

Ciudad de México, 2 de marzo de 2018

Las finanzas públicas y la deuda pública a enero de 2018

Principales resultados sobre la situación financiera del sector público al mes de enero:

- En enero de 2018, los ingresos presupuestarios aumentaron 8.6 por ciento real anual y fueron superiores al programa en 72.5 mil millones de pesos. A su interior, destaca el crecimiento de los ingresos petroleros y tributarios de 10.0 y 10.1 por ciento real, respectivamente.
- El gasto neto presupuestario fue mayor en 7.4 por ciento real respecto al mismo mes de 2017 y 11.4 mil millones de pesos a lo previsto en el programa.
- En enero los Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP) registraron un déficit de 9.3 mil millones de pesos, lo que representa una disminución de 7.5 mil millones de pesos respecto al déficit observado en el mismo mes de 2017.
- A enero de 2018, la deuda neta del Gobierno Federal se ubicó en 7 billones 447.8 mil millones de pesos; la deuda neta del Sector Público se situó en 9 billones 964.4 mil millones de pesos y el Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP), la medida más amplia de deuda pública, ascendió a 9 billones 862.8 mil millones de pesos. Estos niveles son consistentes con los techos de endeudamiento aprobados por el H. Congreso de la Unión para 2018.

El día de hoy, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público entregó al H. Congreso de la Unión la Información de Finanzas Públicas y Deuda Pública a enero de 2018, en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 107 de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, misma que se ha puesto a disposición del público en la página de internet de la Secretaría. A continuación se presentan los principales resultados:

Evolución de las finanzas públicas

Al mes de enero de 2018, los Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP) registraron un déficit de 9.3 mil millones de pesos, lo que representa una disminución de 7.5 mil millones de pesos con respecto al déficit del mismo periodo del año anterior.

El balance del sector público al mes de enero registró un déficit de 20.4 mil millones de pesos, inferior en 68.2 mil millones de pesos al déficit programado para el mes.

El balance primario a enero presentó un superávit de 34.8 mil millones de pesos, que contrasta con el déficit previsto para el periodo de 34.4 mil millones de pesos.

El balance público sin considerar hasta 2 por ciento del PIB de la inversión de las empresas productivas del estado y del Gobierno Federal para evaluar la meta del balance presupuestario, registró un superávit de 10.6 mil millones de pesos en enero de 2018.

Ingresos presupuestarios del sector público

Los ingresos presupuestarios del sector público durante enero de 2018 se ubicaron en 465.9 mil millones de pesos, monto superior en 72.5 mil millones de pesos a los previstos en el programa¹. A su interior, los ingresos petroleros fueron superiores en 30.0 mil millones de pesos, los tributarios en 33.9 mil millones de pesos y los no tributarios en 10.6 mil millones de pesos.

Respecto a enero de 2017, los ingresos presupuestarios en términos reales fueron mayores en 8.6 por ciento. La evolución de los principales rubros de ingresos fue la siguiente:

- Los ingresos petroleros se ubicaron en 90.8 mil millones de pesos, mayores en 10.0 por ciento en términos reales a los del mismo mes del año anterior, como consecuencia del incremento en el precio promedio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo de 26.6 por ciento (42.8 dólares por barril –dpb– en 2017 contra 54.1 dpb en 2018) y al mayor precio del gas natural de 21.6 por ciento. El efecto anterior fue compensado parcialmente por una disminución en la producción de petróleo de 8.0 por ciento (2,035 miles de barriles diarios –mbd– en 2017 contra 1,873 mbd en 2018) y una apreciación del tipo de cambio, así como un incremento en el valor de las importaciones de petrolíferos.
- Los ingresos tributarios no petroleros ascendieron a 298.4 mil millones de pesos, monto mayor en 10.1 por ciento real respecto a enero de 2017. Si se excluyen los IEPS a combustibles, el crecimiento de la recaudación fue de 13.5 por ciento real, a su interior destaca el crecimiento del sistema de renta, del impuesto al valor agregado y del IEPS sin combustibles de 7.9, 23.8 y 25.0 por ciento real, respectivamente.

