



Análisis del Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016

Marzo 2017

Presentación

Este documento representa un esfuerzo por elaborar un análisis del Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, presentado por el Gobierno de la Ciudad de México a la Asamblea Legislativa del Distrito Federal (ALDF) en cumplimiento a lo establecido en el artículo 67, fracción XVIII del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal.

El Informe presenta información sobre la situación de las finanzas públicas locales y la ejecución y cumplimiento de los presupuestos y programas aprobados para el presente ejercicio fiscal, durante el período Enero-Diciembre 2016.

Se incluye información sobre la evolución de los ingresos, egresos y deuda pública, así como de las principales acciones que se realizaron para dar cumplimiento al Programa General de Desarrollo del Distrito Federal 2013-2018 (PGDDF).

En línea con lo establecido en los artículos 76 a 78 del Reglamento para el Gobierno Interior de la Asamblea Legislativa del Distrito Federal, el análisis se elabora en apoyo a la labor de Diputados y Diputadas, Comisiones, Comités y Grupos Parlamentarios de la Asamblea. En particular, para apoyar a las Comisiones de Hacienda, de Presupuesto y Cuenta Pública y a la Especial para el Estudio y Análisis de las Finanzas Públicas.

En atención a la misma normatividad, el Informe no incorpora opiniones, pero es un análisis de la información publicada y remitida a la Asamblea por parte del Gobierno de la Ciudad de México.

El objetivo del documento es proporcionar a la ALDF, a través de los medios establecidos en la normatividad aplicable, un instrumento que facilite su análisis del Informe, particularmente considerando que éste incluye un volumen elevado de información.

En un esfuerzo por elaborar un análisis integral, se incluye información de otras instancias oficiales, como la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), en la búsqueda de complementar la información incluida en los Informes Trimestrales y de enriquecer el análisis.

Resumen ejecutivo

De acuerdo con información publicada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la economía mexicana mantuvo un dinamismo favorable, a pesar del entorno económico mundial complicado. El Producto Interno Bruto alcanzó una tasa anual de crecimiento de 2.4¹ por ciento real respecto del mismo trimestre de 2015, igual a la observada el año anterior. Este último, junto con otros indicadores, es signo de relativa estabilidad de la economía mexicana, aunque persiste la incertidumbre, principalmente por los efectos que pudiera tener sobre México –y el mundo- el cambio de administración en los Estados Unidos de Norteamérica (EE.UU.)

Por su parte, la actividad económica de la Ciudad de México muestra signos de fortaleza, después de la debilidad mostrada durante 2014.

Considerando la información publicada por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México, al cuarto trimestre de 2016, los ingresos netos superaron al gasto neto del Gobierno de la Ciudad de México por 30,177.2 millones de pesos. Este monto corresponde a la variación de disponibilidades como resultado del ingreso menos el gasto, los intereses y gastos de la deuda, la variación de Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores (ADEFAS), así como el pago por 4,254.3 millones de pesos para la amortización de la deuda.

Los ingresos totales del Gobierno de las Ciudad de México fueron 22.0 por ciento superiores a lo originalmente estimado para el año. El mayor incremento en términos absolutos se observa en los ingresos de origen federal, que fueron 18,421.4 millones de pesos o 22.4 por ciento superiores al monto originalmente estimado. Destacan en este rubro los ingresos por Convenios, que fueron 152.7 por ciento superiores a lo originalmente estimado. Los ingresos locales fueron 20.4 por ciento superiores a lo originalmente estimado, mientras que los ingresos del Sector Paraestatal no Financiero fueron 50.5 por ciento mayores.

Por su parte, el gasto neto del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México presentó una diferencia respecto de lo originalmente aprobado de cerca de 10 mil millones de pesos o el 5.4 por ciento. El mayor incremento se observa en el Gasto no Programable, que fue 92.8 por ciento mayor a lo originalmente aprobado.

El análisis del gasto se realiza con base en las distintas clasificaciones de éste. Con base en la clasificación funcional, se puede identificar que el gasto en la *Finalidad Desarrollo Económico* fue (-)10.0 por ciento menor a lo originalmente, mientras que el gasto en *Transacciones de la deuda pública/costo financiero de la deuda*, fue 361.2 por ciento mayor.

