19,657.5 | |
| | 5 años | 19,657.5 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bonos de Desarrollo a Tasa Fija | | 128,453.6 | |
| | 3 años | 34,833.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 5 años | 31,729.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 10 años | 41,787.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 20 años | 13,365.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 30 años | 6,738.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Udibonos | | 40,378.4 | |
| | 3 años | 16,516.1 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 10 años | 15,072.7 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| | 30 años | 8,789.6 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Udibonos Segregados | | 258.1 | |
| | 30 años | 258.1 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | | 56,597.9 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | | 25.8 | Aplicación por Ley del ISSSTE |
| Otros | | 1,245.1 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |

Notas:
Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*

PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
CUADRO I.39

| Concepto | Acumulado p_/ | Programa/Destino |
|---|---|---|
| **GRAN TOTAL** | **7,185.7** | |
| Mercado de Capitales | 6,685.5 | |
| Bank of America | 1,000.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bank of America | 3,000.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Barclays Bank | 1,342.7 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Barclays Bank | 1,342.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Comercio Exterior | 13.6 | |
| JP Morgan Chase Bank | 13.6 | Refinanciar Hasta el 85% del Costo Total de Fabricación de 3 Satélites que Conforman el Sistema Satelital Mexicano (Mexsat), Provenientes del Fabricante Estadounidense Boeing Satellite Systems para la Secretaría de Comunicaciones y Transportes |
| Organismos Financieros Int. (OFI's) | 486.6 | |
| BID | 480.9 | |
| NAFIN | 17.6 | Programa de Agua, Saneamiento e Higiene en la Educación Básica (PASHEB) |
| | 5.1 | Programa Multifase de Apoyo a la Capacitación y al Empleo, (PACE) Fase III |
| | 1.2 | Programa de Formación de Recursos Humanos Basada en Competencias PROFORHCOM |
| | 457.0 | Programa de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas |
| BIRF | 4.7 | |
| NAFIN | 1.2 | Proyecto de Servicios Integrales de Energía |
| BANSEFI | 3.5 | Programa de Consolidación e Inclusión Financiera del Sector Ahorro y Crédito |
| FIDA | 1.0 | |
| NAFIN | 1.0 | Proyecto de Desarrollo Comunitario Forestal en los Estados del Sur (Campeche, Chiapas, Oaxaca) |

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

## SALDOS DE LA DEUDA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*

CUADRO I.40

| Concepto | Saldo | | | Porcentaje del PIB 3_/ | | | Estructura Porcentual ( % ) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | dic-13 | dic-14 | mar-15 p_/ | dic-13 | dic-14 | mar-15 | dic-13 | dic-14 | mar-15 |
| **DEUDA INTERNA :** | | | | | | | | | |
| NETA (Mill. de pesos) 2_/ | 4,230,924.9 | 4,804,250.2 | 4,763,445.5 | 25.2 | 27.0 | 27.4 | 71.2 | 69.2 | 66.9 |
| BRUTA (Mill. de pesos) | 4,408,878.5 | 5,049,533.3 | 5,192,037.5 | 26.3 | 28.4 | 29.8 | 71.5 | 69.9 | 68.3 |
| **DEUDA EXTERNA:** | | | | | | | | | |
| NETA (Mill. de dólares) 2_/ | 130,949.7 | 145,617.4 | 155,292.7 | 10.2 | 12.0 | 13.5 | 28.8 | 30.8 | 33.1 |
| BRUTA (Mill. de dólares) | 134,435.9 | 147,665.8 | 158,952.7 | 10.5 | 12.2 | 13.8 | 28.5 | 30.1 | 31.7 |
| **TOTAL DE DEUDA:** 1_/ | | | | | | | | | |
| NETA (Mill. de pesos) 2_/ | 5,943,288.0 | 6,947,446.4 | 7,116,782.2 | 35.4 | 39.0 | 40.9 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Mill. de dólares) 2_/ | 454,501.4 | 472,037.4 | 469,624.4 | | | | | | |
| BRUTA (Mill. de pesos) | 6,166,829.5 | 7,222,878.5 | 7,600,838.5 | 36.8 | 40.6 | 43.6 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| (Mill. de dólares) | 471,596.3 | 490,751.4 | 501,566.5 | | | | | | |

Notas:

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Comprende los pasivos del Gobierno Federal, las Empresas Productivas del Estado y la Banca de Desarrollo.

2_/ El concepto de Deuda Neta se obtiene de descontar al Saldo de la Deuda Bruta los activos financieros del Gobierno Federal, las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

3_/ Los Porcentajes del PIB corresponden a los obtenidos a precios corrientes de acuerdo con las cifras publicadas por el INEGI con año base 2008.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*

PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
CUADRO I.41

| Concepto | Saldo 31-dic-14 | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p_/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Int. Neto | Ajustes | |
| **1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)** | **4,804,250.2** | | | | | **4,763,445.5** |
| 2. Activos 1_/ | 245,283.1 | | | | | 428,592.0 |
| **3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA** | **5,049,533.3** | **786,000.5** | **651,440.6** | **134,559.9** | **7,944.3** | **5,192,037.5** |
| **ESTRUCTURA POR PLAZO** | **5,049,533.3** | **786,000.5** | **651,440.6** | **134,559.9** | **7,944.3** | **5,192,037.5** |
| Largo Plazo | 4,518,242.5 | 307,856.1 | 161,801.6 | 146,054.5 | 7,944.3 | 4,672,241.3 |
| Corto Plazo | 531,290.8 | 478,144.4 | 489,639.0 | -11,494.6 | 0.0 | 519,796.2 |
| **ESTRUCTURA POR USUARIO** | **5,049,533.3** | **786,000.5** | **651,440.6** | **134,559.9** | **7,944.3** | **5,192,037.5** |
| Gobierno Federal | 4,546,619.6 | 641,871.2 | 529,431.2 | 112,440.0 | 8,475.2 | 4,667,534.8 |
| Largo Plazo | 4,025,828.8 | 283,564.5 | 141,721.9 | 141,842.6 | 8,475.2 | 4,176,146.6 |
| Corto Plazo | 520,790.8 | 358,306.7 | 387,709.3 | -29,402.6 | 0.0 | 491,388.2 |
| Empresas Productivas del Estado | 396,402.7 | 44,394.7 | 15,271.4 | 29,123.3 | -573.3 | 424,952.7 |
| Largo Plazo | 396,402.7 | 24,291.0 | 12,575.7 | 11,715.3 | -573.3 | 407,544.7 |
| Corto Plazo | 0.0 | 20,103.7 | 2,695.7 | 17,408.0 | 0.0 | 17,408.0 |
| Banca de Desarrollo | 106,511.0 | 99,734.6 | 106,738.0 | -7,003.4 | 42.4 | 99,550.0 |
| Largo Plazo | 96,011.0 | 0.6 | 7,504.0 | -7,503.4 | 42.4 | 88,550.0 |
| Corto Plazo | 10,500.0 | 99,734.0 | 99,234.0 | 500.0 | 0.0 | 11,000.0 |
| **ESTRUCTURA POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO** | **5,049,533.3** | **786,000.5** | **651,440.6** | **134,559.9** | **7,944.3** | **5,192,037.5** |
| Emisión de Valores | 4,581,547.3 | 610,793.4 | 478,923.9 | 131,869.5 | 6,326.9 | 4,719,743.7 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 98,018.4 | 56,597.9 | 56,609.1 | -11.2 | 1,204.5 | 99,211.7 |
| Banca Comercial | 123,929.7 | 7,000.6 | 7,119.9 | -119.3 | 39.4 | 123,849.8 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE 2_/ | 161,452.0 | 25.8 | 6,416.3 | -6,390.5 | 833.1 | 155,894.6 |
| Otros | 84,585.9 | 111,582.8 | 102,371.4 | 9,211.4 | -459.6 | 93,337.7 |

Notas:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.
2_/Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
CUADRO I.42

| Concepto | Saldo 31-dic-14 | Movimientos de enero a marzo de 2015 | | | | Saldo 31-mar-15 p_/ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Disp. | Amort. | Endeud. Ext. Neto | Ajustes | |
| **1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)** | **145,617.4** | | | | | **155,292.7** |
| 2. Activos 1_/ | 2,048.4 | | | | | 3,660.0 |
| **3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA** | **147,665.8** | **20,030.3** | **7,459.4** | **12,570.9** | **-1,284.0** | **158,952.7** |
| **ESTRUCTURA POR PLAZO** | **147,665.8** | **20,030.3** | **7,459.4** | **12,570.9** | **-1,284.0** | **158,952.7** |
| Largo Plazo | 142,869.2 | 15,930.1 | 3,911.7 | 12,018.4 | -531.6 | 154,356.0 |
| Corto Plazo | 4,796.6 | 4,100.2 | 3,547.7 | 552.5 | -752.4 | 4,596.7 |
| **ESTRUCTURA POR USUARIO** | **147,665.8** | **20,030.3** | **7,459.4** | **12,570.9** | **-1,284.0** | **158,952.7** |
| Gobierno Federal | 78,573.4 | 7,185.7 | 3,433.5 | 3,752.2 | -541.2 | 81,784.4 |
| Largo Plazo | 78,573.4 | 7,185.7 | 3,433.5 | 3,752.2 | -541.2 | 81,784.4 |
| Corto Plazo | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Empresas Productivas del Estado | 59,563.1 | 8,877.6 | 450.3 | 8,427.3 | -643.8 | 67,346.6 |
| Largo Plazo | 58,863.1 | 8,684.4 | 414.5 | 8,269.9 | 56.2 | 67,189.2 |
| Corto Plazo | 700.0 | 193.2 | 35.8 | 157.4 | -700.0 | 157.4 |
| Banca de Desarrollo | 9,529.3 | 3,967.0 | 3,575.6 | 391.4 | -99.0 | 9,821.7 |
| Largo Plazo | 5,432.7 | 60.0 | 63.7 | -3.7 | -46.6 | 5,382.4 |
| Corto Plazo | 4,096.6 | 3,907.0 | 3,511.9 | 395.1 | -52.4 | 4,439.3 |
| **ESTRUCTURA POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO** | **147,665.8** | **20,030.3** | **7,459.4** | **12,570.9** | **-1,284.0** | **158,952.7** |
| Mercado de Capitales | 100,708.1 | 12,685.5 | 3,284.1 | 9,401.4 | -1,186.9 | 108,922.6 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 28,186.0 | 486.6 | 219.8 | 266.8 | -94.6 | 28,358.2 |
| Comercio Exterior | 9,044.7 | 194.7 | 377.4 | -182.7 | -108.9 | 8,753.1 |
| Mercado Bancario | 9,533.8 | 6,470.3 | 3,542.3 | 2,928.0 | -3.1 | 12,458.7 |
| Pidiregas | 193.2 | 193.2 | 35.8 | 157.4 | 109.5 | 460.1 |

Notas:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL**
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES
(Millones de pesos)
CUADRO I.43

| Concepto | 2015 | | | 2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2do. Trim. | 3er. Trim. | 4to. Trim. | 1er. Trim. | |
| **TOTAL** | **502,788.3** | **223,973.5** | **174,474.5** | **95,455.0** | **996,691.3** |
| Emisión de Valores | 491,759.2 | 219,308.7 | 142,375.0 | 71,915.7 | 925,358.6 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 482.7 | 482.7 | 482.7 | 10,567.4 | 12,015.5 |
| Banca Comercial | 3,994.5 | 1,115.9 | 7,161.2 | 10,215.9 | 22,487.5 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 3,414.1 | 0.0 | 10,245.6 | 0.0 | 13,659.7 |
| Otros | 3,137.8 | 3,066.2 | 14,210.0 | 2,756.0 | 23,170.0 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL

(Millones de pesos)

CUADRO I.44

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021-2050 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL** | **901,236.3** | **586,380.3** | **448,939.8** | **441,099.1** | **297,812.0** | **254,640.0** | **2,261,930.0** |
| Emisión de Valores | 853,442.9 | 529,673.5 | 416,672.5 | 419,632.2 | 261,045.2 | 237,809.3 | 2,001,468.1 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 1,448.1 | 12,015.5 | 1,930.8 | 1,930.8 | 1,930.8 | 1,930.8 | 78,024.9 |
| Banca Comercial | 12,271.6 | 23,820.9 | 21,154.2 | 9,654.2 | 24,554.2 | 4,554.2 | 27,840.5 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 13,659.7 | 10,833.7 | 8,635.7 | 9,337.2 | 9,739.1 | 9,805.2 | 93,884.0 |
| Otros | 20,414.0 | 10,036.7 | 546.6 | 544.7 | 542.7 | 540.5 | 60,712.5 |

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL**
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES
(Millones de dólares)
CUADRO I.45

| Concepto | 2015 | | | 2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2do. Trim. | 3er. Trim. | 4to. Trim. | 1er. Trim. | |
| **TOTAL** | **4,325.3** | **1,806.5** | **1,419.5** | **1,080.0** | **8,631.3** |
| MERCADO DE CAPITALES | 1,158.8 | 68.8 | 120.6 | 68.8 | 1,417.0 |
| Bonos | 83.1 | 68.8 | 120.6 | 68.8 | 341.3 |
| Pagarés | 1,075.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,075.7 |
| MERCADO BANCARIO | 2,307.5 | 1,093.4 | 543.3 | 568.4 | 4,512.6 |
| Bancos | 2,299.2 | 1,075.0 | 535.0 | 550.0 | 4,459.2 |
| Sindicados | 8.3 | 18.4 | 8.3 | 18.4 | 53.4 |
| COMERCIO EXTERIOR | 583.8 | 398.7 | 496.6 | 210.5 | 1,689.6 |
| Eximbanks | 126.7 | 71.0 | 131.1 | 66.8 | 395.6 |
| Banca Comercial | 457.1 | 327.7 | 365.5 | 143.7 | 1,294.0 |
| ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's) | 205.7 | 209.7 | 207.0 | 186.6 | 809.0 |
| BID | 130.3 | 116.1 | 131.5 | 103.6 | 481.5 |
| BIRF | 75.4 | 93.6 | 75.5 | 83.0 | 327.5 |
| PIDIREGAS | 69.5 | 35.9 | 52.0 | 45.7 | 203.1 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL
(Millones de dólares)
CUADRO I.46

| Concepto | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021-2114 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL | 7,551.3 | 7,873.2 | 8,137.0 | 8,689.2 | 9,653.6 | 15,126.4 | 101,922.0 |
| MERCADO DE CAPITALES | 1,348.2 | 3,282.6 | 5,712.6 | 4,609.1 | 7,849.2 | 8,411.1 | 77,709.8 |
| Bonos | 272.5 | 2,877.3 | 1,782.2 | 4,474.4 | 4,531.0 | 4,808.7 | 37,377.4 |
| Pagarés | 1,075.7 | 405.3 | 3,930.4 | 134.7 | 3,318.2 | 3,602.4 | 40,332.4 |
| MERCADO BANCARIO | 3,944.2 | 1,873.5 | 52.9 | 1,288.9 | 49.4 | 5,249.8 | 0.0 |
| Bancos | 3,909.2 | 570.0 | 20.0 | 10.0 | 49.4 | 0.0 | 0.0 |
| Sindicados | 35.0 | 1,303.5 | 32.9 | 1,278.9 | 0.0 | 5,249.8 | 0.0 |
| COMERCIO EXTERIOR | 1,479.1 | 1,493.2 | 1,436.5 | 1,297.3 | 882.8 | 624.1 | 1,540.1 |
| Eximbanks | 328.8 | 559.6 | 636.1 | 640.0 | 360.0 | 218.0 | 963.3 |
| Banca Comercial | 1,150.3 | 933.6 | 800.4 | 657.3 | 522.8 | 406.1 | 576.8 |
| ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's) | 622.4 | 921.2 | 935.0 | 1,493.9 | 872.2 | 841.4 | 22,672.1 |
| BID | 377.9 | 604.0 | 619.1 | 626.9 | 624.1 | 627.6 | 10,015.7 |
| BIRF | 244.5 | 317.2 | 315.9 | 867.0 | 248.1 | 213.8 | 12,656.4 |
| PIDIREGAS | 157.4 | 302.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