¹ Corresponde al 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 2018 y con base en la metodología utilizada para realizar dicho pronóstico, publicado el 7 de diciembre de 2017 en el Diario Oficial de la Federación (DOF).

- Los ingresos no tributarios del Gobierno Federal sumaron 19.6 mil millones de pesos, cifra superior a la del año previo en 3.8 por ciento real derivado principalmente de mayores contribuciones por derechos.
- Los ingresos propios del IMSS y el ISSSTE se ubicaron en 30.3 mil millones de pesos, monto superior en 1.8 por ciento en términos reales respecto a lo observado en el mismo periodo de 2017.
- Los ingresos propios de la CFE ascendieron a 26.8 mil millones de pesos y fueron mayores en términos reales a los del año pasado en 0.3 por ciento.

Gasto neto presupuestario del sector público

En enero de 2018 el gasto neto pagado se ubicó en 493.6 mil millones de pesos, monto mayor al previsto en el programa² en 11.4 mil millones de pesos, debido a que el gasto no programable aumentó 26.9 mil millones de pesos respecto al programa, lo que se explica principalmente por un mayor pago de participaciones en 13.5 mil millones de pesos debido a la evolución favorable de la recaudación federal participable, mayor pago de ADEFAS de 8.9 mil millones de pesos y mayor costo financiero de 4.5 mil millones de pesos. Por su parte el gasto programable fue menor en 15.4 mil millones de pesos respecto al programa, derivado de un menor gasto en 27.1 mil millones de pesos de la Administración Pública Centralizada, en 6.9 mil millones de pesos de Pemex y en 4.0 mil millones de pesos del IMSS y del ISSSTE, que se compensan en parte con un mayor gasto de la CFE por 27.4 mil millones de pesos.

Respecto a enero de 2017 el gasto neto pagado, el gasto primario y el gasto programable fueron mayores en 7.4, 5.6 y 5.6 por ciento en términos reales, respectivamente. En el periodo destaca lo siguiente:

- El costo financiero de la deuda aumentó en 22.5 por ciento real.
- El gasto de operación aumentó en 10.4 por ciento real debido, principalmente, a mayores costos de operación de la CFE por el aumento en el precio de los combustibles para la generación de energía.
- Las participaciones a las entidades federativas aumentaron 8.1 por ciento real en línea con la evolución de la recaudación.
- Las pensiones y jubilaciones aumentaron en 7.0 por ciento real.
- Los subsidios, transferencias y aportaciones corrientes fueron 2.4 por ciento menores en términos reales.
- La inversión física disminuyó en 10.9 por ciento real.
- El gasto neto total excluyendo la inversión financiera, las pensiones, las participaciones y el costo financiero se incrementó en 4.2 por ciento real y el gasto corriente estructural disminuyó en 0.2 por ciento real.

Saldo de la deuda pública

Al cierre de enero de 2018, el saldo de la deuda neta del Gobierno Federal se situó en 7 billones 447.8 mil millones de pesos. En cuanto a su composición, la deuda interna neta del Gobierno Federal fue de 5 billones 727.5 mil millones de pesos, mientras que la deuda externa neta del Gobierno Federal registró 92.4 mil millones de dólares (equivalente a 1 billón 720.3 mil millones de pesos).

Con respecto a la deuda neta del sector público federal al cierre de enero de 2018 (Gobierno Federal, empresas productivas del Estado y la banca de desarrollo) ésta se ubicó en 9 billones 964.4 mil millones de pesos. La deuda interna neta del sector público federal fue de 6 billones 335.6 mil millones de pesos,

² Corresponde a los Calendarios de Presupuesto Autorizados para el Ejercicio Fiscal 2018, publicados el 13 de diciembre de 2017 en el DOF.

mientras que la deuda externa neta del sector público federal se ubicó en 194.9 mil millones de dólares (equivalente a 3 billones 628.8 mil millones de pesos).

Finalmente, el Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP), la medida más amplia de deuda pública ascendió a 9 billones 862.8 mil millones de pesos en enero de 2018. El componente interno del SHRFSP se ubicó en 6 billones 330.4 mil millones de pesos, mientras que el externo fue de 189.7 mil millones de dólares (equivalente a 3 billones 532.4 mil millones de pesos).