¹ Tomado de <http://www.inegi.org.mx/sistemas/bie/>, miércoles 15 de marzo, 12 horas.

El análisis por clasificación administrativa permite identificar que dentro del *Sector Gobierno*, el *Poder Judicial* fue quien mayor diferencia presentó entre su presupuesto aprobado y el efectivamente ejercido (38.3 por ciento); a su vez, en conjunto las Delegaciones ejercieron un presupuesto (-)2.0 por ciento menor al aprobado, destacando el subejercicio de la Delegación Miguel Hidalgo, equivalente al (-)26.2 por ciento del total aprobado. Dentro del Sector paraestatal no Financiero se observan las mayores diferencias. Mientras que las *Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria* ejercieron 81.0 por ciento más presupuesto que el monto originalmente aprobado, las *Entidades y Fideicomisos Públicos No Empresariales y No Financieros* ejercieron (-)9.8 por ciento menos.

En cuanto a la clasificación económica del gasto, se tiene que el monto de gasto corriente ejercido fue 2.2 por ciento mayor al monto aprobado, observándose la mayor diferencia en el capítulo correspondiente a las *Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas* (10.3 por ciento). Por su parte, el Gasto de Capital ejercido fue 6.3 por ciento mayor a lo aprobado para el año, observándose la mayor diferencia en términos absolutos en el capítulo de *Inversiones Financieras y Otras Provisiones*. Los dos capítulos en que se observa un ejercicio menor a lo aprobado son Servicios Generales e Inversión Pública, con (-)3.7 y (-)8.1 por ciento, respectivamente.

En cuanto al gasto por Eje Estratégico del Programa General de Desarrollo del Distrito Federal 2013 - 2018, se observa que en el Eje 4 *Habilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura*, fue donde se concentró la mayor proporción del gasto, equivalente al 29.4 por ciento. El único eje que muestra una caída respecto del gasto ejercido en 2015 es el 5 *Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción*, equivalente al (-)4.4 por ciento en términos reales

En cuanto a la deuda pública del Gobierno de la Ciudad de México, se tiene que el saldo al cierre del cuarto trimestre de 2016 se situó en 76,459.6 millones de pesos. Durante el año, se pagaron amortizaciones por un monto de 4,254.3 millones de pesos y se contrató deuda nueva por 7 mil millones de pesos, lo que representó un endeudamiento neto por 2,745.7 millones de pesos.

El costo financiero de la deuda ascendió en 2016 a 4,512.2 millones de pesos que, junto con los pagos de amortización, suman 8,766.5 millones de pesos de servicio de la deuda, superior en 18.3 por ciento real a lo observado en 2014.

Contenido

Presentación.....	3
Resumen ejecutivo.....	4
Situación Económica	8
Entorno Internacional	8
Entorno Nacional.....	9
Entorno local	11
Balance Presupuestario.....	13
Ingresos Presupuestarios	17
Clasificación Funcional	22
Clasificación Administrativa	23
Clasificación Económica	31
Clasificación por Eje Estratégico.....	34
Deuda Pública.....	38
Evolución de la Deuda Pública	38
Vencimientos de principal 2016-2021	39
Composición del saldo de la deuda por acreedor.....	40
Servicio y costo financiero de la deuda.....	41
Destino de los recursos de crédito para la ejecución de obras elegibles	43
Referencias.....	44
Normatividad	44
Otros documentos.....	44
Sitios electrónicos	45
Siglas y acrónimos.....	46
Lista de cuadros.....	47
Lista de gráficas.....	48
Anexo. Deflatores	49

Situación Económica

Los informes trimestrales entregados por el Jefe de Gobierno a la Asamblea Legislativa del Distrito Federal (ALDF) no incluyen información referente al entorno económico en que se desarrolla la economía de la Ciudad de México.