Nota:
La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2015.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de pesos)
CUADRO I.47

| Concepto | Intereses | Comisiones | Total |
|---|---|---|---|
| **ESTRUCTURA POR PLAZO** | **15,012.8** | **461.5** | **15,474.3** |
| Largo Plazo | 11,372.5 | 442.9 | 11,815.4 |
| Corto Plazo | 3,640.3 | 18.6 | 3,658.9 |
| **ESTRUCTURA POR USUARIO** | **15,012.8** | **461.5** | **15,474.3** |
| Gobierno Federal | 7,519.1 | 205.3 | 7,724.4 |
| Largo Plazo | 3,974.0 | 205.3 | 4,179.3 |
| Corto Plazo | 3,545.1 | 0.0 | 3,545.1 |
| Empresas Productivas del Estado | 6,743.8 | 256.2 | 7,000.0 |
| Largo Plazo | 6,701.3 | 237.6 | 6,938.9 |
| Corto Plazo | 42.5 | 18.6 | 61.1 |
| Banca de Desarrollo | 749.9 | 0.0 | 749.9 |
| Largo Plazo | 697.2 | 0.0 | 697.2 |
| Corto Plazo | 52.7 | 0.0 | 52.7 |
| **ESTRUCTURA POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO** | **15,012.8** | **461.5** | **15,474.3** |
| Emisión de Valores | 11,643.2 | 275.2 | 11,918.4 |
| Fondo de Ahorro S.A.R. | 594.8 | 0.0 | 594.8 |
| Banca Comercial | 1,205.1 | 102.6 | 1,307.7 |
| Obligaciones por Ley del ISSSTE | 25.8 | 0.0 | 25.8 |
| Otros | 1,543.9 | 83.7 | 1,627.6 |

Nota:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SHCP

## COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
CUADRO I.48

| Concepto | Intereses | Comisiones y Gastos | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | de Compromiso | Otras | |
| **ESTRUCTURA POR PLAZO** | **1,894.0** | **1.2** | **109.8** | **2,005.0** |
| Largo Plazo | 1,888.7 | 1.2 | 109.8 | 1,999.7 |
| Corto Plazo | 5.3 | 0.0 | 0.0 | 5.3 |
| **ESTRUCTURA POR USUARIO** | **1,894.0** | **1.2** | **109.8** | **2,005.0** |
| Gobierno Federal | 1,115.9 | 0.9 | 29.8 | 1,146.6 |
| Empresas Productivas del Estado | 746.8 | 0.3 | 80.0 | 827.1 |
| Banca de Desarrollo | 31.3 | 0.0 | 0.0 | 31.3 |
| **ESTRUCTURA POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO** | **1,894.0** | **1.2** | **109.8** | **2,005.0** |
| Mercado de Capitales | 1,689.2 | 0.0 | 62.3 | 1,751.5 |
| Organismos Financieros Internacionales (OFI's) | 134.4 | 0.9 | 3.9 | 139.2 |
| Comercio Exterior | 24.7 | 0.0 | 1.0 | 25.7 |
| Mercado Bancario | 28.6 | 0.3 | 42.6 | 71.5 |
| Pidiregas | 17.1 | 0.0 | 0.0 | 17.1 |

Nota:
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*

PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
HOJA 1 DE 4
CUADRO I.49

| Concepto | Acumulado P_/ | Programa/Destino |
|---|---|---|
| TOTAL SECTOR PUBLICO | 20,030.3 | |
| **Gobierno Federal** | **7,185.7** | |
| Mercado de Capitales | 6,685.5 | |
| Bank of America | 1,000.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Bank of America | 3,000.0 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Barclays Bank | 1,342.7 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Barclays Bank | 1,342.8 | Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos |
| Comercio Exterior | 13.6 | |
| JP Morgan Chase Bank | 13.6 | Refinanciar Hasta el 85% del Costo Total de Fabricación de 3 Satélites que Conforman el Sistema Satelital Mexicano (Mexsat), Provenientes del Fabricante Estadounidense Boeing Satellite Systems para la Secretaría de Comunicaciones y Transportes |
| Organismos Financieros Int. (OFI's) | 486.6 | |
| BID | 480.9 | |
| NAFIN | 17.6 | Programa de Agua, Saneamiento e Higiene en la Educación Básica (PASHEB) |
| | 5.1 | Programa Multifase de Apoyo a la Capacitación y al Empleo, (PACE) Fase III |
| | 1.2 | Programa Formación de Recursos Humanos Basada en Competencias PROFORHCOM |
| | 457.0 | Programa de Fortalecimiento de las Finanzas |
| BIRF | 4.7 | |
| NAFIN | 1.2 | Proyecto de Servicios Integrales de Energía |
| BANSEFI | 3.5 | Programa de Consolidación e Inclusión Financiera del Sector Ahorro y Crédito |
| FIDA | 1.0 | |
| NAFIN | 1.0 | Proyecto de Desarrollo Comunitario Forestal en los Estados del Sur (Campeche, Chiapas, Oaxaca) |
| **Comisión Federal de Electricidad** | **1,445.5** | |
| Mercado Bancario | 1,250.0 | |
| BBVA Bancomer S.A. | 1,250.0 | Refinanciamiento de un Crédito Sindicado y Financiar Actividades que Establece el Estatuto Orgánico de la CFE |
| Comercio Exterior | 2.3 | |
| Japan Bank For International Cooperation | 0.1 | Financiar Programas de Adquisición de Bienes y Servicios de Origen Japonés |
| Union Bank of Switzerland | 2.2 | Financiar el 85% del Valor de Importación de Bienes y Servicios de Origen Suizo |
| Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo | 193.2 | |
| | 27.3 | C.C.C. El Pacifico |
| | 5.2 | Cerro Prieto IV |
| | 18.7 | Samalayuca |
| | 8.5 | CPTT L.T. Sureste Peninsular 15 |
| | 2.6 | CPTT 18 Subestaciones Noroeste |
| | 5.1 | LT 409 Manuel Moreno Torres Red Asociada (2da. Etapa) |
| | 0.2 | LT 502 Oriental Norte |
| | 1.2 | LT 610 Transmisión Noroeste-Norte |

SHCP

**DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO***
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
HOJA 2 DE 4
CUADRO I.49

| Concepto | Acumulado P_/ | Programa/Destino |
|---|---|---|
| | 0.2 | LT 612 Subtransmisión Norte Noreste |
| | 0.4 | LT 613 Subtransmisión Occidental |
| | 0.6 | LT 614 Subtransmisión Oriental Fase I |
| | 3.7 | CCI Baja California Sur I |
| | 0.7 | LT Red de Transmisión Asociada a Altamira V |
| | 4.7 | CC El Sauz Conversión TG a CC |
| | 0.7 | Suministro de Vapor C. Cerro Prieto |
| | 0.7 | RM Dos Bocas |
| | 0.3 | RM Botello |
| | 0.4 | RM Carbón II |
| | 0.2 | 112 RM Carbón II U 2 y 4 |
| | 0.3 | RM Valle de México |
| | 0.5 | RM-Gómez Palacio |
| | 0.1 | 093 RM-Tuxpango |
| | 27.3 | Laguna Verde |
| | 20.4 | C.H. El Cajón |
| | 55.8 | Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2 |
| | 4.5 | RM CCC El Sauz Paquete 1 |
| | 2.9 | CC Chihuahua |
| **Petróleos Mexicanos** | **7,432.1** | |
| Mercado de Capitales | 6,000.0 | |
| Deutsche Bank A.G. | 1,500.0 | Financiamiento de Gasto de Inversión y Operaciones de Refinanciamiento |
| Deutsche Bank A.G. | 1,500.0 | Financiamiento de Gasto de Inversión y Operaciones de Refinanciamiento |
| Deutsche Bank A.G. | 3,000.0 | Financiamiento de Gasto de Inversión y Operaciones de Refinanciamiento |
| Mercado Bancario | 1,313.3 | |
| Credit Agricole CIB | 1,300.0 | Financiar la Pre-exportación e Importación de Productos Petrolíferos, así como Operaciones de Refinanciamiento y Necesidades de Tesorería |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.9 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Cygnet" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.9 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Current" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.8 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Alpine Emma" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.9 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Crest" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.8 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Alpine Hallie" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.9 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Chariot" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.7 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5112" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.7 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5113" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.7 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5114" |
| P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V. | 0.7 | Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5115" |
| Deutsche Bank México SA | 3.1 | Adquisición de Nueve Equipos de Perforación Terrestre |

**DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO***
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
HOJA 3 DE 4
CUADRO I.49

| Concepto | Acumulado P_/ | Programa/Destino |
|---|---|---|
| Deutsche Bank México SA | 2.2 | Compra de Plataforma Marina Móvil A Tipo Jack UP de Perforación |
| Comercio Exterior | 118.8 | |
| GPA Energy S.A. de C.V. | 1.7 | Financiar el Valor de Importación de Bienes y Servicios Utilizados en el Desarrollo de Diversos Proyectos de PEMEX |
| Lewis Energy México S. de R.L. de C.V. | 0.4 | Financiar el Valor de Importación de Bienes y Servicios Utilizados en el Desarrollo de Diversos Proyectos de PEMEX |
| Monclova Pirineos Gas S. de R.L. de C.V. | 0.6 | Financiar el Valor de Importación de Bienes y Servicios Utilizados en el Desarrollo de Diversos Proyectos de PEMEX |
| PTD Servicios Multiples S. de R.L. de C.V. | 39.4 | Financiar el Valor de Importación de Bienes y Servicios Utilizados en el Desarrollo de Diversos Proyectos de PEMEX |
| Servicios Múltiples de Burgos S.A. de C.V. | 76.7 | Financiar el Valor de Importación de Bienes y Servicios Utilizados en el Desarrollo de Diversos Proyectos de PEMEX |
| **Nacional Financiera, S.N.C.** | **2,707.0** | |
| Mercado Bancario | 2,707.0 | |
| Bred Banque Populaire | 93.5 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Corporación Andina de Fomento | 150.0 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Credit Suise Investment NY | 379.1 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| GBM International Inc. | 1241.1 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Global Strategic Inv | 3.0 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Invex Inc. Miami | 247.0 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Kot Insurance AG | 78.0 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Mitsubishi Bank Ltd. | 100.0 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Seguros Monterrey NY Life S.A. de C.V. | 55.4 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| Standard Chartered Bank Ltd. | 150.0 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| UBS Limited London | 209.9 | Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución |
| **Banco Nacional de Comercio Ext., S.N.C.** | **1,260.0** | |
| Mercado Bancario | 1,200.0 | |
| Banamex S.A. | 140.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Bank of Montreal | 100 | Operación Propia de su Tesorería |
| Bank of Nova Scotia | 50.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Banco de Bilbao | 10.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Banco Santander | 55.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| BNP Paribas | 50.0 | |
| Corporación Andina de Fomento (CAF) | 90.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Commerzbank, A.G. | 100.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| HSBC Bank PLC | 200.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Landesbank Baden Wurttemberg | 45.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Mizuho Corporate Bank Limited | 150.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Standard Chartered Bank | 80.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Sumitomo Mitsui Banking Co. | 40.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Toronto Dominion Bank | 40.0 | Operación Propia de su Tesorería |

SHCP

**DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO***
PRIMER TRIMESTRE DE 2015
(Millones de dólares)
HOJA 4 DE 4
CUADRO 1.49

| Concepto | Acumulado P_/ | Programa/Destino |
|---|---|---|
| Wells Fargo Bank, N.A. | 50.0 | Operación Propia de su Tesorería |
| Comercio Exterior | 60.0 | |
| KfW | 60.0 | Financiar Proyectos de Energía Limpia y Eficiencia Energética |

Notas:
Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO *

CUADRO I.50

| Concepto | marzo 2015 P_/ | | |
|---|---|---|---|
| | Millones de pesos | Porcentaje del PIB | Estructura (%) |
| **SALDO HISTÓRICO DE LOS RFSP** | 7,638,602.8 | 43.9 | 100.0 |
| **INTERNOS** | 5,392,751.4 | 31.0 | 70.6 |
| PRESUPUESTARIO | 4,491,878.8 | 25.8 | 58.8 |
| Gobierno Federal | 4,346,267.8 | 25.0 | 56.9 |
| Organismos y Empresas Públicas | 145,611.0 | 0.8 | 1.9 |
| NO PRESUPUESTARIO | 900,872.6 | 5.2 | 11.8 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -237,677.7 | -1.4 | -3.1 |
| FARAC 1_/ | 167,811.8 | 1.0 | 2.2 |
| Pasivos del IPAB | 864,928.6 | 5.0 | 11.3 |
| PIDIREGAS | 51,634.1 | 0.3 | 0.7 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 54,175.8 | 0.3 | 0.7 |
| **EXTERNOS** | 2,245,851.4 | 12.9 | 29.4 |
| PRESUPUESTARIO | 2,203,575.7 | 12.7 | 28.8 |
| Gobierno Federal | 1,195,566.3 | 6.9 | 15.6 |
| Organismos y Empresas Públicas | 1,008,009.4 | 5.8 | 13.2 |
| NO PRESUPUESTARIO | 42,275.7 | 0.2 | 0.6 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 42,275.7 | 0.2 | 0.6 |

Nota:
Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.
*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

# Apéndices Estadísticos de Finanzas Públicas y Deuda Pública

Primer Trimestre de 2015


Evolución respecto al año anterior

I.1 Situación Financiera del Sector Público. 2

I.2 Ingresos del Sector Público Presupuestario. 3

I.3 Gasto Total del Sector Público Presupuestario. 4

I.4 Gasto Programable Presupuestario. Clasificación Económica. 5

I.5 Gasto Programable Presupuestario. Clasificación Funcional. 6

I.6 Gasto Programable Presupuestario. Clasificación Administrativa. 7

I.7 Servicios Personales del Sector Público Presupuestario. Clasificación Funcional. 8

I.8 Otros Gastos de Operación del Sector Público Presupuestario. Clasificación Funcional. 9

I.9 Subsidios, Transferencias y Aportaciones Corrientes del Sector Público Presupuestario Distintos de Servicios Personales. Clasificación Funcional. 10

I.10 Ayudas y Otros Gastos Corrientes del Sector Público Presupuestario. Clasificación Funcional. 11

I.11 Inversión Física del Sector Público Presupuestario. Clasificación Funcional. 12

I.12 Subsidios, Transferencias y Aportaciones del Sector Público Presupuestario Incluyendo Servicios Personales. Clasificación Funcional. 13

I.13 Recursos Federalizados. 14

I.14 Participaciones a Entidades Federativas. 15

I.15 Inversión Impulsada por el Sector Público. 16

I.16 Inversión Financiada en Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo. 17

I.17 Requerimientos Financieros del Sector Público. POR SECTOR INSTITUCIONAL. 18

I.18 Requerimientos Financieros del Sector Público. 19

Evolución respecto al programa

I.18 Situación Financiera del Sector Público (Diferencia Respecto al Programa). 20

I.19 Ingresos del Sector Público Presupuestario (Diferencia Respecto al Programa). 21

I.20 Gasto Neto del Sector Público Presupuestario. Clasificación Administrativa (Diferencia Respecto al Programa). 22

I.21 Ingresos del Sector Público Presupuestario (Avance Porcentual Respecto al Programa). 23

I.22 Gasto Programable Presupuestario. Clasificación Económica (Avance Porcentual Respecto al Programa). 24

I.23 Gasto Programable Presupuestario. Clasificación Funcional (Avance Porcentual Respecto al Programa). 25

I.24 Gasto Neto del Sector Público Presupuestario. Clasificación Administrativa (Avance Porcentual Respecto al Programa). 26

**SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014P/ | 2015P/ | Var. % real |
| **Balance Público** | **-61,921.9** | **-100,417.2** | **n.s.** |
| ***Balance Público sin inversión de PEMEX*** | ***36,120.8*** | ***36,591.1*** | ***-1.7*** |
| Balance presupuestario | -66,090.2 | -101,788.6 | n.s. |
| Ingreso presupuestario | 964,117.3 | 1,085,959.1 | 9.3 |
| Petrolero 1/ | 293,730.8 | 173,715.9 | -42.6 |
| Gobierno Federal | 203,159.2 | 98,998.4 | -52.7 |
| Empresa productiva del Estado (PEMEX) | 90,571.6 | 74,717.5 | -20.0 |
| No petrolero | 670,386.5 | 912,243.2 | 32.0 |
| Gobierno Federal | 526,614.5 | 761,545.6 | 40.3 |
| Tributarios | 483,901.1 | 664,018.3 | 33.1 |
| No tributarios | 42,713.4 | 97,527.3 | 121.5 |
| Organismos de control presupuestario directo 2/ | 67,874.4 | 74,366.0 | 6.3 |
| IMSS | 56,966.2 | 62,842.0 | 7.0 |
| ISSSTE | 10,908.2 | 11,524.0 | 2.5 |
| Empresa productiva del Estado (CFE) 2/ | 75,897.6 | 76,331.6 | -2.4 |
| Gasto neto presupuestario | 1,030,207.6 | 1,187,747.7 | 11.9 |
| Programable | 800,486.8 | 937,818.2 | 13.7 |
| No programable | 229,720.8 | 249,929.5 | 5.6 |
| Balance de entidades bajo control presupuestario indirecto | 4,168.3 | 1,371.4 | -68.1 |
| Balance primario | -16,268.7 | -42,412.6 | n.s. |
| ***Partidas informativas*** | | | |
| RFSP | | | |
| RFSP primario | | | |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo. En los RFSP el signo (-) indica déficit o requerimiento de recursos, el signo (+) un superávit.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
1_/ En 2014 incluye los ingresos propios de Pemex y los derechos sobre hidrocarburos. En 2015 incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.
2_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total** | **964,117.3** | **1,085,959.1** | **9.3** |
| **Petroleros** 1/ | **293,730.8** | **173,715.9** | **-42.6** |
| Gobierno Federal | 203,159.2 | 98,998.4 | -52.7 |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 0.0 | 87,521.2 | n.s. |
| ISR de contratistas y asignatarios | 0.0 | 1,308.0 | n.s. |
| Derechos vigentes hasta 2014 | 203,159.2 | 10,169.2 | -95.1 |
| Empresa productiva del estado (PEMEX) | 90,571.6 | 74,717.5 | -20.0 |
| **No petroleros** | **670,386.5** | **912,243.2** | **32.0** |
| Gobierno Federal | 526,614.5 | 761,545.6 | 40.3 |
| Tributarios | 483,901.1 | 664,018.3 | 33.1 |
| ISR 2/ | 273,881.5 | 371,365.3 | 31.6 |
| Impuesto al valor agregado | 169,629.7 | 173,927.0 | -0.5 |
| Producción y Servicios | 22,459.9 | 96,193.3 | 315.5 |
| Gasolinas y diesel | -6,820.4 | 60,557.4 | n.s. |
| Federal | -12,221.7 | 54,135.3 | n.s. |
| Estatal | 5,401.3 | 6,422.1 | 15.4 |
| Otros | 29,280.4 | 35,635.9 | 18.1 |
| Tabacos labrados | 10,828.3 | 11,336.6 | 1.6 |
| Bebidas con contenido alcohólico | 3,184.5 | 4,012.2 | 22.2 |
| Cerveza | 6,521.0 | 7,271.5 | 8.2 |
| Juegos con apuestas y sorteos | 566.4 | 500.7 | -14.2 |
| Redes públicas de telecomunicaciones | 1,914.1 | 1,759.7 | -10.8 |
| Bebidas energizantes | 6.3 | 2.9 | -55.5 |
| Bebidas saborizadas | 2,322.7 | 4,515.5 | 88.6 |
| Alimentos no básicos con alta densidad calórica | 2,335.9 | 4,438.6 | 84.4 |
| Plaguicidas | 35.1 | 143.3 | 295.8 |
| Combustibles fósiles | 1,565.9 | 1,654.9 | 2.5 |
| Importaciones | 7,772.9 | 9,794.7 | 22.3 |
| Exportaciones | 0.2 | 0.4 | 74.8 |
| Automóviles nuevos | 1,680.8 | 1,836.3 | 6.0 |
| Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos | 0.0 | 680.5 | n.s. |
| Impuestos a los rendimientos excedentes de Pemex | 3,562.2 | 0.0 | n.s. |
| Accesorios | 4,673.4 | 6,390.9 | 32.7 |
| Otros | 240.4 | 3,829.9 | -o- |
| No tributarios | 42,713.4 | 97,527.3 | 121.5 |
| Organismos de control presupuestario directo 3/ | 67,874.4 | 74,366.0 | 6.3 |
| IMSS | 56,966.2 | 62,842.0 | 7.0 |
| ISSSTE | 10,908.2 | 11,524.0 | 2.5 |
| Empresa productiva del estado (CFE) 3/ | 75,897.6 | 76,331.6 | -2.4 |
| ***Partidas informativas*** | | | |
| Gobierno Federal | 729,773.7 | 860,544.0 | 14.4 |
| Tributarios | 483,901.1 | 665,326.3 | 33.4 |
| No tributarios | 245,872.6 | 195,217.7 | -23.0 |
| Organismos y empresas | 234,343.6 | 225,415.1 | -6.7 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.
1_/ En 2014 incluye los ingresos propios de Pemex y los derechos sobre hidrocarburos. En 2015 incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.
2_/ Incluye la recaudación recibida por concepto de los impuestos empresarial a tasa única (IETU), a los depósitos en efectivo (IDE) y al Activo de la Empresa que se derogaron los dos primeros en 2014 y el último en 2008.
3_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**GASTO TOTAL DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total** | **1,030,207.6** | **1,187,747.7** | **11.9** |
| **Gasto primario** | **989,442.8** | **1,130,746.5** | **10.9** |
| Programable | 800,486.8 | 937,818.2 | 13.7 |
| Ramos autónomos | 15,028.5 | 20,681.6 | 33.5 |
| Ramos administrativos | 217,608.1 | 290,533.2 | 29.5 |
| Ramos generales | 319,257.8 | 356,910.4 | 8.5 |
| Organismos de control presupuestario directo | 159,452.0 | 176,469.3 | 7.4 |
| IMSS | 101,986.4 | 107,705.1 | 2.5 |
| ISSSTE | 57,465.6 | 68,764.2 | 16.1 |
| Empresas productivas del Estado | 216,731.7 | 234,760.5 | 5.1 |
| PEMEX | 152,076.5 | 160,323.2 | 2.3 |
| CFE | 64,655.2 | 74,437.2 | 11.7 |
| (-) Operaciones compensadas | 127,591.3 | 141,536.7 | 7.6 |
| No programable | 188,956.0 | 192,928.3 | -0.9 |
| Participaciones | 157,855.0 | 156,039.0 | -4.1 |
| Adefas y otros | 31,101.0 | 36,889.3 | 15.1 |
| **Costo financiero** | **40,764.8** | **57,001.2** | **35.7** |
| Intereses, comisiones y gastos | 35,287.8 | 51,801.2 | 42.4 |
| Gobierno Federal | 21,449.2 | 23,240.2 | 5.1 |
| Sector paraestatal | 13,838.5 | 28,561.0 | 100.2 |
| Apoyo a ahorradores y deudores | 5,477.0 | 5,200.0 | -7.9 |
| IPAB | 5,200.0 | 5,200.0 | -3.0 |
| Otros | 277.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**GASTO PROGRAMABLE PRESUPUESTARIO**
Clasificación Económica
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total** 1/ | **800,486.8** | **937,818.2** | **13.7** |
| **Total corriente** | **607,187.0** | **700,277.6** | **11.9** |
| Servicios personales 2/ | 252,038.4 | 254,524.4 | -2.0 |
| Ramos autónomos | 11,079.1 | 14,115.6 | 23.6 |
| Administración Pública Federal | 143,459.4 | 146,889.3 | -0.7 |
| Dependencias del Gobierno Federal | 46,935.3 | 50,781.0 | 5.0 |
| Entidades de control directo | 79,459.0 | 77,810.1 | -5.0 |
| Transferencias 3/ | 17,065.1 | 18,298.2 | 4.0 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4/ | 97,499.9 | 93,519.5 | -6.9 |
| Otros gastos de operación | 88,554.9 | 105,742.6 | 15.9 |
| Pensiones y jubilaciones 5/ | 137,075.0 | 147,741.4 | 4.6 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones 6/ | 122,423.1 | 173,146.2 | 37.2 |
| Subsidios | 53,069.9 | 67,628.8 | 23.6 |
| Transferencias 3/ | 14,336.0 | 20,384.7 | 38.0 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4/ | 55,017.1 | 85,132.7 | 50.1 |
| Ayudas y otros gastos | 7,095.5 | 19,123.1 | 161.5 |
| **Total capital** | **193,299.9** | **237,540.6** | **19.2** |
| Inversión física | 183,412.6 | 204,345.3 | 8.1 |
| Directa | 125,673.3 | 150,462.7 | 16.2 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones | 57,739.3 | 53,882.6 | -9.5 |
| Subsidios | 1,903.7 | 2,336.6 | 19.1 |
| Transferencias 3/ | 1,239.9 | 4,270.6 | 234.2 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4/ | 54,595.7 | 47,275.4 | -16.0 |
| Otros gastos de capital | 9,887.3 | 33,195.3 | 225.7 |
| Directa 7/ | 10,171.2 | 27,594.2 | 163.2 |
| Transferencias 8/ | -1,448.5 | 762.1 | n.s. |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4/ | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 |
| **Subsidios, transferencias y aportaciones totales** 9/ | **179,878.5** | **232,630.0** | **25.5** |
| Subsidios | 54,973.6 | 69,965.4 | 23.5 |
| Transferencias | 14,127.5 | 25,417.4 | 74.6 |
| Entidades Federativas y Municipios | 110,777.4 | 137,247.2 | 20.2 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.
2_/ Incluye el gasto directo y las aportaciones federales para entidades federativas y municipios, así como las transferencias que se otorgaron para el pago de servicios personales de las entidades bajo control presupuestario indirecto.
3_/ Se refiere a las transferencias a entidades bajo control presupuestario indirecto.
4_/ Incluye los recursos del Ramo 33 Aportaciones Federales a Entidades Federativas y Municipios; del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos; del Ramo 23 Provisiones Salariales y Económicas, donde se registran los recursos para el Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF); de los Convenios de Descentralización y de Reasignación; así como los subsidios a los municipios para seguridad pública.
5_/ Incluye el pago de pensiones del IMSS y el ISSSTE; el pago de pensiones y jubilaciones de Pemex y CFE; y el pago de pensiones y ayudas pagadas directamente por el Ramo 19 Aportaciones a Seguridad Social.
6_/ Excluye las transferencias que se otorgan para el pago de servicios personales.
7_/ Incluye el gasto en inversión financiera, así como el gasto ajeno recuperable en las entidades bajo control presupuestario directo menos los ingresos por recuperación.
8_/ Incluye las transferencias para amortización e inversión financiera de entidades bajo control presupuestario indirecto. PEMEX recibió del Gobierno Federal aportaciones para el Fondo de Estabilización para la Inversión en infraestructura de PEMEX en flujo de efectivo por 2 mmp en enero de 2014, mientras que el Gobierno Federal, dicho gasto lo ejerció en 2013 (operaciones en tránsito). Al eliminar dicha operación entre entidades del sector público para consolidar se obtiene un dato negativo.
9_/ Se refiere a la suma de recursos de naturaleza corriente (sin servicios personales) y de capital, por estos conceptos.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**GASTO PROGRAMABLE PRESUPUESTARIO**
Clasificación funcional
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014P/ | 2015P/ | Var. % real |
| **Total** 1/ | **800,486.8** | **937,818.2** | **13.7** |
| **Gobierno** | **54,159.8** | **73,470.6** | **31.6** |
| Legislación | 2,447.5 | 2,724.2 | 8.0 |
| Justicia | 13,079.9 | 18,150.6 | 34.6 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 4,600.2 | 8,829.7 | 86.2 |
| Relaciones Exteriores | 1,253.6 | 1,647.2 | 27.5 |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 5,577.7 | 5,197.2 | -9.6 |
| Seguridad Nacional | 17,429.9 | 21,984.5 | 22.4 |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 7,386.6 | 10,277.2 | 35.0 |
| Otros Servicios Generales | 2,384.4 | 4,660.0 | 89.6 |
| **Desarrollo social** | **466,723.0** | **532,262.6** | **10.6** |
| Protección Ambiental | 3,853.7 | 4,617.9 | 16.3 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 57,388.8 | 67,163.2 | 13.5 |
| Salud | 102,381.5 | 114,941.6 | 8.9 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 5,149.7 | 8,272.6 | 55.9 |
| Educación | 144,836.4 | 155,652.1 | 4.3 |
| Protección Social | 152,950.8 | 180,799.9 | 14.7 |
| Otros Asuntos Sociales | 162.1 | 815.3 | 387.9 |
| **Desarrollo económico** | **268,439.5** | **310,611.8** | **12.3** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 5,205.8 | 6,057.0 | 12.9 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 17,955.4 | 17,875.8 | -3.4 |
| Combustibles y Energía | 211,304.5 | 241,944.7 | 11.1 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 13.1 | 14.8 | 9.6 |
| Transporte | 15,071.6 | 16,925.5 | 9.0 |
| Comunicaciones | 5,230.2 | 11,679.3 | 116.7 |
| Turismo | 1,032.0 | 1,597.9 | 50.2 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 12,627.0 | 14,516.8 | 11.5 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| **Fondos de Estabilización** | **11,164.6** | **21,473.2** | **86.6** |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP) | 10,000.0 | 16,634.2 | 61.4 |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos en las Entidades Federativas (FEIEF) | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**GASTO PROGRAMABLE PRESUPUESTARIO**
Clasificación administrativa
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Gasto programable** | **800,486.8** | **937,818.2** | **13.7** |
| **Ramos autónomos1/** | **15,028.5** | **20,681.6** | **33.5** |
| Poder Legislativo | 2,477.2 | 2,756.5 | 8.0 |
| Poder Judicial | 7,153.1 | 8,416.4 | 14.2 |
| Instituto Nacional Electoral | 2,389.4 | 5,363.9 | 117.8 |
| Comisión Nacional de los Derechos Humanos | 236.7 | 228.9 | -6.2 |
| Información Nacional Estadística y Geográfica | 1,944.9 | 2,791.1 | 39.2 |
| Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | 446.9 | 623.7 | 35.4 |
| Comisión Federal de Competencia Económica | 49.4 | 78.4 | 54.0 |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 43.7 | 138.1 | 206.8 |
| Instituto Federal de Telecomunicaciones | 115.7 | 182.2 | 52.8 |
| Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos | 171.6 | 102.4 | -42.1 |
| **Poder Ejecutivo** | **913,049.6** | **1,058,673.4** | **12.5** |
| **Administración Pública Centralizada** | **536,865.9** | **647,443.6** | **17.0** |
| **Ramos Administrativos** | **217,608.1** | **290,533.2** | **29.5** |
| Presidencia de la República | 691.1 | 1,095.3 | 53.8 |
| Gobernación | 9,620.1 | 17,305.5 | 74.5 |
| Relaciones Exteriores | 1,266.4 | 1,661.2 | 27.3 |
| Hacienda y Crédito Público | 8,252.7 | 11,805.1 | 38.8 |
| Defensa Nacional | 12,176.6 | 15,055.2 | 20.0 |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 15,531.7 | 14,827.3 | -7.4 |
| Comunicaciones y transportes | 20,345.5 | 27,778.2 | 32.5 |
| Economía | 4,511.4 | 5,359.1 | 15.3 |
| Educación Pública | 60,656.8 | 76,345.8 | 22.1 |
| Salud | 26,439.8 | 33,020.7 | 21.2 |
| Marina | 6,088.9 | 6,591.8 | 5.0 |
| Trabajo y Previsión Social | 974.1 | 1,036.4 | 3.2 |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 4,070.8 | 4,617.0 | 10.0 |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | 8,008.1 | 8,249.1 | -0.1 |
| Procuraduría General de la República | 2,604.2 | 2,961.1 | 10.3 |
| Energía | 3,385.9 | 15,691.3 | 349.6 |
| Desarrollo Social | 23,028.5 | 36,197.1 | 52.5 |
| Turismo | 1,048.3 | 1,615.5 | 49.5 |
| Función Pública | 249.6 | 318.7 | 23.9 |
| Tribunales Agrarios | 196.2 | 202.2 | 0.0 |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 29.0 | 30.7 | 2.8 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 8,377.9 | 8,675.8 | 0.5 |
| Comisión Reguladora de Energía | 31.9 | 57.8 | 75.9 |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 22.5 | 35.3 | 52.2 |
| **Ramos Generales** | **319,257.8** | **356,910.4** | **8.5** |
| Aportaciones a Seguridad Social | 138,042.2 | 152,799.5 | 7.4 |
| Provisiones Salariales y Económicas | 26,133.8 | 46,218.4 | 71.6 |
| Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos | 7,707.8 | 9,514.6 | 19.8 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios | 147,374.0 | 148,377.9 | -2.3 |
| **Empresas productivas del Estado** | **216,731.7** | **234,760.5** | **5.1** |
| Petróleos Mexicanos | 152,076.5 | 160,323.2 | 2.3 |
| Comisión Federal de Electricidad | 64,655.2 | 74,437.2 | 11.7 |
| **Organismos de control presupuestario directo** | **159,452.0** | **176,469.3** | **7.4** |
| Instituto Mexicano del Seguro Social | 101,986.4 | 107,705.1 | 2.5 |
| Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado | 57,465.6 | 68,764.2 | 16.1 |
| **(-) Subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE** | **127,591.3** | **141,536.7** | **7.6** |

NOTA: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

Las erogaciones del Gobierno Federal corresponden a los gastos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación a través de las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y acuerdos de ministración de fondos.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Las cifras corresponden a las reportadas como gasto pagado a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.

2Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SERVICIOS PERSONALES DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**

Clasificación funcional

(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total**p/ | **252,038.4** | **254,524.4** | **-2.0** |
| **Gobierno** | **34,934.0** | **39,605.0** | **10.0** |
| Legislación | 1,434.5 | 1,810.4 | 22.4 |
| Justicia | 9,717.6 | 10,775.4 | 7.6 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 2,782.8 | 4,046.7 | 41.1 |
| Relaciones Exteriores | 778.8 | 874.4 | 8.9 |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 3,309.4 | 3,494.6 | 2.5 |
| Seguridad Nacional | 12,165.3 | 13,045.1 | 4.0 |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 2,929.7 | 3,128.0 | 3.6 |
| Otros Servicios Generales | 1,816.0 | 2,430.4 | 29.9 |
| **Desarrollo social** | **175,901.2** | **172,826.7** | **-4.7** |
| Protección Ambiental | 1,223.8 | 1,292.5 | 2.5 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 106.5 | 159.5 | 45.3 |
| Salud | 59,168.1 | 59,676.2 | -2.1 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 1,511.7 | 2,463.7 | 58.1 |
| Educación | 109,053.3 | 105,030.6 | -6.6 |
| Protección Social | 4,837.8 | 4,204.2 | -15.7 |
| Otros Asuntos Sociales | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| **Desarrollo económico** | **41,203.1** | **42,092.6** | **-0.9** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 889.4 | 984.0 | 7.3 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 1,555.4 | 1,630.0 | 1.7 |
| Combustibles y Energía | 33,238.3 | 32,845.1 | -4.1 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 8.3 | 9.1 | 6.6 |
| Transporte | 1,249.9 | 1,329.6 | 3.2 |
| Comunicaciones | 120.8 | 183.9 | 47.7 |
| Turismo | 196.3 | 222.9 | 10.1 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 3,944.7 | 4,888.0 | 20.2 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo.

1_/ Incluye el gasto directo y las aportaciones federales para entidades federativas y municipios, así como las transferencias que se otorgaron para el pago de servicios personales de las entidades bajo control presupuestario indirecto. Para efectos de consolidación de las estadísticas del gasto del sector público presupuestario se excluyen las aportaciones al ISSSTE en virtud de que se encuentran considerados dentro del flujo de efectivo de la entidad.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**OTROS GASTOS DE OPERACIÓN DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
Clasificación funcional
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total** | **88,554.9** | **105,742.6** | **15.9** |
| **Gobierno** | **11,607.8** | **17,990.0** | **50.4** |
| Legislación | 598.5 | 590.5 | -4.3 |
| Justicia | 2,974.3 | 5,478.3 | 78.7 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 712.3 | 1,838.7 | 150.5 |
| Relaciones Exteriores | 387.9 | 569.3 | 42.4 |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 1,375.6 | 1,393.5 | -1.7 |
| Seguridad Nacional | 3,139.3 | 3,929.6 | 21.4 |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 1,969.1 | 3,639.4 | 79.3 |
| Otros Servicios Generales | 450.8 | 550.8 | 18.5 |
| **Desarrollo social** | **20,247.5** | **26,714.5** | **28.0** |
| Protección Ambiental | 920.1 | 1,201.8 | 26.7 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 543.7 | 724.2 | 29.2 |
| Salud | 14,010.2 | 17,424.6 | 20.7 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 338.4 | 792.6 | 127.2 |
| Educación | 1,116.4 | 1,749.9 | 52.1 |
| Protección Social | 3,318.7 | 4,821.4 | 41.0 |
| Otros Asuntos Sociales | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| **Desarrollo económico** | **56,699.5** | **61,038.1** | **4.4** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 190.1 | 330.2 | 68.5 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 1,015.1 | 1,095.0 | 4.7 |
| Combustibles y Energía | 54,832.3 | 58,718.5 | 3.9 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 4.8 | 5.7 | 14.7 |
| Transporte | 490.4 | 638.8 | 26.4 |
| Comunicaciones | 55.8 | 62.8 | 9.2 |
| Turismo | 18.8 | 56.3 | 190.0 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 92.3 | 131.0 | 37.7 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SUBSIDIOS, TRANSFERENCIAS Y APORTACIONES CORRIENTES DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO DISTINTOS DE SERVICIOS PERSONALES**

Clasificación funcional

(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total1/** | **122,423.1** | **173,146.2** | **37.2** |
| **Gobierno** | **2,312.4** | **5,102.4** | **114.1** |
| Legislación | 308.6 | 201.2 | -36.7 |
| Justicia | 56.9 | 1,009.8 | -o- |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 60.4 | 77.7 | 24.9 |
| Relaciones Exteriores | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 886.2 | 290.7 | -68.2 |
| Seguridad Nacional | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 909.3 | 1,897.0 | 102.4 |
| Otros Servicios Generales | 91.0 | 1,626.0 | -o- |
| **Desarrollo social** | **96,145.7** | **142,911.3** | **44.2** |
| Protección Ambiental | 251.9 | 133.5 | -48.6 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 10,614.1 | 22,253.9 | 103.4 |
| Salud | 26,410.9 | 33,712.7 | 23.8 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 404.1 | 1,598.3 | 283.7 |
| Educación | 33,610.8 | 47,901.4 | 38.3 |
| Protección Social | 24,706.2 | 36,559.9 | 43.6 |
| Otros Asuntos Sociales | 147.7 | 751.6 | 393.8 |
| **Desarrollo económico** | **23,965.0** | **25,132.4** | **1.8** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 291.2 | 376.5 | 25.4 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 13,853.3 | 13,312.4 | -6.8 |
| Combustibles y Energía | 0.0 | 0.3 | n.s. |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Transporte | 34.1 | 79.4 | 125.8 |
| Comunicaciones | 1,498.5 | 1,774.6 | 14.9 |
| Turismo | 636.1 | 1,058.7 | 61.5 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 7,651.8 | 8,530.6 | 8.2 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.

1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**AYUDAS Y OTROS GASTOS CORRIENTES DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
Clasificación funcional
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total1/** | **7,095.5** | **19,123.1** | **161.5** |
| **Gobierno** | **1,188.9** | **2,916.4** | **138.0** |
| Legislación | 8.1 | 10.5 | 24.9 |
| Justicia | 13.5 | 18.1 | 29.9 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 1,032.0 | 2,651.8 | 149.3 |
| Relaciones Exteriores | 63.6 | 179.8 | 174.3 |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 6.5 | 5.4 | -19.9 |
| Seguridad Nacional | 6.3 | 6.9 | 5.8 |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 56.8 | 39.5 | -32.6 |
| Otros Servicios Generales | 2.0 | 4.4 | 117.9 |
| **Desarrollo social** | **1,712.4** | **804.2** | **-54.4** |
| Protección Ambiental | 137.4 | 151.1 | 6.6 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 0.0 | 57.8 | n.s. |
| Salud | 426.6 | -1,186.5 | n.s. |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 107.0 | 557.8 | 405.7 |
| Educación | 488.8 | 683.0 | 35.6 |
| Protección Social | 552.6 | 540.9 | -5.0 |
| Otros Asuntos Sociales | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| **Desarrollo económico** | **4,194.2** | **15,402.5** | **256.3** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 1.6 | 1.8 | 10.1 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 78.7 | 76.8 | -5.3 |
| Combustibles y Energía | 1,102.1 | 6,506.6 | 472.8 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Transporte | 83.9 | 78.5 | -9.3 |
| Comunicaciones | 2,861.1 | 8,400.6 | 184.9 |
| Turismo | 50.2 | 51.6 | -0.3 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 16.5 | 286.5 | -o- |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.
1_/ Incluye ayudas y otros gastos corrientes, así como el gasto ajeno de terceros en las entidades bajo control presupuestario directo menos los ingresos por terceros. Por ello, las cifras pueden ser negativas.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**INVERSIÓN FÍSICA DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO**
Clasificación funcional
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p_/ | 2015p_/ | Var. % real |
| **Total** | **183,412.6** | **204,345.3** | **8.1** |
| ***Sin inversión productiva*** | ***85,369.9*** | ***67,337.0*** | ***-23.5*** |
| **Gobierno** | **4,116.6** | **7,097.0** | **67.3** |
| Legislación | 97.8 | 111.6 | 10.7 |
| Justicia | 317.5 | 109.7 | -66.5 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 12.8 | 214.9 | -o- |
| Relaciones Exteriores | 23.3 | 23.6 | -1.6 |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 0.0 | 12.4 | n.s. |
| Seguridad Nacional | 2,119.0 | 5,003.0 | 129.1 |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 1,521.6 | 1,573.3 | 0.3 |
| Otros Servicios Generales | 24.6 | 48.4 | 91.1 |
| **Desarrollo social** | **55,273.9** | **53,998.1** | **-5.2** |
| Protección Ambiental | 1,320.4 | 1,839.0 | 35.1 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 46,124.4 | 43,967.7 | -7.5 |
| Salud | 4,452.3 | 4,958.8 | 8.1 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 2,788.5 | 2,857.4 | -0.6 |
| Educación | 567.2 | 287.1 | -50.9 |
| Protección Social | 6.8 | 24.4 | 247.5 |
| Otros Asuntos Sociales | 14.4 | 63.7 | 328.1 |
| **Desarrollo económico** | **124,022.0** | **143,250.2** | **12.1** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 3,833.5 | 4,364.6 | 10.5 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 901.3 | 1,002.2 | 7.9 |
| Combustibles y Energía | 104,327.7 | 120,937.5 | 12.5 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Transporte | 13,213.4 | 14,799.2 | 8.7 |
| Comunicaciones | 694.0 | 1,257.4 | 75.8 |
| Turismo | 130.4 | 208.4 | 55.0 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 921.7 | 680.7 | -28.3 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SUBSIDIOS, TRANSFERENCIAS Y APORTACIONES DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO INCLUYENDO SERVICIOS PERSONALES**

Clasificación funcional

(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Total** 1/ | **300,730.3** | **350,910.5** | **13.2** |
| **Gobierno** | **4,538.1** | **7,560.3** | **61.6** |
| Legislación | 308.6 | 201.2 | -36.7 |
| Justicia | 254.3 | 1,208.8 | 361.2 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 233.5 | 399.5 | 66.0 |
| Relaciones Exteriores | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 1,037.9 | 458.8 | -57.1 |
| Seguridad Nacional | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 2,430.9 | 3,470.3 | 38.5 |
| Otros Servicios Generales | 272.9 | 1,821.6 | -o- |
| **Desarrollo social** | **265,119.8** | **300,391.0** | **9.9** |
| Protección Ambiental | 1,188.1 | 641.1 | -47.6 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 55,753.2 | 60,365.8 | 5.1 |
| Salud | 44,656.7 | 52,671.7 | 14.4 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 3,398.1 | 5,313.3 | 51.7 |
| Educación | 128,508.6 | 137,087.2 | 3.5 |
| Protección Social | 31,453.0 | 43,496.6 | 34.2 |
| Otros Asuntos Sociales | 162.1 | 815.3 | 387.9 |
| **Desarrollo económico** | **29,907.8** | **38,120.1** | **23.7** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 965.3 | 2,248.7 | 126.0 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 15,443.2 | 14,902.3 | -6.4 |
| Combustibles y Energía 2/ | -2,000.0 | 3.3 | n.s. |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Transporte | 928.7 | 4,055.2 | 323.7 |
| Comunicaciones | 1,498.5 | 1,774.6 | 14.9 |
| Turismo | 878.6 | 1,396.4 | 54.2 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 12,193.5 | 13,739.6 | 9.3 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| **Fondos de Estabilización** | **1,164.6** | **4,839.0** | **303.1** |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos en las Entidades Federativas (FEIEF) | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.

1_/ Incluye las aportaciones federales para entidades federativas y municipios, así como las transferencias que se otorgaron para el pago de servicios personales de las entidades bajo control presupuestario indirecto.

2_/ PEMEX recibió del Gobierno Federal aportaciones para el Fondo de Estabilización para la Inversión en infraestructura de PEMEX en flujo de efectivo por 2 mmp en enero de 2014, mientras que el Gobierno Federal, dicho gasto lo ejerció en 2013 (operaciones en tránsito). Al eliminar dicha operación entre entidades del sector público para consolidar se obtiene un dato negativo.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**RECURSOS FEDERALIZADOS**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014[P/] | 2015[P/] | Var. % real |
| **Total[1/]** | **370,682.5** | **391,269.6** | **2.4** |
| Participaciones | 157,855.0 | 156,039.0 | -4.1 |
| Aportaciones Federales | 155,081.9 | 157,892.5 | -1.2 |
| FONE[2/] | 90,354.3 | 90,828.3 | -2.5 |
| FASSA | 18,578.8 | 20,457.8 | 6.8 |
| FAIS | 17,373.9 | 17,550.9 | -2.0 |
| FASP | 2,376.5 | 2,457.3 | 0.3 |
| FAM | 2,143.3 | 2,165.1 | -2.0 |
| FORTAMUN | 14,666.5 | 14,816.0 | -2.0 |
| FAETA | 1,575.0 | 1,521.9 | -6.2 |
| FAFEF | 8,013.6 | 8,095.2 | -2.0 |
| Recursos para Protección Social en Salud[3/] | 19,046.0 | 24,157.7 | 23.1 |
| Convenios | 21,548.0 | 26,140.6 | 17.7 |
| De descentralización[4/] | 21,048.0 | 26,140.6 | 20.5 |
| SEP | 17,455.6 | 23,270.6 | 29.3 |
| Sagarpa | 599.4 | 1,155.6 | 87.0 |
| Semarnat-CNA | 2,992.9 | 1,714.3 | -44.4 |
| De reasignación[5/] | 500.0 | 0.0 | n.s. |
| Subsidios | 17,151.5 | 27,039.8 | 53.0 |
| FIES | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| FEIEF | 1,164.6 | 4,839.0 | 303.1 |
| Otros subsidios[6/] | 15,986.9 | 22,200.7 | 34.7 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
1_/ Incluye aportaciones ISSSTE-FOVISSSTE.
2_/ Incluye al Ramo 25 "Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos".
3_/ Incluye el programa "Seguro Popular" y la parte de Aportaciones a Fideicomisos Públicos del programa "Dignificación, conservación y mantenimiento de la infraestructura y equipamiento en salud". Excluye los recursos para actividades de apoyo administrativo.
4_/ Corresponden a acciones de colaboración y coordinación entre las dependencias federales y los gobiernos de las entidades federativas.
5_/ Se refiere a los recursos transferidos a las entidades federativas por las dependencias y entidades públicas mediante convenios de reasignación para el cumplimiento de objetivos de programas federales.
6_/ Este componente incluye los subsidios entregados a entidades federativas y municipios a través de diversos ramos de la Administración Pública Centralizada, que se destinan para apoyar el desarrollo regional, conforme a lo establecido en las disposiciones jurídicas aplicables y que se ejercen de acuerdo a lo señalado en el Presupuesto de Egresos de la Federación.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PARTICIPACIONES A ENTIDADES FEDERATIVAS**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014P_/ | 2015P_/ | Var. % real |
| **Total** | **157,855.0** | **156,039.0** | **-4.1** |
| Fondo General | 128,336.6 | 122,695.3 | -7.2 |
| Fondo de Fomento Municipal | 6,402.7 | 6,120.2 | -7.3 |
| Fondo de Fiscalización | 8,884.4 | 7,217.7 | -21.2 |
| Fondo de Extracción de Hidrocarburos | 1,018.7 | 1,142.3 | 8.8 |
| Fondo de Impuestos Especiales | 2,746.2 | 3,253.3 | 14.9 |
| IEPS Gasolinas (Art. 2A Frac. II) | 4,160.5 | 6,586.3 | 53.6 |
| Impuesto a la Tenencia o Uso de Vehículos | 321.7 | 241.2 | -27.3 |
| Impuesto sobre Automóviles Nuevos | 2,210.1 | 2,384.8 | 4.7 |
| Comercio Exterior | 870.8 | 832.3 | -7.3 |
| Derecho Adicional sobre Extracción de Petróleo | 80.3 | 85.3 | 3.1 |
| Incentivos Económicos | 2,823.0 | 3,511.3 | 20.7 |
| Fondo de Compensación de Repecos e Intermedios | 0.0 | 591.5 | n.s. |
| Fondo ISR | 0.0 | 1,377.4 | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**INVERSIÓN IMPULSADA POR EL SECTOR PÚBLICO**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | |
|---|---|---|---|
| | 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
| **Inversión impulsada (1+2-1.1.3-1.2-2.3.1)** | **182,461.8** | **203,116.7** | **8.0** |
| 1. Gasto programable asociado a inversión | 188,157.2 | 209,226.5 | 7.9 |
| 1.1 Inversión física | 183,412.6 | 204,345.3 | 8.1 |
| *Sin inversión de PEMEX* | *85,369.9* | *67,337.0* | -23.5 |
| 1.1.1 Directa | 122,256.3 | 147,224.4 | 16.8 |
| 1.1.2 Subsidios y transferencias | 57,739.3 | 53,882.6 | -9.5 |
| 1.1.3 Amortización PIDIREGAS directos 1/ | 3,416.9 | 3,238.3 | -8.0 |
| 1.2 PIDIREGAS cargos fijos | 4,744.6 | 4,881.2 | -0.2 |
| 2. Erogaciones fuera del presupuesto | 2,466.1 | 2,009.7 | -20.9 |
| 2.1 Inversión financiada | 1,559.7 | 1,350.1 | -16.0 |
| 2.2 Recursos propios entidades bajo control presupuestario indirecto | 906.4 | 659.5 | -29.4 |
| 2.3 Inversión con recursos del Fondo para Inversión de Pemex 2/ | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| 2.3.1 Amortización Pidiregas | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| 2.3.2 Otros proyectos | 0.0 | 0.0 | n.s. |
| Gasto programable asociado a inversión como % del gasto programable. | 23.5 | 22.3 | |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo.
1_/ Las cifras pueden diferir de lo reportado en el anexo correspondiente a Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo, debido a conversiones cambiarias.
2_/ Incluye recursos del Fondo de Ingresos Excedentes (FIEX) y del Fondo de Estabilización para la Inversión en Infraestructura de PEMEX (FEIPEMEX).
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**INVERSIÓN FINANCIADA EN PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, 2015p_/ 1_/**
(Millones de pesos)