Operaciones relevantes de manejo de deuda

1. Mercado Externo

- El 3 de enero de 2018 se realizó una operación de financiamiento en los mercados internacionales por un monto de 3 mil 200 millones de dólares. Los recursos se obtuvieron, en parte, mediante la emisión de un nuevo bono de referencia a 10 años con vencimiento en 2028 por un monto total de 2 mil 555 millones de dólares (2 mil millones de dólares de captación de nuevos recursos y 555 millones de dólares provenientes del intercambio de bonos con vencimiento entre 2021 y 2026), el cual otorgará una tasa de interés de rendimiento al vencimiento de 3.802 por ciento y pagará un cupón de 3.750 por ciento. Adicionalmente, a través de la reapertura del bono a 30 años con vencimiento en 2048, se obtuvieron recursos por 645 millones de dólares (600 millones de dólares de captación de nuevos recursos y 45 millones de dólares provenientes del intercambio de bonos con vencimientos entre 2022 y 2026), a una tasa de interés de rendimiento al vencimiento de 4.694 por ciento con un cupón de 4.60 por ciento.

La transacción tuvo una demanda de aproximadamente 14 mil millones de dólares en el componente de captación y 1 mil millones de dólares en el componente de manejo de pasivos, alcanzando una demanda total de 15 mil millones de dólares, equivalente a 4.7 veces el monto emitido. Esta es la sobresuscripción más alta recibida para una emisión del Gobierno Federal en cualquier moneda y cualquier plazo. Al respecto, se recibieron más de 300 órdenes de inversionistas de América, Europa, Asia y Medio Oriente, lo que muestra el amplio interés de inversionistas institucionales por los instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal.

En cuanto al uso de los recursos, 1 mil 600 millones de dólares se utilizarán para cubrir la totalidad de las amortizaciones de deuda externa del Gobierno Federal programadas para 2018. Adicionalmente, los 600 millones de dólares que corresponden a los intercambios de bonos con vencimientos entre 2021 y 2026 por el nuevo bono de 10 años y por el de 30 años, permitirán mejorar el perfil de vencimientos de deuda externa del Gobierno Federal. Finalmente, los 1 mil millones de dólares restantes se utilizarán para cubrir parte de las necesidades de financiamiento del Gobierno Federal en 2018.

- El pasado 9 de enero se realizó una operación de financiamiento en los mercados internacionales por un monto de 1 mil 500 millones de euros, aproximadamente 1 mil 800 millones de dólares. Se emitió un nuevo bono de referencia en euros a 10 años con vencimiento en abril 2028 que otorgará una tasa de rendimiento al vencimiento de 1.77 por ciento y pagará un cupón de 1.75 por ciento. Estos niveles de tasas de interés representaron mínimos históricos para el Gobierno Federal para el plazo de 10 años en el mercado de euros. La transacción tuvo una demanda de aproximadamente 3 mil 200 millones de euros, lo que equivale a 2.1 veces el monto emitido. Al respecto, se recibieron más de 215 órdenes de inversionistas de América, Europa, Asia y Medio Oriente, lo que muestra el amplio interés de inversionistas institucionales por los instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal.

Esta operación, junto con la del pasado 3 de enero por un monto de 3 mil 200 millones de dólares permiten cubrir con anticipación la totalidad de las obligaciones en moneda extranjera del Gobierno Federal en 2018 por concepto de amortizaciones de deuda y costo financiero. Esto le

permitirá al Gobierno Federal enfrentar episodios de volatilidad que pudieran presentarse en los mercados financieros durante el año con mayores grados de libertad. Hacia adelante, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público continuará monitoreando las condiciones en los diferentes mercados con la finalidad de aprovechar ventanas de oportunidad que permitan continuar mejorando el perfil de vencimientos de la deuda pública.