Para el desarrollo de este apartado se utiliza información contenida en el documento *Informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública* al Cuarto Trimestre de 2016 presentado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) al Congreso de la Unión, así como información actualizada sobre indicadores económicos de coyuntura, publicada por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

Entorno Internacional

Respecto de la economía mundial, las economías avanzadas crecieron de manera moderada. La economía de los EE.UU. se expandió 1.9 por ciento durante el cuarto trimestre de 2016, principalmente por una caída en las exportaciones, mientras que las importaciones registraron un fuerte avance, impulsadas por la fortaleza del dólar y la sólida demanda doméstica. Su producción industrial mostró un crecimiento débil. Durante el cuarto trimestre de 2016, ésta disminuyó 0.6 por ciento a una tasa trimestral anualizada, por debajo de la recuperación registrada durante el tercer trimestre de 1.8 por ciento. El mercado laboral de EE.UU. continuó fortaleciéndose, aunque a un menor ritmo. Entre octubre y diciembre de 2016, se crearon 495 mil nuevos empleos, 141 mil por debajo del acumulado durante el tercer trimestre del año. No obstante, la tasa de desempleo disminuyó de 4.9 por ciento en septiembre a 4.7 por ciento al cierre del trimestre.

Por su parte, la zona del euro mantuvo su ritmo de crecimiento económico durante el tercer trimestre de 2016. La demanda interna y el gasto de gobierno se posicionaron como los principales factores de crecimiento, mientras que la inversión fija se desaceleró. La economía japonesa perdió dinamismo durante el tercer trimestre de 2016, afectada por una caída en la acumulación de inventarios y una desaceleración de la inversión fija.

En cuanto a las economías emergentes, su actividad económica mostró debilidad, a excepción de la economía China que, durante el cuarto trimestre de 2016, creció 6.8 por ciento anual. La economía brasileña continuó moderando su ritmo de desaceleración económica frente a las caídas registradas en trimestres anteriores; sin embargo, aún persiste la debilidad en la demanda interna, debido al mercado deterioro en el mercado laboral, las continuas restricciones crediticias y la lenta recuperación en los niveles de confianza.

En este mismo sentido, la actividad económica en Rusia continúa con una trayectoria positiva, aunque aún se encuentra en recesión. Durante el tercer trimestre de 2016, la economía se contrajo a una tasa anual de 0.4 por ciento.

En los mercados financieros internacionales persiste una elevada volatilidad, relacionada con la divergencia entre políticas monetarias a nivel mundial, especialmente entre economías avanzadas, como resultado de las condiciones que se observan en los mercados laborales, la evolución de la actividad económica y los niveles de inflación.

En los mercados cambiarios, el dólar estadounidense continuó fortaleciéndose frente al resto de las monedas.

Entorno Nacional

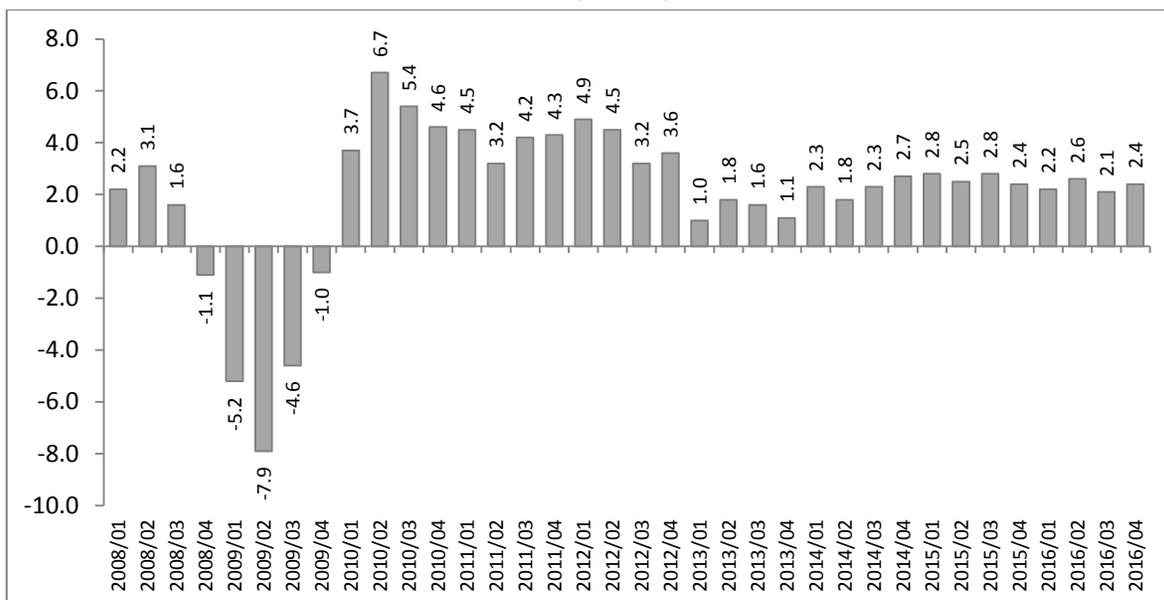
Los resultados de los siguientes indicadores permiten a la SHCP afirmar que la economía mexicana mantuvo un dinamismo favorable, a pesar del complicado entorno internacional.