| Proyecto | Enero-marzo | Estructura % |
|---|---|---|
| **TOTAL** | **1,350.1** | **100.0** |
| **Electricidad** | **1,350.1** | **100.0** |
| **Directa** | **946.1** | **70.1** |
| **Generación** | **249.0** | **18.4** |
| RM CCC Poza Rica | 1.5 | 0.1 |
| CCC Cogeneración Salamanca Fase I | 26.4 | 2.0 |
| CCC Centro | 19.5 | 1.4 |
| CCI Guerrero Negro IV | 28.1 | 2.1 |
| CG Los Azufres III (Fase I) | 9.0 | 0.7 |
| CCI Baja California Sur V | 136.8 | 10.1 |
| RM CT Altamira Unidades 1 y 2 | 26.3 | 1.9 |
| CH Chicoasén II | 1.5 | 0.1 |
| **Transmisión y transformación** | **697.1** | **51.6** |
| **Transmisión** | **33.4** | **2.5** |
| LT 1313 Red de Transmisión Asociada a la CC Baja California III | 18.2 | 1.4 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro IV | 9.1 | 0.7 |
| LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca-Monterrey | 6.0 | 0.4 |
| **Subestaciones** | **663.8** | **49.2** |
| SE 1322 Distribución Centro | 171.0 | 12.7 |
| SE 1321 Distribución Noreste | 20.3 | 1.5 |
| SE 1421 Distribución Sur | 3.0 | 0.2 |
| SE 1621 Distribución Norte-Sur | 12.2 | 0.9 |
| SE 1620 Distribución Valle de México | 36.3 | 2.7 |
| SE 1803 Subestaciones del Occidental | 15.0 | 1.1 |
| SE 1903 Subestaciones Norte-Noreste | 44.1 | 3.3 |
| SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 46.7 | 3.5 |
| SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 41.8 | 3.1 |
| SLT 1604 Transmisión Ayotla Chalco | 109.3 | 8.1 |
| SLT 1721 Distribución Norte | 4.6 | 0.3 |
| SLT 1722 Distribución Sur | 4.5 | 0.3 |
| SLT 1703 Conversión a 400 kV de la Riviera Maya | 49.6 | 3.7 |
| SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja – Noine | 23.9 | 1.8 |
| SLT 1704 Interconexión Sistemas Aislados Guerrero Negro Sta. Rosalía | 22.2 | 1.6 |
| SLT 1802 Subestaciones y Líneas de Transmisión del Norte | 19.4 | 1.4 |
| SLT 1804 Subestaciones y Líneas de Transmisión Oriental Peninsular | 39.8 | 3.0 |
| **Condicionada** | **404.0** | **29.9** |
| **Generación** | **404.0** | **29.9** |
| CC Baja California III | 303.5 | 22.5 |
| CE Sureste I | 100.5 | 7.4 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir con el total debido al redondeo. p_/ Cifras preliminares.
1_/ El tipo de cambio utilizado para la presentación de la información corresponde al promedio mensual del representativo de mercado.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público con información proporcionada por CFE.

**REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (RFSP). POR SECTOR INSTITUCIONAL**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo 2014p/ | 2015p/ | Var. % real |
|---|---|---|---|
| **SECTOR PÚBLICO FEDERAL (I+II)** | **-80,431.5** | **-122,491.7** | **n.s.** |
| ***Resultado primario*** | ***13,683.7*** | ***-26,523.8*** | ***n.s.*** |
| **I. SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (I.1+I.2)** | **-86,000.1** | **-126,681.8** | **n.s.** |
| ***Resultado primario*** | ***-8,205.2*** | ***-41,528.9*** | ***n.s.*** |
| **I.1 GOBIERNO CENTRAL (a-b)1/** | **-30,518.8** | **-16,030.1** | **n.s.** |
| ***Resultado primario (a-b.1)*** | ***31,097.1*** | ***39,242.7*** | ***22.4*** |
| a. Ingreso | 856,314.0 | 878,478.9 | -0.5 |
| b. Gasto | 886,832.8 | 894,509.0 | -2.1 |
| b.1. Gasto primario | 825,216.9 | 839,236.2 | -1.3 |
| b.2. Intereses, comisiones y gastos de la deuda | 61,615.9 | 55,272.8 | -13.0 |
| **I.2 EMPRESAS PÚBLICAS NO FINANCIERAS (a-b)2/** | **-55,481.3** | **-110,651.7** | **n.s.** |
| ***Resultado primario (a-b.1)*** | ***-39,302.3*** | ***-80,771.7*** | ***n.s.*** |
| a. Ingreso | 497,910.4 | 464,327.4 | -9.5 |
| b. Gasto | 553,391.6 | 574,979.1 | 0.8 |
| b.1. Gasto primario | 537,212.7 | 545,099.1 | -1.6 |
| b.2. Intereses, comisiones y gastos de la deuda | 16,178.9 | 29,880.0 | 79.2 |
| **II. EMPRESAS PÚBLICAS FINANCIERAS (a-b)3/** | **5,568.6** | **4,190.1** | **-27.0** |
| ***Resultado primario (a-b.1)*** | ***21,889.0*** | ***15,005.2*** | ***-33.5*** |
| a. Ingreso | 43,513.8 | 35,978.1 | -19.8 |
| b. Gasto | 37,945.2 | 31,788.0 | -18.7 |
| b.1. Gasto primario | 21,624.8 | 20,972.9 | -5.9 |
| b.2. Intereses, comisiones y gastos de la deuda | 16,320.4 | 10,815.1 | -35.7 |

Nota: Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.

Los RFSP se miden como la diferencia entre los ingresos y los gastos distintos de la adquisición neta de pasivos y activos financieros, incluyendo las actividades del sector privado y social cuando actúan por cuenta del Gobierno Federal o de las entidades publicas, en línea con las adecuaciones a la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria realizadas en 2014 y con las guías internacionales, Esta medida incluye además del balance tradicional, las necesidades de financiamiento del IPAB, Fonadin, bancos de desarrollo y fondos de fomento, programas de apoyo a deudores y PIDIREGAS CFE, un ajuste por los ingresos derivados de la venta neta de activos financieros y por la adquisición neta de pasivos distintos a la deuda pública, eliminando así el registro de ingresos no recurrentes. En los RFSP y el resultado primario el signo negativo (-) significa déficit o requerimiento de recursos y el signo positivo (+) superávit.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye el Gobierno Federal (poderes Legislativo, Judicial y Ejecutivo y entes autónomos), instituciones de seguridad social (IMSS, ISSSTE e ISFAM) y organismos y empresas que realizan preponderantemente actividades gubernamentales (hospitales, centros de investigación, institutos educativos, reguladores, entre otros).

2_/ Incluye organismos y empresas públicas que realizan actividades comerciales (PEMEX, CFE, FONATUR, PMI, Administradoras Portuarias Integrales, API's).

3_/ Incluye bancos de desarrollo, fondos de fomento y auxiliares financieros. No incluye al banco central.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (RFSP)**
(Millones de pesos)

| Concepto | Enero-marzo | | Var. % real | Disponibilidad al 30/03/2015 1_/ |
|---|---|---|---|---|
| | 2014p_/ | 2015p_/ | | |
| **RFSP** | **-80,431.5** | **-122,491.7** | **n.s.** | **815,449.1** |
| Balance tradicional | -61,921.9 | -100,417.2 | n.s. | 657,013.2 |
| Requerimientos financieros por PIDIREGAS | 1,857.2 | 1,889.9 | -1.3 | 0.0 |
| Requerimientos financieros del IPAB | -949.3 | 256.7 | n.s. | 74,910.0 |
| Requerimientos financieros del FONADIN | -1,811.6 | -1,197.8 | n.s. | 47,214.0 |
| Programa de deudores | -154.1 | -380.5 | n.s. | 0.0 |
| Banca de desarrollo y fondos de fomento | 5,568.6 | 4,190.1 | -27.0 | 36,311.9 |
| Adecuaciones a los registros presupuestarios 2_/ | -23,020.4 | -26,832.9 | n.s. | |

Nota: Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.

Los RFSP se miden como la diferencia entre los ingresos y los gastos distintos de la adquisición neta de pasivos y activos financieros, incluyendo las actividades del sector privado y social cuando actúan por cuenta del Gobierno Federal o de las entidades publicas, en línea con las adecuaciones a la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria realizadas en 2014 y con las guías internacionales, Esta medida incluye además del balance tradicional, las necesidades de financiamiento del IPAB, Fonadin, bancos de desarrollo y fondos de fomento, programas de apoyo a deudores y PIDIREGAS CFE, un ajuste por los ingresos derivados de la venta neta de activos financieros y por la adquisición neta de pasivos distintos a la deuda pública, eliminando así el registro de ingresos no recurrentes. En los RFSP y el resultado primario el signo negativo (-) significa déficit o requerimiento de recursos y el signo positivo (+) superávit.

n.s.: no significativo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ La disponibilidad final no incluye los recursos que mantienen las dependencias (11,827.7 Mp), los órganos desconcentrados (7,351.1 Mp), Agroasemex (5,936.1 Mp) y Seguros de Crédito a la Vivienda SHF, S.A. de C.V. (3,648.7 Mp).

2_/ Incluye el componente inflacionario de la deuda interna, la ganancia neta por colocación sobre par de valores gubernamentales y el ajuste por la adquisición neta de pasivos y activos financieros.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO, 2015

(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa | | | Observado p_/ | | | Diferencia | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Balance Público** | **-17,259.8** | **-66,539.3** | **-69,010.7** | **-91,544.3** | **-150,744.5** | **-100,417.2** | **-74,284.4** | **-84,205.3** | **-31,406.5** |
| ***Balance Público sin inversión de PEMEX*** | ***7,298.7*** | ***-13,562.0*** | ***23,127.2*** | ***-32,289.7*** | ***-56,323.8*** | ***36,591.1*** | ***-39,588.4*** | ***-42,761.9*** | ***13,463.9*** |
| Balance presupuestario | -17,309.8 | -66,639.3 | -69,160.7 | -96,629.3 | -156,850.1 | -101,788.6 | -79,319.4 | -90,210.8 | -32,627.9 |
| Ingreso presupuestario | 366,354.1 | 667,804.2 | 992,962.5 | 365,005.8 | 654,632.7 | 1,085,959.1 | -1,348.2 | -13,171.5 | 92,996.6 |
| Petrolero 1_/ | 101,329.0 | 199,771.1 | 295,269.8 | 57,149.6 | 106,535.0 | 173,715.9 | -44,179.4 | -93,236.0 | -121,553.9 |
| Gobierno Federal | 65,904.0 | 127,631.6 | 190,279.6 | 44,492.2 | 70,641.8 | 98,998.4 | -21,411.8 | -56,989.8 | -91,281.2 |
| Empresa productiva del Estado (PEMEX) | 35,424.9 | 72,139.5 | 104,990.2 | 12,657.4 | 35,893.2 | 74,717.5 | -22,767.6 | -36,246.2 | -30,272.8 |
| No petrolero | 265,025.1 | 468,033.1 | 697,692.7 | 307,856.3 | 548,097.7 | 912,243.2 | 42,831.2 | 80,064.6 | 214,550.5 |
| Gobierno Federal | 213,714.6 | 367,309.7 | 546,386.0 | 256,892.3 | 448,171.5 | 761,545.6 | 43,177.7 | 80,861.9 | 215,159.6 |
| Tributarios | 207,339.2 | 356,285.1 | 517,236.8 | 241,435.8 | 414,683.2 | 664,018.3 | 34,096.7 | 58,398.1 | 146,781.5 |
| No tributarios | 6,375.5 | 11,024.6 | 29,149.2 | 15,456.5 | 33,488.3 | 97,527.3 | 9,081.0 | 22,463.7 | 68,378.1 |
| Organismos de control presupuestario directo 2_/ | 25,053.9 | 48,419.3 | 72,598.1 | 24,445.2 | 48,403.9 | 74,366.0 | -608.7 | -15.4 | 1,767.9 |
| IMSS | 20,465.4 | 41,294.7 | 60,450.1 | 20,551.6 | 41,833.4 | 62,842.0 | 86.2 | 538.6 | 2,391.9 |
| ISSSTE | 4,588.5 | 7,124.6 | 12,148.0 | 3,893.6 | 6,570.5 | 11,524.0 | -694.9 | -554.1 | -624.0 |
| Empresa productiva del Estado (CFE) 2_/ | 26,256.5 | 52,304.1 | 78,708.6 | 26,518.7 | 51,522.3 | 76,331.6 | 262.2 | -781.9 | -2,377.0 |
| Gasto neto presupuestario | 383,663.9 | 734,443.5 | 1,062,123.2 | 461,635.1 | 811,482.8 | 1,187,747.7 | 77,971.2 | 77,039.3 | 125,624.5 |
| Programable | 296,646.0 | 582,662.0 | 845,107.6 | 359,966.3 | 631,144.1 | 937,818.2 | 63,320.3 | 48,482.0 | 92,710.6 |
| No programable | 87,017.9 | 151,781.4 | 217,015.6 | 101,668.9 | 180,338.7 | 249,929.5 | 14,650.9 | 28,557.3 | 32,913.9 |
| Balance de entidades bajo control presupuestario indirecto | 50.0 | 100.0 | 150.0 | 5,085.0 | 6,105.5 | 1,371.4 | 5,035.0 | 6,005.5 | 1,221.4 |
| Balance primario | 4,921.3 | -34,701.9 | -19,496.9 | -66,167.7 | -113,254.3 | -42,412.6 | -71,089.1 | -78,552.4 | -22,915.7 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.