Se puede consultar mayor detalle sobre las estadísticas de finanzas y deuda pública en la página de la SHCP, en el sitio de Internet: <http://bit.ly/1MJmqgZ>

ANEXO 1

COMPILACIÓN DE INDICADORES SOBRE LA EVOLUCIÓN DE LAS FINANZAS PÚBLICAS

(Miles de millones de pesos)

Concepto	Enero		Variación % real	Anual		Avance % respecto a:	
	2017 ^{p_/}	2018 ^{p_/}		2017	2018 ^{1_/}	2017	2018 ^{1_/}
1. Ingresos presupuestarios	406.4	465.9	8.6	4,947.2	4,778.3	8.2	9.8
2. Ingresos tributarios	256.8	298.4	10.1	2,854.8	2,957.5	9.0	10.1
3. Ingresos tributarios sin IEPS de combustibles	238.7	285.8	13.5	2,638.3	2,698.8	9.0	10.6
4. Gasto neto total sin erogaciones en inversiones financieras, pago de pensiones, participaciones y costo financiero	250.6	275.5	4.2	2,942.6	2,973.3	8.5	9.3
5. Gasto neto total sin erogaciones en inversiones financieras, pago de pensiones y participaciones	296.0	334.3	7.0	3,476.0	3,620.8	8.5	9.2
6. Gasto neto total sin erogaciones en inversiones financieras	424.7	480.3	7.1	4,954.0	5,226.5	8.6	9.2
7. Gasto neto total	435.6	493.6	7.4	5,177.6	5,245.0	8.4	9.4
8. Gasto corriente estructural	149.8	157.8	-0.2	2,177.3	2,162.1	6.9	7.3
9. Balance primario	20.3	34.8	62.4	310.2	181.3	6.5	19.2
10. RFSP	-16.7	-9.3	n.a.	-233.7	-583.5	7.2	1.6
11. SHRFSP	9,923.8	9,862.8	-5.8	10,031.7	10,796.0	98.9	91.4
12. Deuda pública	9,817.9	9,964.4	-3.8	10,089.0	10,745.7	97.3	92.7

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

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Corresponde a la Ley de Ingresos y al Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2018 aprobados por el Congreso de la Unión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Las cifras de los datos anuales para 2018 de la tabla anterior corresponden a los montos aprobados en la Ley de Ingresos y al Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2018. En cumplimiento con las medidas para seguir fomentando la transparencia en materia de finanzas públicas, en el documento relativo al Artículo 42, Fracción I, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (“Pre-Criterios”) que se publicará a más tardar el primero de abril de 2018, la SHCP presentará la primera revisión de las estimaciones de cierre para 2018. El avance de los indicadores se seguirá presentando mensualmente y la revisión de las estimaciones para el cierre de año se actualizará en los informes Trimestrales sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública que se presentan al H. Congreso de la Unión.

SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR PÚBLICO

(Millones de pesos)

Concepto	Enero			Diferencia Nominal (3-2)	Variación % real (3/1)
	2017 ^{p./}	2018			
		Programa ^{1./}	Observado ^{p./}		
	(1)	(2)	(3)		
BALANCE PÚBLICO	-29,615.9	-88,668.8	-20,418.9	68,249.8	n.s.
BALANCE PÚBLICO SIN INVERSIÓN hasta 2% del PIB de EPE y Gobierno Federal^{2./}	8,519.6	-48,541.5	10,622.4	59,163.8	18.1
I. Balance presupuestario	-29,227.5	-88,718.8	-27,673.9	61,044.8	n.s.
a) Ingreso presupuestario	406,360.6	393,410.4	465,903.0	72,492.5	8.6
Petrolero ^{3./}	78,163.7	60,804.3	90,756.4	29,952.1	10.0
Pemex	41,903.2	22,654.4	53,436.2	30,781.8	20.8
Gobierno Federal	36,260.5	38,149.9	37,320.2	-829.7	-2.5
No petrolero	328,196.8	332,606.1	375,146.6	42,540.5	8.3
Gobierno Federal	274,643.2	273,514.0	318,007.2	44,493.3	9.7
Tributarios	256,769.9	264,565.9	298,425.5	33,859.6	10.1
No tributarios	17,873.2	8,948.1	19,581.7	10,633.6	3.8
Organismos y empresas	53,553.7	59,092.1	57,139.3	-1,952.8	1.1
b) Gasto neto presupuestario	435,588.1	482,129.2	493,576.9	11,447.7	7.4
Programable	304,574.1	355,011.1	339,562.8	-15,448.3	5.6
No programable	131,014.0	127,118.1	154,014.1	26,896.0	11.4
II. Balance de entidades bajo control presupuestario indirecto	-388.4	50.0	7,255.0	7,205.0	n.s.
BALANCE PRIMARIO	20,314.6	-34,418.4	34,815.0	69,233.3	62.4

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

p./ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo.