- El Producto Interno Bruto (PIB) creció a una tasa anual del 2.0 por ciento real durante el tercer trimestre de 2016 (nota de la redacción: a la fecha se tienen datos actualizados del crecimiento real anual durante el tercer y cuarto trimestre de 2016, que ascendió a 2.1 y 2.4 por ciento, respectivamente²).

² Fuente: INEGI. <http://www.inegi.org.mx/sistemas/bie/>

Gráfica 1. Crecimiento real anual por trimestre del Producto Interno Bruto nacional. 2008-2016.

Cifras en porcentajes.



Fuente: elaboración propia con base en información publicada por el INEGI.

- El Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE) creció a una tasa anual de 2.5 por ciento durante el bimestre octubre-noviembre de 2016.
- El consumo continuó fortaleciéndose, explicado por:
 - El incremento anual de 11.4 por ciento de la actividad comercial al mayoreo durante el bimestre octubre-noviembre de 2016;
 - El avance de las ventas al menudeo avanzaron a un ritmo anual de 10.3 por ciento.
- El crecimiento anual del empleo formal de 4.1 por ciento a diciembre de 2016.

Sin embargo, la SHCP reporta caídas importantes en la formación bruta de capital fijo [(-)0.9 por ciento en octubre]; la confianza del consumidor [(-)7.8 por ciento en octubre-diciembre]; las exportaciones [(-)1.8 por ciento acumulado anual] y las importaciones [(-)2.1 por ciento acumulado anual]. A su vez, se reporta un alza significativa de la inflación, que durante diciembre se ubicó en 3.36 por ciento, lo que significó un incremento de 39 puntos base respecto a la cifra reportada en septiembre de 2016 (2.97 por ciento).

En cuanto al sector financiero, durante el cuarto trimestre del año continuó su volatilidad. El tipo de cambio se depreció frente al dólar, hasta llegar a 20.64 pesos por dólar americano al cierre de 2016 (fix). La tasa de referencia llegó hasta 5.75 por ciento [en febrero de 2017 subió nuevamente en 50 puntos base hasta alcanzar 6.25 por ciento], lo que llevó a que las tasas asociadas a bonos gubernamentales registraran movimientos al alza en todos sus plazos.