2_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015

(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa | | | Observado p_/ | | | Diferencia | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Total** | **366,354.1** | **667,804.2** | **992,962.5** | **365,005.8** | **654,632.7** | **1,085,959.1** | **-1,348.2** | **-13,171.5** | **92,996.6** |
| **Petroleros 1_/** | **101,329.0** | **199,771.1** | **295,269.8** | **57,149.6** | **106,535.0** | **173,715.9** | **-44,179.4** | **-93,236.0** | **-121,553.9** |
| Gobierno Federal | 65,904.0 | 127,631.6 | 190,279.6 | 44,492.2 | 70,641.8 | 98,998.4 | -21,411.8 | -56,989.8 | -91,281.2 |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 34,323.0 | 95,050.6 | 156,698.6 | 34,323.0 | 59,818.6 | 87,521.2 | 0.0 | -35,232.0 | -69,177.4 |
| ISR de contratistas y asignatarios | 0.0 | 1,000.0 | 2,000.0 | 0.0 | 654.0 | 1,308.0 | 0.0 | -346.0 | -692.0 |
| Derechos vigentes hasta 2014 | 31,581.0 | 31,581.0 | 31,581.0 | 10,169.2 | 10,169.2 | 10,169.2 | -21,411.8 | -21,411.8 | -21,411.8 |
| Empresa productiva del Estado (PEMEX) | 35,424.9 | 72,139.5 | 104,990.2 | 12,657.4 | 35,893.2 | 74,717.5 | -22,767.6 | -36,246.2 | -30,272.8 |
| **No petroleros** | **265,025.1** | **468,033.1** | **697,692.7** | **307,856.3** | **548,097.7** | **912,243.2** | **42,831.2** | **80,064.6** | **214,550.5** |
| Gobierno Federal | 213,714.6 | 367,309.7 | 546,386.0 | 256,892.3 | 448,171.5 | 761,545.6 | 43,177.7 | 80,861.9 | 215,159.6 |
| Tributarios | 207,339.2 | 356,285.1 | 517,236.8 | 241,435.8 | 414,683.2 | 664,018.3 | 34,096.7 | 58,398.1 | 146,781.5 |
| ISR 2_/ | 110,332.4 | 187,553.0 | 284,734.4 | 121,396.0 | 202,026.5 | 371,365.3 | 11,063.5 | 14,473.5 | 86,630.9 |
| Impuesto al valor agregado | 76,129.8 | 131,849.7 | 179,844.5 | 75,961.5 | 133,588.1 | 173,927.0 | -168.3 | 1,738.4 | -5,917.5 |
| Producción y Servicios | 16,362.4 | 27,866.2 | 38,661.8 | 37,900.7 | 67,408.6 | 96,193.3 | 21,538.3 | 39,542.4 | 57,531.5 |
| Gasolinas y diesel | 2,676.5 | 5,192.7 | 7,558.7 | 24,141.4 | 40,266.2 | 60,557.4 | 21,464.9 | 35,073.5 | 52,998.7 |
| Federal | 480.4 | 973.4 | 1,466.0 | 21,670.3 | 35,740.7 | 54,135.3 | 21,189.8 | 34,767.3 | 52,669.3 |
| Estatal | 2,196.0 | 4,219.3 | 6,092.7 | 2,471.1 | 4,525.5 | 6,422.1 | 275.1 | 306.2 | 329.4 |
| Otros | 13,686.0 | 22,673.5 | 31,103.1 | 13,759.4 | 27,142.4 | 35,635.9 | 73.4 | 4,468.9 | 4,532.8 |
| Tabacos labrados | 4,492.9 | 6,384.4 | 7,344.6 | 4,026.4 | 10,451.5 | 11,336.6 | -466.5 | 4,067.1 | 3,992.0 |
| Bebidas con contenido alcohólico | 1,537.8 | 2,418.7 | 3,864.1 | 1,760.4 | 2,753.1 | 4,012.2 | 222.6 | 334.4 | 148.1 |
| Cerveza | 2,706.2 | 4,657.5 | 6,644.6 | 2,621.5 | 4,805.0 | 7,271.5 | -84.7 | 147.5 | 626.9 |
| Juegos con apuestas y sorteos | 273.6 | 483.2 | 677.0 | 112.8 | 306.8 | 500.7 | -160.8 | -176.4 | -176.3 |
| Redes públicas de telecomunicaciones | 674.0 | 1,326.1 | 2,002.2 | 660.0 | 1,240.0 | 1,759.7 | -14.0 | -86.1 | -242.5 |
| Bebidas energizantes | 2.1 | 4.1 | 6.2 | 1.0 | 2.1 | 2.9 | -1.1 | -2.0 | -3.3 |
| Bebidas saborizadas | 1,455.3 | 2,781.8 | 4,098.1 | 1,594.8 | 3,092.8 | 4,515.5 | 139.6 | 311.0 | 417.4 |
| Alimentos no básicos con alta densidad calórica | 1,660.1 | 2,875.2 | 3,921.8 | 1,893.0 | 3,236.5 | 4,438.6 | 232.9 | 361.3 | 516.8 |
| Plaguicidas | 39.5 | 85.1 | 130.4 | 49.4 | 95.3 | 143.3 | 9.9 | 10.2 | 12.9 |
| Combustibles fósiles | 844.5 | 1,657.6 | 2,414.2 | 1,040.1 | 1,159.3 | 1,654.9 | 195.6 | -498.3 | -759.3 |
| Importaciones | 2,204.0 | 4,311.6 | 6,546.3 | 3,320.0 | 6,374.3 | 9,794.7 | 1,116.0 | 2,062.7 | 3,248.4 |
| Exportaciones | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.3 | 0.4 | 0.2 | 0.3 | 0.4 |
| Automóviles nuevos | 761.4 | 1,309.6 | 1,818.3 | 752.7 | 1,308.7 | 1,836.3 | -8.7 | -0.9 | 18.0 |
| Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos | 0.0 | 200.0 | 400.0 | 0.0 | 340.2 | 680.5 | 0.0 | 140.2 | 280.5 |
| Accesorios | 1,544.7 | 3,186.1 | 5,218.3 | 2,023.5 | 3,456.4 | 6,390.9 | 478.8 | 270.3 | 1,172.6 |
| Otros | 4.4 | 8.8 | 13.3 | 81.3 | 180.1 | 3,829.9 | 76.8 | 171.2 | 3,816.7 |
| No tributarios | 6,375.5 | 11,024.6 | 29,149.2 | 15,456.5 | 33,488.3 | 97,527.3 | 9,081.0 | 22,463.7 | 68,378.1 |
| Organismos de control presupuestario directo 3_/ | 25,053.9 | 48,419.3 | 72,598.1 | 24,445.2 | 48,403.9 | 74,366.0 | -608.7 | -15.4 | 1,767.9 |
| IMSS | 20,465.4 | 41,294.7 | 60,450.1 | 20,551.6 | 41,833.4 | 62,842.0 | 86.2 | 538.6 | 2,391.9 |
| ISSSTE | 4,588.5 | 7,124.6 | 12,148.0 | 3,893.6 | 6,570.5 | 11,524.0 | -694.9 | -554.1 | -624.0 |
| Empresa productiva del estado (CFE) 3_/ | 26,256.5 | 52,304.1 | 78,708.6 | 26,518.7 | 51,522.3 | 76,331.6 | 262.2 | -781.9 | -2,377.0 |
| ***Partidas informativas*** | | | | | | | | | |
| Gobierno Federal | 279,618.7 | 494,941.3 | 736,665.6 | 301,384.5 | 518,813.3 | 860,544.0 | 21,765.9 | 23,872.0 | 123,878.4 |
| Tributarios | 207,339.2 | 357,285.1 | 519,236.8 | 241,435.8 | 415,337.2 | 665,326.3 | 34,096.7 | 58,052.1 | 146,089.5 |
| No tributarios | 72,279.5 | 137,656.2 | 217,428.8 | 59,948.7 | 103,476.1 | 195,217.7 | -12,330.8 | -34,180.1 | -22,211.1 |
| Organismos y empresas | 86,735.4 | 172,862.9 | 256,296.9 | 63,621.3 | 135,819.4 | 225,415.1 | -23,114.1 | -37,043.5 | -30,881.8 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.

2_/ Incluye la recaudación recibida por concepto de los impuestos empresarial a tasa única (IETU), a los depósitos en efectivo (IDE) y al Activo de la Empresa que se derogaron los dos primeros en 2014 y el último en 2008.

3_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## GASTO NETO DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015