1./ Corresponde a los calendarios de la Ley de Ingresos y Presupuesto de Egresos para el ejercicio fiscal 2018 aprobados por el Congreso de la Unión y publicados en el Diario Oficial de la Federación el 7 y 13 de diciembre de 2017 respectivamente.

2./ Excluye hasta el 2% del PIB de la inversión física de las empresas productivas del estado y el Gobierno Federal de acuerdo con el Artículo 1 de la LIF2018.

3./ 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: Dirección General de Estadística de la Hacienda Pública, UPEHP.

INGRESOS PRESUPUESTARIOS DEL SECTOR PÚBLICO

(Millones de pesos)

Concepto	Enero			Diferencia Nominal (3-2)	Variación % real (3/1)
	2017 ^{p/}	2018			
		Programa ^{1/}	Observado ^{p/}		
	(1)	(2)	(3)	(3-2)	(3/1)
INGRESOS PRESUPUESTARIOS (I+II)	406,360.6	393,410.4	465,903.0	72,492.5	8.6
I. Petroleros (a+b) ^{2/}	78,163.7	60,804.3	90,756.4	29,952.1	10.0
a) Pemex	41,903.2	22,654.4	53,436.2	30,781.8	20.8
b) Gobierno Federal	36,260.5	38,149.9	37,320.2	-829.7	-2.5
Fondo Mexicano del Petróleo	36,260.5	38,149.9	37,320.2	-829.7	-2.5
ISR de contratistas y asignatarios	0.0	0.0	0.0	0.0	n.s.
Derechos vigentes hasta 2014	0.0	0.0	0.0	0.0	n.s.
II. No petroleros (c+d+e)	328,196.8	332,606.1	375,146.6	42,540.5	8.3
c) Gobierno Federal	274,643.2	273,514.0	318,007.2	44,493.3	9.7
Tributarios	256,769.9	264,565.9	298,425.5	33,859.6	10.1
Sistema renta	142,944.3	143,067.4	162,804.5	19,737.1	7.9
IVA	75,801.7	78,001.8	99,026.6	21,024.7	23.8
IEPS	29,850.4	35,561.9	28,141.0	-7,420.9	-10.7
Importaciones	4,725.2	4,105.7	4,976.3	870.6	-0.2
IAEEH ^{3/}	325.6	375.6	375.9	0.3	9.4
Otros ^{4/}	3,122.7	3,453.5	3,101.3	-352.2	-5.9
No tributarios	17,873.2	8,948.1	19,581.7	10,633.6	3.8
Derechos	7,291.0	3,695.1	8,164.8	4,469.7	6.1
Aprovechamientos	9,227.2	4,708.2	9,533.7	4,825.6	-2.1
Otros	1,355.0	544.8	1,883.2	1,338.4	31.7
d) Organismos de control presupuestario directo ^{5/}	28,199.4	30,024.0	30,311.4	287.4	1.8
IMSS	24,134.5	26,129.1	26,979.7	850.5	5.9
ISSSTE	4,064.9	3,894.9	3,331.7	-563.2	-22.3
e) Empresa productiva del Estado (CFE)	25,354.3	29,068.1	26,828.0	-2,240.1	0.3
Partidas informativas					
Tributarios totales	256,769.9	264,565.9	298,425.5	33,859.6	10.1
No tributarios totales	149,590.6	128,844.5	167,477.4	38,632.9	6.1

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

p_/ Cifras preliminares.

n.s.: no significativo.