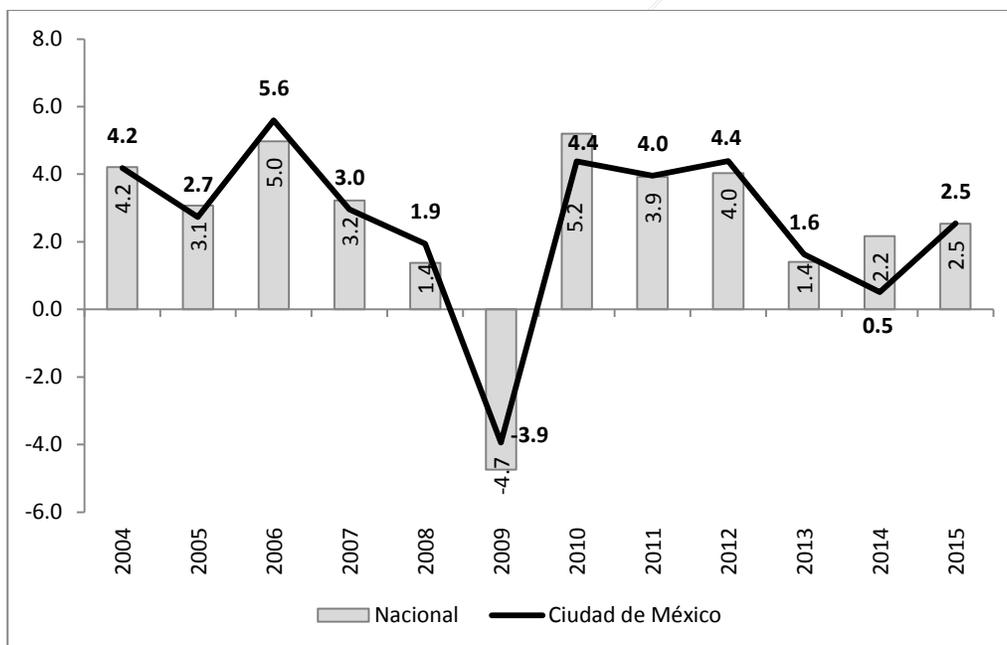
La tasa primaria de los Certificados de la Tesorería (Cetes) a 28 días cerró el cuarto trimestre de 2015 en 5.69 por ciento, lo que significó un aumento de 128 puntos base respecto al cierre del trimestre anterior, mientras que la tasa primaria de Cetes a un año cerró en 6.20 por ciento, 133 puntos base por arriba del cierre del trimestre previo.

Entorno local

De acuerdo con información del INEGI, la economía de la Ciudad de México creció a una tasa media anual real de 2.54 por ciento desde 2003 hasta 2015, ligeramente menor a la tasa media anual de crecimiento observada a nivel nacional de 2.58 por ciento en el mismo periodo. Después de que en 2014 la economía de la Ciudad creciera solamente 0.5 por ciento real en términos anuales, se observa una recuperación del crecimiento en 2015, cuando éste alcanzó un nivel de 2.5 por ciento real anual.

Gráfica 2. Comparativo del crecimiento real anual del Producto Interno Bruto Estatal (PIBE) de la Ciudad de México y el Producto Interno Bruto Total Nacional. 2004-2015.

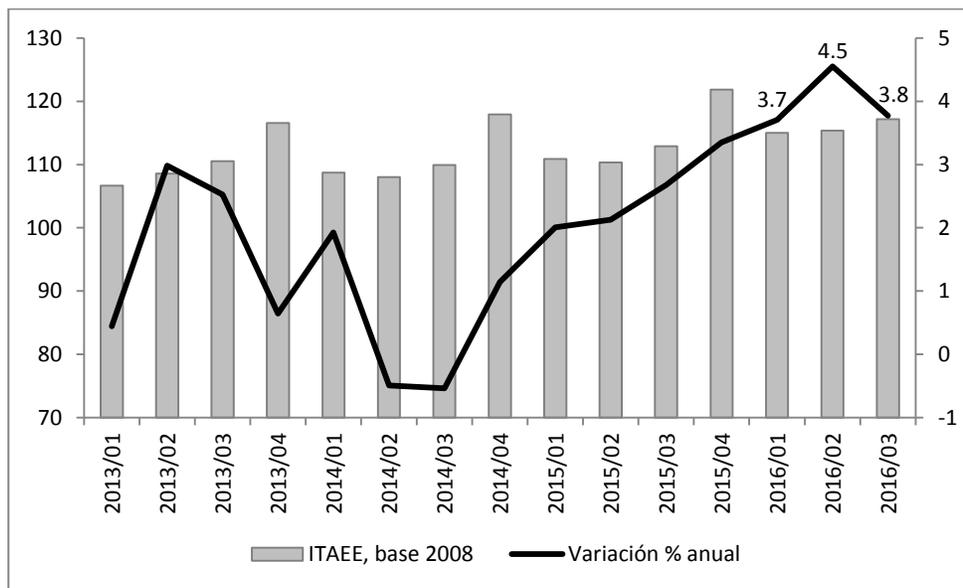
Cifras en porcentajes.



Fuente: elaboración propia con base en información publicada por el INEGI.