Clasificación administrativa
(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa | | | Observado p_/ | | | Diferencia | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Gasto neto devengado** | **383,663.9** | **734,443.5** | **1,062,123.2** | **461,635.1** | **811,482.8** | **1,187,747.7** | **77,971.2** | **77,039.3** | **125,624.5** |
| **Gasto programable devengado[1]_/** | **296,646.0** | **582,662.0** | **845,107.6** | **359,966.3** | **631,144.1** | **937,818.2** | **63,320.3** | **48,482.0** | **92,710.6** |
| **Gobierno Federal** | **233,402.2** | **451,671.2** | **640,058.4** | **254,754.5** | **453,835.6** | **668,125.2** | **21,352.4** | **2,164.4** | **28,066.8** |
| Ramos Autónomos[2]_/ | 10,973.2 | 19,837.8 | 29,162.4 | 6,486.2 | 13,089.4 | 20,681.6 | -4,487.0 | -6,748.4 | -8,480.8 |
| Poder Legislativo | 1,335.8 | 2,736.0 | 3,808.1 | 792.5 | 1,866.1 | 2,756.5 | -543.3 | -869.9 | -1,051.7 |
| Poder Judicial | 5,073.1 | 9,252.9 | 13,488.2 | 3,059.6 | 5,581.7 | 8,416.4 | -2,013.5 | -3,671.2 | -5,071.9 |
| Instituto Nacional Electoral | 2,774.9 | 4,307.0 | 6,146.6 | 1,733.4 | 3,371.7 | 5,363.9 | -1,041.4 | -935.3 | -782.7 |
| Comisión Nacional de los Derechos Humanos | 112.3 | 278.0 | 407.7 | 55.0 | 113.6 | 228.9 | -57.2 | -164.5 | -178.8 |
| Instituto Nacional de Estadística y Geografía | 1,090.6 | 2,164.6 | 3,625.6 | 500.4 | 1,447.7 | 2,791.1 | -590.2 | -716.8 | -834.5 |
| Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | 320.2 | 547.4 | 759.6 | 207.9 | 415.8 | 623.7 | -112.3 | -131.6 | -135.9 |
| Comisión Federal de Competencia Económica | 32.0 | 71.1 | 112.6 | 19.6 | 45.4 | 78.4 | -12.4 | -25.7 | -34.2 |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 40.3 | 94.1 | 172.5 | 23.6 | 59.7 | 138.1 | -16.7 | -34.4 | -34.4 |
| Instituto Federal de Telecomunicaciones | 106.2 | 219.9 | 390.8 | 64.6 | 123.4 | 182.2 | -41.6 | -96.5 | -208.7 |
| Instituto Federal de Acceso a la Infor.y Protección de Datos | 87.9 | 166.8 | 250.5 | 29.6 | 64.3 | 102.4 | -58.3 | -102.5 | -148.1 |
| Ramos Administrativos | 72,903.7 | 168,232.5 | 249,894.3 | 90,541.0 | 192,168.4 | 290,533.2 | 17,637.3 | 23,935.9 | 40,638.9 |
| Presidencia de la República | 465.3 | 684.3 | 910.3 | 297.7 | 681.7 | 1,095.3 | -167.6 | -2.5 | 185.0 |
| Gobernación | 3,486.3 | 6,628.2 | 10,984.4 | 4,789.0 | 9,272.4 | 17,305.5 | 1,302.8 | 2,644.2 | 6,321.2 |
| Relaciones Exteriores | 576.8 | 1,092.8 | 1,573.9 | 471.5 | 918.3 | 1,661.2 | -105.3 | -174.5 | 87.3 |
| Hacienda y Crédito Público | 5,451.8 | 8,738.6 | 11,613.9 | 5,700.0 | 8,427.4 | 11,805.1 | 248.1 | -311.2 | 191.3 |
| Defensa Nacional | 5,855.3 | 10,276.0 | 15,248.6 | 4,339.5 | 8,785.4 | 15,055.2 | -1,515.8 | -1,490.6 | -193.4 |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 3,156.9 | 9,833.1 | 17,040.2 | 2,442.0 | 7,919.3 | 14,827.3 | -714.9 | -1,913.8 | -2,212.9 |
| Comunicaciones y transportes | 6,084.5 | 15,676.0 | 28,212.8 | 2,277.9 | 15,212.7 | 27,778.2 | -3,806.7 | -463.2 | -434.6 |
| Economía | 361.8 | 3,965.9 | 4,500.1 | 315.9 | 3,904.9 | 5,359.1 | -45.9 | -61.1 | 859.0 |
| Educación Pública | 23,169.6 | 44,283.2 | 63,469.7 | 30,001.9 | 54,774.9 | 76,345.8 | 6,832.3 | 10,491.7 | 12,876.1 |
| Salud | 4,753.3 | 18,939.6 | 28,702.7 | 6,697.7 | 20,157.8 | 33,020.7 | 1,944.4 | 1,218.2 | 4,318.1 |
| Marina | 1,947.5 | 4,158.3 | 6,781.2 | 1,835.9 | 4,000.0 | 6,591.8 | -111.6 | -158.2 | -189.4 |
| Trabajo y Previsión Social | 187.9 | 569.0 | 972.8 | 170.5 | 481.0 | 1,036.4 | -17.4 | -88.0 | 63.6 |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 961.3 | 2,052.1 | 3,402.4 | 1,161.7 | 2,114.8 | 4,617.0 | 200.4 | 62.7 | 1,214.6 |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | 4,014.2 | 7,297.8 | 11,940.7 | 1,959.1 | 3,761.6 | 8,249.1 | -2,055.2 | -3,536.3 | -3,691.6 |
| Procuraduría General de la República | 874.5 | 1,912.1 | 2,930.9 | 677.9 | 1,643.4 | 2,961.1 | -196.6 | -268.8 | 30.3 |
| Energía | 140.9 | 293.0 | 896.0 | 15,023.5 | 15,158.5 | 15,691.3 | 14,882.5 | 14,865.5 | 14,795.3 |
| Desarrollo Social | 9,399.7 | 24,580.2 | 30,277.7 | 10,366.4 | 27,898.0 | 36,197.1 | 966.8 | 3,317.7 | 5,919.4 |
| Turismo | 273.1 | 604.7 | 1,026.7 | 310.2 | 609.4 | 1,615.5 | 37.1 | 4.7 | 588.8 |
| Función Pública | 89.2 | 187.7 | 286.4 | 73.9 | 163.7 | 318.7 | -15.3 | -24.0 | 32.2 |
| Tribunales Agrarios | 75.2 | 144.7 | 221.7 | 62.1 | 127.1 | 202.2 | -13.2 | -17.6 | -19.5 |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 9.1 | 18.7 | 33.0 | 9.5 | 17.5 | 30.7 | 0.4 | -1.2 | -2.3 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 1,542.1 | 6,228.1 | 8,761.4 | 1,541.6 | 6,083.6 | 8,675.8 | -0.5 | -144.5 | -85.6 |
| Comisión Reguladora de Energía | 17.5 | 41.8 | 63.5 | 10.3 | 35.6 | 57.8 | -7.3 | -6.3 | -5.7 |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 9.8 | 26.5 | 43.4 | 5.6 | 19.4 | 35.3 | -4.2 | -7.1 | -8.1 |
| Ramos Generales | 149,525.3 | 263,600.9 | 361,001.6 | 157,727.4 | 248,577.8 | 356,910.4 | 8,202.0 | -15,023.0 | -4,091.2 |
| Aportaciones a Seguridad Social | 70,472.5 | 112,477.3 | 151,995.8 | 70,042.8 | 112,242.4 | 152,799.5 | -429.7 | -234.9 | 803.7 |
| Previsiones Salariales y Económicas | 7,744.2 | 31,576.4 | 42,758.4 | 29,361.3 | 36,138.1 | 46,218.4 | 21,617.1 | 4,561.7 | 3,460.0 |
| Prev.y Aport.p/Sist.de Educ.Básica, Normal, Tecnol.y de Adult.[3]_/ | 4,986.8 | 6,997.4 | 9,616.7 | 2,811.3 | 5,144.0 | 9,514.6 | -2,175.6 | -1,853.3 | -102.0 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios | 66,321.8 | 112,549.8 | 156,630.8 | 55,512.0 | 95,053.3 | 148,377.9 | -10,809.8 | -17,496.5 | -8,252.9 |
| **Empresas productivas del estado** | **69,891.6** | **122,105.3** | **181,582.9** | **104,077.6** | **163,275.5** | **234,760.5** | **34,186.0** | **41,170.2** | **53,177.5** |
| Petróleos Mexicanos | 46,878.5 | 77,914.1 | 113,248.6 | 77,534.9 | 116,689.3 | 160,323.2 | 30,656.4 | 38,775.2 | 47,074.7 |
| Comisión Federal de Electricidad | 23,013.1 | 44,191.1 | 68,334.4 | 26,542.7 | 46,586.2 | 74,437.2 | 3,529.6 | 2,395.0 | 6,102.9 |
| **Organismos de control presupuestario directo** | **60,405.1** | **112,843.5** | **165,412.4** | **67,668.5** | **117,109.2** | **176,469.3** | **7,263.4** | **4,265.6** | **11,056.9** |
| Instituto Mexicano del Seguro Social | 38,085.9 | 74,948.4 | 111,635.1 | 36,472.2 | 68,276.5 | 107,705.1 | -1,613.6 | -6,671.9 | -3,930.0 |
| Instituto de Seguridad y Serv. Sociales de los Trabaj.del Estado | 22,319.3 | 37,895.1 | 53,777.3 | 31,196.3 | 48,832.6 | 68,764.2 | 8,877.0 | 10,937.5 | 14,986.9 |
| **(-) Subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE** | **67,052.9** | **103,957.9** | **141,946.2** | **66,534.4** | **103,076.2** | **141,536.7** | **-518.5** | **-881.7** | **-409.4** |
| **Gasto no programable** | **87,017.9** | **151,781.4** | **217,015.6** | **101,668.9** | **180,338.7** | **249,929.5** | **14,650.9** | **28,557.3** | **32,913.9** |
| Costo financiero | 22,189.6 | 31,854.2 | 49,539.0 | 27,759.7 | 38,595.1 | 57,001.2 | 5,570.1 | 6,741.0 | 7,462.2 |
| Participaciones | 48,573.8 | 103,672.7 | 151,222.0 | 50,880.6 | 109,278.8 | 156,039.0 | 2,306.8 | 5,606.1 | 4,817.0 |
| Adefas y otros | 16,254.6 | 16,254.6 | 16,254.6 | 23,028.6 | 32,464.8 | 36,889.3 | 6,774.0 | 16,210.2 | 20,634.7 |
| Adefas | 16,254.6 | 16,254.6 | 16,254.6 | 22,259.1 | 32,193.1 | 31,273.0 | 6,004.5 | 15,938.5 | 15,018.4 |
| Operaciones ajenas netas[4]_/ | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 769.5 | 271.7 | 5,616.3 | 769.5 | 271.7 | 5,616.3 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
El total original y su composición corresponden al gasto neto devengado; para obtener el gasto neto pagado se deben restar 31,085.0 millones de pesos de diferimiento de pagos. Las erogaciones del Gobierno Federal durante los periodos enero, enero-febrero y enero-marzo corresponden a los gastos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación a través de las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y acuerdos de ministración de fondos.
p_/ Cifras preliminares.
1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.
2_/ Las cifras corresponden a las reportadas como gasto pagado a través del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público.
3_/ En presupuesto anual original incluye los recursos que conforme a lo previsto en el PEF se canalizan al Distrito Federal, así como las previsiones de incrementos salariales para educación básica, normal, tecnológica y de adultos. Durante el ejercicio, dichos incrementos salariales se ejercen a través del Ramo General 33 Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios, por lo que el dato reportado únicamente incluye los recursos transferidos al Distrito Federal.
4_/ Operaciones por cuenta de terceros ajenas al presupuesto.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**INGRESOS DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015**
(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa anual | Observado p_/ | | | Avance % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Total** | **4,022,082.4** | **365,005.8** | **654,632.7** | **1,085,959.1** | **9.1** | **16.3** | **27.0** |
| **Petroleros** 1_/ | **1,195,806.2** | **57,149.6** | **106,535.0** | **173,715.9** | **4.8** | **8.9** | **14.5** |
| Gobierno Federal | 756,099.3 | 44,492.2 | 70,641.8 | 98,998.4 | 5.9 | 9.3 | 13.1 |
| Fondo Mexicano del Petróleo | 713,518.3 | 34,323.0 | 59,818.6 | 87,521.2 | 4.8 | 8.4 | 12.3 |
| ISR de contratistas y asignatarios | 11,000.0 | 0.0 | 654.0 | 1,308.0 | n.s. | 5.9 | 11.9 |
| Impuesto a los rendimientos petroleros | 31,581.0 | 10,169.2 | 10,169.2 | 10,169.2 | 32.2 | 32.2 | 32.2 |
| Pemex | 439,706.9 | 12,657.4 | 35,893.2 | 74,717.5 | 2.9 | 8.2 | 17.0 |
| **No petroleros** | **2,826,276.2** | **307,856.3** | **548,097.7** | **912,243.2** | **10.9** | **19.4** | **32.3** |
| Gobierno Federal | 2,147,912.5 | 256,892.3 | 448,171.5 | 761,545.6 | 12.0 | 20.9 | 35.5 |
| Tributarios | 1,967,980.6 | 241,435.8 | 414,683.2 | 664,018.3 | 12.3 | 21.1 | 33.7 |
| ISR 2_/ | 1,044,689.2 | 121,396.0 | 202,026.5 | 371,365.3 | 11.6 | 19.3 | 35.5 |
| Impuesto al valor agregado | 703,848.5 | 75,961.5 | 133,588.1 | 173,927.0 | 10.8 | 19.0 | 24.7 |
| Producción y Servicios | 159,970.6 | 37,900.7 | 67,408.6 | 96,193.3 | 23.7 | 42.1 | 60.1 |
| Gasolinas y diésel | 30,321.3 | 24,141.4 | 40,266.2 | 60,557.4 | 79.6 | 132.8 | 199.7 |
| Federal | 5,857.4 | 21,670.3 | 35,740.7 | 54,135.3 | 370.0 | -o- | -o- |
| Estatal | 24,463.9 | 2,471.1 | 4,525.5 | 6,422.1 | 10.1 | 18.5 | 26.3 |
| Otros | 129,649.3 | 13,759.4 | 27,142.4 | 35,635.9 | 10.6 | 20.9 | 27.5 |
| Tabacos labrados | 34,426.6 | 4,026.4 | 10,451.5 | 11,336.6 | 11.7 | 30.4 | 32.9 |
| Bebidas con contenido alcohólico | 11,383.2 | 1,760.4 | 2,753.1 | 4,012.2 | 15.5 | 24.2 | 35.2 |
| Cerveza | 29,020.2 | 2,621.5 | 4,805.0 | 7,271.5 | 9.0 | 16.6 | 25.1 |
| Juegos con apuestas y sorteos | 2,599.9 | 112.8 | 306.8 | 500.7 | 4.3 | 11.8 | 19.3 |
| Redes públicas de telecomunicaciones | 8,065.4 | 660.0 | 1,240.0 | 1,759.7 | 8.2 | 15.4 | 21.8 |
| Bebidas energizantes | 23.9 | 1.0 | 2.1 | 2.9 | 4.1 | 8.8 | 12.1 |
| Bebidas saborizadas | 18,271.1 | 1,594.8 | 3,092.8 | 4,515.5 | 8.7 | 16.9 | 24.7 |
| Alimentos no básicos con alta densidad calórica | 15,348.4 | 1,893.0 | 3,236.5 | 4,438.6 | 12.3 | 21.1 | 28.9 |
| Plaguicidas | 638.8 | 49.4 | 95.3 | 143.3 | 7.7 | 14.9 | 22.4 |
| Combustibles fósiles | 9,871.8 | 1,040.1 | 1,159.3 | 1,654.9 | 10.5 | 11.7 | 16.8 |
| Importaciones | 27,875.9 | 3,320.0 | 6,374.3 | 9,794.7 | 11.9 | 22.9 | 35.1 |
| Exportaciones | 0.0 | 0.2 | 0.3 | 0.4 | n.s. | n.s. | n.s. |
| Automóviles nuevos | 6,638.7 | 752.7 | 1,308.7 | 1,836.3 | 11.3 | 19.7 | 27.7 |
| Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos | 2,200.0 | 0.0 | 340.2 | 680.5 | n.s. | 15.5 | 30.9 |
| Accesorios | 22,704.7 | 2,023.5 | 3,456.4 | 6,390.9 | 8.9 | 15.2 | 28.1 |
| Otros | 53.0 | 81.3 | 180.1 | 3,829.9 | 153.3 | 339.7 | -o- |
| No tributarios | 179,931.9 | 15,456.5 | 33,488.3 | 97,527.3 | 8.6 | 18.6 | 54.2 |
| Organismos de control presupuestario directo 3_/ | 321,547.1 | 24,445.2 | 48,403.9 | 74,366.0 | 7.6 | 15.1 | 23.1 |
| IMSS | 273,612.5 | 20,551.6 | 41,833.4 | 62,842.0 | 7.5 | 15.3 | 23.0 |
| ISSSTE | 47,934.6 | 3,893.6 | 6,570.5 | 11,524.0 | 8.1 | 13.7 | 24.0 |
| Empresa productiva del estado (CFE) 3_/ | 356,816.6 | 26,518.7 | 51,522.3 | 76,331.6 | 7.4 | 14.4 | 21.4 |
| ***Partidas informativas*** | | | | | | | |
| Gobierno Federal | 2,904,011.8 | 301,384.5 | 518,813.3 | 860,544.0 | 10.4 | 17.9 | 29.6 |
| Tributarios | 1,978,980.6 | 241,435.8 | 415,337.2 | 665,326.3 | 12.2 | 21.0 | 33.6 |
| No tributarios | 925,031.2 | 59,948.7 | 103,476.1 | 195,217.7 | 6.5 | 11.2 | 21.1 |
| Organismos y empresas | 1,118,070.6 | 63,621.3 | 135,819.4 | 225,415.1 | 5.7 | 12.1 | 20.2 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
p_/ Cifras preliminares.
n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.
1_/ Incluye los ingresos propios de Pemex, las transferencias del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo y el impuesto sobre la renta de contratistas y asignatarios por explotación de hidrocarburos.
2_/ Incluye la recaudación recibida por concepto de los impuestos empresarial a tasa única (IETU), a los depósitos en efectivo (IDE) y al Activo de la Empresa que se derogaron los dos primeros en 2014 y el último en 2008.
3_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## GASTO PROGRAMABLE DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015

Clasificación económica

(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa anual | Observado p_/ | | | Avance % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Total** 1_/ | **3,669,815.6** | **359,966.3** | **631,144.1** | **937,818.2** | **9.8** | **17.2** | **25.6** |
| **Total corriente** | **2,795,285.3** | **252,485.8** | **464,188.0** | **700,277.6** | **9.0** | **16.6** | **25.1** |
| Servicios personales 2_/ | 1,098,463.6 | 97,830.4 | 163,700.4 | 254,524.4 | 8.9 | 14.9 | 23.2 |
| Ramos autónomos | 70,026.4 | 3,983.7 | 8,751.6 | 14,115.6 | 5.7 | 12.5 | 20.2 |
| Administración Pública Federal | 649,687.8 | 56,948.9 | 97,881.9 | 146,889.3 | 8.8 | 15.1 | 22.6 |
| Dependencias del Gobierno Federal | 240,297.6 | 21,059.0 | 35,156.0 | 50,781.0 | 8.8 | 14.6 | 21.1 |
| Entidades de control directo | 341,290.1 | 28,116.5 | 49,968.9 | 77,810.1 | 8.2 | 14.6 | 22.8 |
| Transferencias 3_/ | 68,100.1 | 7,773.4 | 12,757.0 | 18,298.2 | 11.4 | 18.7 | 26.9 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4_/ | 378,749.4 | 36,897.8 | 57,066.9 | 93,519.5 | 9.7 | 15.1 | 24.7 |
| Otros gastos de operación | 465,152.7 | 31,763.3 | 63,165.1 | 105,742.6 | 6.8 | 13.6 | 22.7 |
| Pensiones y jubilaciones 5_/ | 549,173.6 | 62,907.0 | 107,096.5 | 147,741.4 | 11.5 | 19.5 | 26.9 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones 6_/ | 666,368.3 | 52,363.9 | 118,742.3 | 173,146.2 | 7.9 | 17.8 | 26.0 |
| Subsidios | 286,842.3 | 17,192.1 | 50,095.7 | 67,628.8 | 6.0 | 17.5 | 23.6 |
| Transferencias 3_/ | 57,126.4 | 6,916.0 | 14,604.8 | 20,384.7 | 12.1 | 25.6 | 35.7 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4_/ | 322,399.6 | 28,255.9 | 54,041.8 | 85,132.7 | 8.8 | 16.8 | 26.4 |
| Ayudas y otros gastos | 16,127.1 | 7,621.3 | 11,483.7 | 19,123.1 | 47.3 | 71.2 | 118.6 |
| **Total capital** | **874,530.3** | **107,480.5** | **166,956.0** | **237,540.6** | **12.3** | **19.1** | **27.2** |
| Inversión física | 842,261.4 | 75,335.3 | 134,483.2 | 204,345.3 | 8.9 | 16.0 | 24.3 |
| Directa | 577,535.1 | 60,450.9 | 102,602.1 | 150,462.7 | 10.5 | 17.8 | 26.1 |
| Subsidios, transferencias y aportaciones | 264,726.3 | 14,884.4 | 31,881.1 | 53,882.6 | 5.6 | 12.0 | 20.4 |
| Subsidios | 25,934.3 | 21.5 | 811.4 | 2,336.6 | 0.1 | 3.1 | 9.0 |
| Transferencias 3_/ | 18,865.1 | 462.1 | 1,926.9 | 4,270.6 | 2.4 | 10.2 | 22.6 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4_/ | 219,926.9 | 14,400.8 | 29,142.8 | 47,275.4 | 6.5 | 13.3 | 21.5 |
| Otros gastos de capital | 32,268.9 | 32,145.1 | 32,472.8 | 33,195.3 | 99.6 | 100.6 | 102.9 |
| Directa 7_/ | 23,367.7 | 27,127.9 | 27,110.1 | 27,594.2 | 116.1 | 116.0 | 118.1 |
| Transferencias 8_/ | 2,016.6 | 178.2 | 523.7 | 762.1 | 8.8 | 26.0 | 37.8 |
| Gobiernos de las Entidades Federativas y Municipios 4_/ | 6,884.6 | 4,839.0 | 4,839.0 | 4,839.0 | 70.3 | 70.3 | 70.3 |
| **Subsidios, transferencias y aportaciones totales** 9_/ | **939,995.8** | **72,265.5** | **155,986.2** | **232,630.0** | **7.7** | **16.6** | **24.7** |
| Subsidios | 312,776.6 | 17,213.6 | 50,907.1 | 69,965.4 | 5.5 | 16.3 | 22.4 |
| Transferencias | 78,008.1 | 7,556.3 | 17,055.4 | 25,417.4 | 9.7 | 21.9 | 32.6 |
| Entidades Federativas y Municipios | 549,211.1 | 47,495.7 | 88,023.6 | 137,247.2 | 8.6 | 16.0 | 25.0 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

El total original y su composición corresponden al gasto neto devengado; para obtener el gasto neto pagado se deben restar 31,085.0 millones de pesos de diferimiento de pagos. Las erogaciones del Gobierno Federal durante los periodos enero, enero-febrero y enero-marzo corresponden a los gastos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación a través de las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y acuerdos de ministración de fondos.

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo.

1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.

2_/ Incluye el gasto directo y las aportaciones federales para entidades federativas y municipios, así como las transferencias que se otorgaron para el pago de servicios personales de las entidades bajo control presupuestario indirecto.

3_/ Se refiere a las transferencias a entidades bajo control presupuestario indirecto.

4_/ Incluye los recursos del Ramo 33 Aportaciones Federales a Entidades Federativas y Municipios; del Ramo 25 Previsiones y Aportaciones para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos; del Ramo 23 Provisiones Salariales y Económicas, donde se registran los recursos para el Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF); de los Convenios de Descentralización y de Reasignación; así como los subsidios a los municipios para seguridad pública.

5_/ Incluye el pago de pensiones del IMSS y el ISSSTE; el pago de pensiones y jubilaciones de Pemex y CFE; y el pago de pensiones y ayudas pagadas directamente por el Ramo 19 Aportaciones a Seguridad Social

6_/ Excluye las transferencias que se otorgan para el pago de servicios personales.

7_/ Incluye el gasto en inversión financiera, así como el gasto ajeno recuperable en las entidades bajo control presupuestario directo menos los ingresos por recuperación.

8_/ Incluye las transferencias para amortización e inversión financiera de entidades bajo control presupuestario indirecto.