1_/ Corresponde al calendario de la Ley de Ingresos para el ejercicio fiscal 2018 aprobado por el Congreso de la Unión y publicado en el Diario Oficial de la Federación el 7 de diciembre de 2017.

2_/ 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.

3_/ Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos.

4_/ Incluye los impuestos sobre automóviles nuevos, exportaciones, a los rendimientos petroleros, no comprendidos en las fracciones anteriores y accesorios.

5_/ Excluye las aportaciones del Gobierno Federal.

Fuente: Dirección General de Estadística de la Hacienda Pública, UPEHP.

GASTO NETO PRESUPUESTARIO DEL SECTOR PÚBLICO

(Millones de pesos)

Concepto	Enero			Diferencia Nominal (3-2)	Variación % real (3/1)
	2017 ^{p./}	2018			
		Programa ^{1./}	Observado ^{p./}		
	(1)	(2)	(3)		
TOTAL (I+II)	435,588.1	482,129.2	493,576.9	11,447.7	7.4
I. Gasto primario	390,155.6	427,870.4	434,833.5	6,963.1	5.6
Programable	304,574.1	355,011.1	339,562.8	-15,448.3	5.6
Ramos autónomos	6,786.3	10,613.5	6,032.8	-4,580.7	-15.8
Ramos administrativos	69,251.4	90,686.4	68,533.8	-22,152.7	-6.2
Ramos generales	157,845.0	178,568.4	173,579.1	-4,989.3	4.2
Organismos de control presupuestario directo	72,773.0	90,328.8	86,377.5	-3,951.3	12.5
IMSS	36,269.5	42,573.7	40,404.3	-2,169.5	5.5
ISSSTE	36,503.5	47,755.1	45,973.2	-1,781.9	19.3
Empresas productivas del Estado	78,520.5	75,012.4	95,475.8	20,463.4	15.2
Pemex	46,504.9	47,105.9	40,180.2	-6,925.7	-18.1
CFE	32,015.7	27,906.5	55,295.6	27,389.1	63.6
(-) Operaciones compensadas ^{2./}	80,602.1	90,198.4	90,436.2	237.8	6.3
No programable	85,581.5	72,859.3	95,270.7	22,411.3	5.5
Participaciones	60,769.8	55,768.2	69,307.1	13,538.9	8.1
Adefas y otros	24,811.6	17,091.1	25,963.6	8,872.5	-0.9
II. Costo financiero ^{3./}	45,432.5	54,258.8	58,743.4	4,484.6	22.5

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

p./ Cifras preliminares.

1./ Corresponde al calendario del Presupuesto de Egresos para el ejercicio fiscal 2018 aprobado por el Congreso de la Unión y publicado en el Diario Oficial de la Federación el 13 de diciembre de 2017.

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

3./ Incluye los intereses, comisiones y gastos de la deuda pública, así como las erogaciones para saneamiento financiero y de apoyo a ahorradores y deudores de la banca.

Fuente: Dirección General de Estadística de la Hacienda Pública, UPEHP.

DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, ENERO ^{*_/}

(Millones de pesos)

Concepto	Saldo a diciembre 2017	Endeudamiento			Ajustes ^{1_/}	Saldo a enero 2018 ^{p_/}
		Disp.	Amort.	Neto		
1. Deuda Neta (3-2)	5,714,288.0					5,727,515.8
2. Activos ^{2_/}	205,878.8					263,477.3
3. Deuda Bruta	5,920,166.8	258,538.9	199,942.7	58,596.2	12,230.1	5,990,993.1
Valores	5,326,031.2	226,579.7	167,064.5	59,515.2	9,770.1	5,395,316.5
Cetes	701,554.5	178,130.3	167,064.5	11,065.8	0.0	712,620.3
Bonos "D"	471,280.6	9,000.6	0.0	9,000.6	0.0	480,281.2
Bonos de desarrollo tasa fija	2,747,915.9	26,629.1	0.0	26,629.1	0.0	2,774,545.0
Udibonos	1,397,678.9	12,819.7	0.0	12,819.7	9,717.5	1,420,216.1
<i>Udibonos udi's</i>	<i>235,643.4</i>	<i>2,153.0</i>	<i>0.0</i>	<i>2,153.0</i>	<i>0.0</i>	<i>237,796.4</i>
Udibonos Segregados	7,601.3	0.0	0.0	0.0	52.6	7,653.9
<i>Udibonos Segregados udi's</i>	<i>1,281.5</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>1,281.5</i>
Fondo de ahorro S.A.R.	127,432.9	29,777.3	30,500.9	-723.6	1,292.7	128,002.0
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{3_/}	145,137.4	1.9	42.5	-40.6	998.7	146,095.5
Bonos de Pensión PEMEX ^{4_/}	136,127.4	0.0	0.0	0.0	0.0	136,127.4
Bonos de Pensión CFE ^{5_/}	161,080.2	0.0	0.0	0.0	0.0	161,080.2
Otros	24,357.7	2,180.0	2,334.8	-154.8	168.6	24,371.5

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

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

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Corresponde principalmente al ajuste por el efecto inflacionario.

2_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

3_/ Obligaciones asociadas a la nueva Ley del ISSSTE.

4_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a Pemex por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de Pemex y sus empresas productivas subsidiarias", publicado en el DOF el 24 de diciembre de 2015.

5_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a CFE por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad", publicado en el DOF, el 14 de enero de 2016.

Fuente: Dirección General de Deuda Pública, UCP.

DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, ENERO ^{*_/}

(Millones de dólares)

Concepto	Saldo a diciembre 2017	Endeudamiento			Ajustes	Saldo a enero 2018 ^{p_/}
		Disp.	Amort.	Neto		
1. Deuda Neta (3-2)	90,625.2					92,390.2
2. Activos ^{1_/}	447.0					3,986.8
3. Deuda Bruta	91,072.2	5,076.7	660.6	4,416.1	888.7	96,377.0
Mercado de capitales	63,086.6	5,069.3	597.4	4,471.9	833.7	68,392.2
Organismos financieros internacionales (OFI's)	25,798.4	7.4	28.7	-21.3	0.7	25,777.8
Comercio exterior	2,187.2	0.0	34.5	-34.5	54.3	2,207.0

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

*_/ 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: Dirección General de Deuda Pública, UCP.

DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, ENERO ^{* / 1/}

(Millones de pesos)

Concepto	Saldo a diciembre 2017	Endeudamiento			Ajustes	Saldo a enero 2018 ^{p/}
		Disp.	Amort.	Neto		
1. Deuda Neta (3-2)	6,284,707.0					6,335,568.6
2. Activos ^{2/}	163,793.8					210,447.1
3. Deuda Bruta	6,448,500.8	355,600.4	267,574.5	88,025.9	9,489.0	6,546,015.7
Estructura por plazo	6,448,500.8	355,600.4	267,574.5	88,025.9	9,489.0	6,546,015.7
Largo plazo	5,903,154.0	116,300.1	64,240.1	52,060.0	7,425.7	5,962,639.7
Corto plazo	545,346.8	239,300.3	203,334.4	35,965.9	2,063.3	583,376.0
Estructura por Usuario	6,448,500.8	355,600.4	267,574.5	88,025.9	9,489.0	6,546,015.7
Gobierno Federal	5,920,166.8	258,538.9	199,942.7	58,596.2	12,230.1	5,990,993.1
Largo plazo	5,389,547.9	92,798.6	59,331.0	33,467.6	12,230.1	5,435,245.6
Corto plazo	530,618.9	165,740.3	140,611.7	25,128.6	0.0	555,747.5
Empresas productivas del Estado	381,555.2	38,038.4	7,171.0	30,867.4	-4,733.2	407,689.4
Largo plazo	381,555.2	23,500.0	4,909.1	18,590.9	-4,733.2	395,412.9
Corto plazo	0.0	14,538.4	2,261.9	12,276.5	0.0	12,276.5
Banca de desarrollo	146,778.8	59,023.1	60,460.8	-1,437.7	1,992.1	147,333.2
Largo plazo	132,050.9	1.5	0.0	1.5	-71.2	131,981.2
Corto plazo	14,727.9	59,021.6	60,460.8	-1,439.2	2,063.3	15,352.0
Por fuentes de financiamiento	6,448,500.8	355,600.4	267,574.5	88,025.9	9,489.0	6,546,015.7
Emisión de valores	5,742,332.7	226,579.7	167,064.5	59,515.2	10,220.7	5,812,068.6
Fondo de Ahorro SAR	127,432.9	29,777.3	30,500.9	-723.6	1,292.7	128,002.0
Banca comercial	86,209.2	49,665.1	28,931.8	20,733.3	1,974.0	108,916.5
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{3/}	145,137.4	1.9	42.5	-40.6	998.7	146,095.5
Bonos de Pensión PEMEX ^{4/}	136,127.4	0.0	0.0	0.0	0.0	136,127.4
Bonos de Pensión CFE ^{5/}	161,080.2	0.0	0.0	0.0	0.0	161,080.2
Otros	50,181.0	49,576.4	41,034.8	8,541.6	-4,997.1	53,725.5