9_/ Se refiere a la suma de recursos de naturaleza corriente (sin servicios personales) y de capital, por estos conceptos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## GASTO PROGRAMABLE DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015

Clasificación funcional

(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa anual | Observado p_/ | | | Avance % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Total 1_/** | **3,669,815.5** | **359,966.3** | **631,144.1** | **937,818.2** | **9.8** | **17.2** | **25.6** |
| **Gobierno** | **337,752.0** | **23,044.3** | **44,684.4** | **73,470.6** | **6.8** | **13.2** | **21.8** |
| Legislación | 13,253.6 | 786.8 | 1,850.3 | 2,724.2 | 5.9 | 14.0 | 20.6 |
| Justicia | 97,275.4 | 6,187.3 | 11,125.9 | 18,150.6 | 6.4 | 11.4 | 18.7 |
| Coordinación de la Política de Gobierno | 31,241.2 | 2,657.3 | 5,282.5 | 8,829.7 | 8.5 | 16.9 | 28.3 |
| Relaciones Exteriores | 8,000.8 | 467.4 | 911.2 | 1,647.2 | 5.8 | 11.4 | 20.6 |
| Asuntos Financieros y Hacendarios | 29,158.0 | 1,650.8 | 3,386.2 | 5,197.2 | 5.7 | 11.6 | 17.8 |
| Seguridad Nacional | 95,322.1 | 5,921.2 | 12,503.7 | 21,984.5 | 6.2 | 13.1 | 23.1 |
| Asuntos de Orden Público y de Seguridad Interior | 49,969.9 | 3,273.1 | 6,450.3 | 10,277.2 | 6.6 | 12.9 | 20.6 |
| Otros Servicios Generales | 13,530.9 | 2,100.5 | 3,174.3 | 4,660.0 | 15.5 | 23.5 | 34.4 |
| **Desarrollo social** | **2,150,995.6** | **189,111.2** | **352,497.5** | **532,262.6** | **8.8** | **16.4** | **24.7** |
| Protección Ambiental | 33,726.6 | 1,654.5 | 2,451.9 | 4,617.9 | 4.9 | 7.3 | 13.7 |
| Vivienda y Servicios a la Comunidad | 253,712.8 | 21,876.8 | 41,046.2 | 67,163.2 | 8.6 | 16.2 | 26.5 |
| Salud | 511,434.2 | 32,730.9 | 67,979.9 | 114,941.6 | 6.4 | 13.3 | 22.5 |
| Recreación, Cultura y Otras Manifestaciones Sociales | 28,757.7 | 1,337.3 | 5,276.7 | 8,272.6 | 4.7 | 18.3 | 28.8 |
| Educación | 648,139.4 | 61,381.7 | 103,350.0 | 155,652.1 | 9.5 | 15.9 | 24.0 |
| Protección Social | 674,169.7 | 69,451.8 | 131,636.5 | 180,799.9 | 10.3 | 19.5 | 26.8 |
| Otros Asuntos Sociales | 1,055.2 | 678.2 | 756.3 | 815.3 | 64.3 | 71.7 | 77.3 |
| **Desarrollo económico** | **1,157,647.7** | **126,337.5** | **212,489.0** | **310,611.8** | **10.9** | **18.4** | **26.8** |
| Asuntos Económicos, Comerciales y Laborales en General | 24,396.3 | 405.3 | 4,183.9 | 6,057.0 | 1.7 | 17.1 | 24.8 |
| Agropecuaria, Silvicultura, Pesca y Caza | 108,290.7 | 3,763.4 | 9,696.6 | 17,875.8 | 3.5 | 9.0 | 16.5 |
| Combustibles y Energía | 828,986.6 | 115,373.5 | 172,533.8 | 241,944.7 | 13.9 | 20.8 | 29.2 |
| Minería, Manufacturas y Construcción | 148.4 | 3.4 | 7.6 | 14.8 | 2.3 | 5.1 | 10.0 |
| Transporte | 110,661.3 | 1,609.5 | 7,949.6 | 16,925.5 | 1.5 | 7.2 | 15.3 |
| Comunicaciones | 17,385.4 | 689.5 | 7,292.5 | 11,679.3 | 4.0 | 41.9 | 67.2 |
| Turismo | 6,742.0 | 304.3 | 598.4 | 1,597.9 | 4.5 | 8.9 | 23.7 |
| Ciencia, Tecnología e Innovación | 61,037.1 | 4,188.5 | 10,226.4 | 14,516.8 | 6.9 | 16.8 | 23.8 |
| Otras Industrias y Otros Asuntos Económicos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | n.s. | n.s. | n.s. |
| **Fondos de Estabilización** | **23,420.1** | **21,473.2** | **21,473.2** | **21,473.2** | **91.7** | **91.7** | **91.7** |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP) | 16,535.5 | 16,634.2 | 16,634.2 | 16,634.2 | 100.6 | 100.6 | 100.6 |
| Fondo de Estabilización de los Ingresos en las Entidades Federativas (FEIEF) | 6,884.6 | 4,839.0 | 4,839.0 | 4,839.0 | 70.3 | 70.3 | 70.3 |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.

El total original y su composición corresponden al gasto neto devengado; para obtener el gasto neto pagado se deben restar 31,085.0 millones de pesos de diferimiento de pagos. Las erogaciones del Gobierno Federal durante los periodos enero, enero-febrero y enero-marzo corresponden a los gastos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación a través de las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y acuerdos de ministración de fondos.

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo.

1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a las entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## GASTO NETO DEL SECTOR PÚBLICO PRESUPUESTARIO, 2015

Clasificación administrativa

(Cifras acumuladas en millones de pesos)

| Concepto | Programa anual | Observado p_/ | | | Avance % | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Ene | Feb | Mar | Ene | Feb | Mar |
| **Gasto neto devengado** | **4,694,677.4** | **461,635.1** | **811,482.8** | **1,187,747.7** | **9.8** | **17.3** | **25.3** |
| **Gasto programable devengado** 1_/ | **3,669,815.6** | **359,966.3** | **631,144.1** | **937,818.2** | **9.8** | **17.2** | **25.6** |
| **Gobierno Federal** | **2,552,089.5** | **254,754.5** | **453,835.6** | **668,125.2** | **10.0** | **17.8** | **26.2** |
| Ramos Autónomos 2_/ | 100,622.8 | 6,486.2 | 13,089.4 | 20,681.6 | 6.4 | 13.0 | 20.6 |
| Poder Legislativo | 13,398.3 | 792.5 | 1,866.1 | 2,756.5 | 5.9 | 13.9 | 20.6 |
| Poder Judicial | 51,769.1 | 3,059.6 | 5,581.7 | 8,416.4 | 5.9 | 10.8 | 16.3 |
| Instituto Nacional Electoral | 18,572.4 | 1,733.4 | 3,371.7 | 5,363.9 | 9.3 | 18.2 | 28.9 |
| Comisión Nacional de los Derechos Humanos | 1,466.0 | 55.0 | 113.6 | 228.9 | 3.8 | 7.7 | 15.6 |
| Instituto Nacional de Estadística y Geografía | 8,498.7 | 500.4 | 1,447.7 | 2,791.1 | 5.9 | 17.0 | 32.8 |
| Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa | 2,526.9 | 207.9 | 415.8 | 623.7 | 8.2 | 16.5 | 24.7 |
| Comisión Federal de Competencia Económica | 478.3 | 19.6 | 45.4 | 78.4 | 4.1 | 9.5 | 16.4 |
| Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación | 1,020.0 | 23.6 | 59.7 | 138.1 | 2.3 | 5.8 | 13.5 |
| Instituto Federal de Telecomunicaciones | 2,000.0 | 64.6 | 123.4 | 182.2 | 3.2 | 6.2 | 9.1 |
| Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos | 893.2 | 29.6 | 64.3 | 102.4 | 3.3 | 7.2 | 11.5 |
| Ramos Administrativos | 1,184,295.1 | 90,541.0 | 192,168.4 | 290,533.2 | 7.6 | 16.2 | 24.5 |
| Presidencia de la República | 2,296.2 | 297.7 | 681.7 | 1,095.3 | 13.0 | 29.7 | 47.7 |
| Gobernación | 77,066.3 | 4,789.0 | 9,272.4 | 17,305.5 | 6.2 | 12.0 | 22.5 |
| Relaciones Exteriores | 8,100.5 | 471.5 | 918.3 | 1,661.2 | 5.8 | 11.3 | 20.5 |
| Hacienda y Crédito Público | 45,691.9 | 5,700.0 | 8,427.4 | 11,805.1 | 12.5 | 18.4 | 25.8 |
| Defensa Nacional | 71,273.7 | 4,339.5 | 8,785.4 | 15,055.2 | 6.1 | 12.3 | 21.1 |
| Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación | 92,141.8 | 2,442.0 | 7,919.3 | 14,827.3 | 2.7 | 8.6 | 16.1 |
| Comunicaciones y transportes | 126,146.2 | 2,277.9 | 15,212.7 | 27,778.2 | 1.8 | 12.1 | 22.0 |
| Economía | 20,908.1 | 315.9 | 3,904.9 | 5,359.1 | 1.5 | 18.7 | 25.6 |
| Educación Pública | 305,057.1 | 30,001.9 | 54,774.9 | 76,345.8 | 9.8 | 18.0 | 25.0 |
| Salud | 134,847.6 | 6,697.7 | 20,157.8 | 33,020.7 | 5.0 | 14.9 | 24.5 |
| Marina | 27,025.5 | 1,835.9 | 4,000.0 | 6,591.8 | 6.8 | 14.8 | 24.4 |
| Trabajo y Previsión Social | 5,134.6 | 170.5 | 481.0 | 1,036.4 | 3.3 | 9.4 | 20.2 |
| Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano | 22,050.9 | 1,161.7 | 2,114.8 | 4,617.0 | 5.3 | 9.6 | 20.9 |
| Medio Ambiente y Recursos Naturales | 67,976.7 | 1,959.1 | 3,761.6 | 8,249.1 | 2.9 | 5.5 | 12.1 |
| Procuraduría General de la República | 17,029.5 | 677.9 | 1,643.4 | 2,961.1 | 4.0 | 9.7 | 17.4 |
| Energía | 3,088.8 | 15,023.5 | 15,158.5 | 15,691.3 | 486.4 | 490.8 | -o- |
| Desarrollo Social | 114,504.0 | 10,366.4 | 27,898.0 | 36,197.1 | 9.1 | 24.4 | 31.6 |
| Turismo | 6,844.9 | 310.2 | 609.4 | 1,615.5 | 4.5 | 8.9 | 23.6 |
| Función Pública | 1,483.9 | 73.9 | 163.7 | 318.7 | 5.0 | 11.0 | 21.5 |
| Tribunales Agrarios | 1,039.9 | 62.1 | 127.1 | 202.2 | 6.0 | 12.2 | 19.4 |
| Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal | 130.1 | 9.5 | 17.5 | 30.7 | 7.3 | 13.4 | 23.6 |
| Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología | 33,706.7 | 1,541.6 | 6,083.6 | 8,675.8 | 4.6 | 18.0 | 25.7 |
| Comisión Reguladora de Energía | 400.0 | 10.3 | 35.6 | 57.8 | 2.6 | 8.9 | 14.4 |
| Comisión Nacional de Hidrocarburos | 350.0 | 5.6 | 19.4 | 35.3 | 1.6 | 5.5 | 10.1 |
| Ramos Generales | 1,267,171.6 | 157,727.4 | 248,577.8 | 356,910.4 | 12.4 | 19.6 | 28.2 |
| Aportaciones a Seguridad Social | 501,627.3 | 70,042.8 | 112,242.4 | 152,799.5 | 14.0 | 22.4 | 30.5 |
| Previsiones Salariales y Económicas | 127,306.9 | 29,361.3 | 36,138.1 | 46,218.4 | 23.1 | 28.4 | 36.3 |
| Previsiones y Aport.para los Sistemas de Educación Básica, Normal, Tecnológica y de Adultos 3_/ | 46,880.2 | 2,811.3 | 5,144.0 | 9,514.6 | 6.0 | 11.0 | 20.3 |
| Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios | 591,357.2 | 55,512.0 | 95,053.3 | 148,377.9 | 9.4 | 16.1 | 25.1 |
| **Empresas productivas del estado** | **855,036.6** | **104,077.6** | **163,275.5** | **234,760.5** | **12.2** | **19.1** | **27.5** |
| Petróleos Mexicanos | 540,580.1 | 77,534.9 | 116,689.3 | 160,323.2 | 14.3 | 21.6 | 29.7 |
| Comisión Federal de Electricidad | 314,456.5 | 26,542.7 | 46,586.2 | 74,437.2 | 8.4 | 14.8 | 23.7 |
| **Organismos de control presupuestario directo** | **706,453.9** | **67,668.5** | **117,109.2** | **176,469.3** | **9.6** | **16.6** | **25.0** |
| Instituto Mexicano del Seguro Social | 497,695.3 | 36,472.2 | 68,276.5 | 107,705.1 | 7.3 | 13.7 | 21.6 |
| Instituto de Seguridad y Serv. Sociales de los Trabaj.del Estado | 208,758.6 | 31,196.3 | 48,832.6 | 68,764.2 | 14.9 | 23.4 | 32.9 |
| **(-) Subsidios, transferencias y aportaciones al ISSSTE** | **443,764.5** | **66,534.4** | **103,076.2** | **141,536.7** | **15.0** | **23.2** | **31.9** |
| **Gasto no programable** | **1,024,861.8** | **101,668.9** | **180,338.7** | **249,929.5** | **9.9** | **17.6** | **24.4** |
| Costo financiero | 401,477.2 | 27,759.7 | 38,595.1 | 57,001.2 | 6.9 | 9.6 | 14.2 |
| Participaciones | 607,130.1 | 50,880.6 | 109,278.8 | 156,039.0 | 8.4 | 18.0 | 25.7 |
| Adefas y otros | 16,254.6 | 23,028.6 | 32,464.8 | 36,889.3 | 141.7 | 199.7 | 226.9 |
| Adefas | 16,254.6 | 22,259.1 | 32,193.1 | 31,273.0 | 136.9 | 198.1 | 192.4 |
| Operaciones ajenas netas 4_/ | 0.0 | 769.5 | 271.7 | 5,616.3 | n.s. | n.s. | n.s. |

Nota: Las sumas parciales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo.
El total original y su composición corresponden al gasto neto pagado; para obtener el gasto neto pagado se deben restar 31,085.0 millones de pesos de diferimiento de pagos. Las erogaciones del Gobierno Federal durante los periodos enero, enero-febrero y enero-marzo corresponden a los gastos pagados por la caja de la Tesorería de la Federación a través de las Cuentas por Liquidar Certificadas (CLC) y acuerdos de ministración de fondos.
p_/ Cifras preliminares; n.s.: no significativo; -o-: mayor de 500 por ciento.
1_/ Excluye subsidios y transferencias del Gobierno Federal a entidades bajo control presupuestario directo y aportaciones al Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado.
2_/ Las cifras del gasto pagado corresponden a las asignaciones otorgadas por la Tesorería de la Federación a los Poderes y Entes Autónomos.
3_/ En presupuesto anual original incluye los recursos que conforme a lo previsto en el PEF se canalizan al Distrito Federal, así como las previsiones de incrementos salariales para educación básica, normal, tecnológica y de adultos. Durante el ejercicio, dichos incrementos salariales se ejercen a través del Ramo 33 Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios, por lo que el dato reportado únicamente incluye los recursos transferidos al Distrito Federal.
4_/ Operaciones por cuenta de terceros ajenas al presupuesto.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público

LXII LEGISLATURA
CÁMARA DE DIPUTADOS

**Secretario General:** Mauricio Farah Gebara; **Secretario de Servicios Parlamentarios:** Juan Carlos Delgadillo Salas; **Secretario de Servicios Administrativos y Financieros:** Francisco de Jesús de Silva Ruiz; **Director General de Crónica y Gaceta Parlamentaria:** Gilberto Becerril Olivares; **Director del Diario de los Debates:** Luis Alfredo Mora Villagómez; **Jefe del Departamento de Producción del Diario de los Debates:** Oscar Orozco López; Apoyo Documental: **Dirección General de Proceso Legislativo, Directora General,** María Elena Sánchez Algarín. Oficinas de la Dirección del Diario de los Debates de la Cámara de Diputados del Congreso de la Unión: Palacio Legislativo, avenida Congreso de la Unión 66, edificio E, cuarto nivel, colonia El Parque, delegación Venustiano Carranza, CP 15969. Teléfonos: 5036-0000, extensiones 54039, 54044, 54037. Registrado como artículo de segunda clase en la Administración de Correos, el 21 de septiembre de 1921. **Página electrónica:** http://cronica.diputados.gob.mx