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

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

p/ Cifras preliminares.

1/ Incluye la deuda del Gobierno Federal, empresas productivas del Estado y la banca de desarrollo.

2/ 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.

3/ Obligaciones asociadas a la nueva Ley del ISSSTE.

4/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a Pemex por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de Pemex y sus empresas productivas subsidiarias", publicado en el DOF el 24 de diciembre de 2015.

5/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a CFE por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad", publicado en el DOF, el 14 de enero de 2016.

Fuente: Dirección General de Deuda Pública, UCP.

DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, ENERO ^{* / 1 /}

(Millones de dólares)

Concepto	Saldo a diciembre 2017	Endeudamiento			Ajustes	Saldo a enero 2018 ^{p /}
		Disp.	Amort.	Neto		
1. Deuda Neta (3-2)	192,344.0					194,893.3
2. Activos financieros en moneda extranjera ^{2 /}	1,637.2					4,866.1
3. Deuda Bruta	193,981.2	6,362.0	2,371.7	3,990.3	1,787.9	199,759.4
Estructura por plazo	193,981.2	6,362.0	2,371.7	3,990.3	1,787.9	199,759.4
Largo plazo	190,728.7	5,083.5	1,077.1	4,006.4	1,785.8	196,520.9
Corto plazo	3,252.5	1,278.5	1,294.6	-16.1	2.1	3,238.5
Estructura por usuario	193,981.2	6,362.0	2,371.7	3,990.3	1,787.9	199,759.4
Gobierno Federal	91,072.2	5,076.7	660.6	4,416.1	888.7	96,377.0
Largo plazo	91,072.2	5,076.7	660.6	4,416.1	888.7	96,377.0
Corto plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Empresas productivas del Estado	91,780.0	266.5	391.3	-124.8	723.2	92,378.4
Largo plazo	91,780.0	6.8	391.3	-384.5	723.2	92,118.7
Corto plazo	0.0	259.7	0.0	259.7	0.0	259.7
Banca de desarrollo	11,129.0	1,018.8	1,319.8	-301.0	176.0	11,004.0
Largo plazo	7,876.5	0.0	25.2	-25.2	173.9	8,025.2
Corto plazo	3,252.5	1,018.8	1,294.6	-275.8	2.1	2,978.8
Por fuentes de financiamiento	193,981.2	6,362.0	2,371.7	3,990.3	1,787.9	199,759.4
Mercado de capitales	147,034.0	5,069.3	609.9	4,459.4	1,567.9	153,061.3
Organismos financieros internacionales (OFI's)	29,964.4	7.4	46.7	-39.3	156.4	30,081.5
Comercio exterior	6,772.9	0.0	91.7	-91.7	58.6	6,739.8
Mercado bancario	9,950.2	1,025.6	1,623.4	-597.8	24.8	9,377.2
Pidiregas	259.7	259.7	0.0	259.7	-19.8	499.6

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

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

p / Cifras preliminares.

1 / Incluye la deuda del Gobierno Federal, empresas productivas del Estado y la banca de desarrollo.

2 / Considera el saldo neto denominado en dólares 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.

Fuente: Dirección General de Deuda Pública, UCP.

ooOOoo