Durante 2016, la actividad económica de la Ciudad de México mostró signos de mejoría, con un crecimiento anual promedio cercano al 4.0 por ciento durante los primeros nueve meses, de acuerdo con el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAAE) que publica el INEGI para la Ciudad de México.

Gráfica 3. Evolución del Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAAE) para la Ciudad de México, 2013-2016.



Fuente: elaboración propia con base en información publicada por el INEGI.

En las siguientes secciones se detallan los resultados de las finanzas públicas de la Ciudad.

Balance Presupuestario

De acuerdo con la información presentada por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México (SFCDM), al cuarto trimestre de 2016 el ingreso neto del sector público presupuestario de la Ciudad de México fue superior al gasto neto por 30,177.2 millones de pesos (mdp) o el 15.8 por ciento. Ello significa que se tiene una variación de disponibilidades al cuarto trimestre de 2016 equivalente a este monto (30,177.2 mdp). Es de notar, sin embargo, que esta cifra es preliminar y no se contará con los datos definitivos hasta en tanto no se entregue el informe de Cuenta Pública 2016.

Al cuarto trimestre del año, se obtuvieron ingresos netos superiores en casi 40 mil mdp o un 22.0 por ciento a lo originalmente aprobado, mientras que el gasto neto captado fue 5.4 por ciento superior a lo aprobado, o cerca de 10 mil mdp.

Cuadro 1. Resultado presupuestal del Sector Público Presupuestario del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado Anual (a)	Captado / Ejercido (b)	Avance % [(b)/(a)]*100
Ingresos ordinarios	176,834.4	218,534.9	23.6
Propios	81,196.3	97,732.3	20.4
Participaciones en ingresos federales	60,750.0	64,627.2	6.4
Transferencias del gobierno federal	21,393.9	35,938.5	68.0
Organismos y empresas	13,494.2	20,236.9	50.0
Remanentes del sector central	0.0	0.0	n.a.
Gasto programable	176,902.4	182,558.4	3.2
Corriente	135,114.6	138,121.4	2.2
Servicios personales	69,718.7	70,285.2	0.8
Materiales y suministros	8,309.0	8,797.5	5.9
Servicios generales	28,166.7	27,125.3	-3.7
Transferencias directas	28,920.2	31,913.4	10.3
De capital	41,787.9	44,437.0	6.3
Inversión física	36,990.5	35,188.8	-4.9
Bienes muebles, inmuebles e intangibles	5,887.4	6,599.5	12.1
Inversión pública	31,103.1	28,589.3	-8.1
Inversión financiera	3,664.9	7,046.9	92.3
Transferencias directas	1,132.5	2,201.3	94.4
Déficit (-) o superávit de operación	-68.0	35,976.5	*
Intereses y gastos de la deuda	4,002.0	4,481.3	12.0
Otros	350.0	3,933.7	*
Variación de Adefas	-80.0	-130.0	62.5
Ingreso	0.0	0.0	n.a.
Gasto	80.0	130.0	62.5

Concepto	Aprobado Anual (a)	Captado / Ejercido (b)	Avance % [(b)/(a)]*100
Déficit (-) o superávit financiero	-4,500.0	27,431.5	*
Financiamiento del déficit	4,500.0	-27,431.5	*
Endeudamiento neto	4,500.0	2,745.7	-39.0
Colocación	8,532.9	7,000.0	-18.0
Amortización	4,032.9	4,254.3	5.5
Variación de disponibilidades	0.0	30,177.2	n.a.
Ingreso neto	181,334.4	221,280.6	22.0
Gasto neto	181,334.4	191,103.4	5.4

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

n.a.: No aplica.

*: valor mayor al 300 por ciento.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En comparación con años anteriores, al cierre del año tanto el ingreso como el gasto neto han presentado un comportamiento al alza, destacando el incremento en el gasto neto que, de 2014 a 2016, fue de 13.8 por ciento en términos reales³. Por su parte, el endeudamiento neto se redujo en más de 30 por ciento real en comparación con 2014 y con 2015.

Cuadro 2. Resultado presupuestal del Sector Público Presupuestario del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Captado / Ejercido			Variación real % vs. 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
Ingresos ordinarios	185,072.1	200,613.6	218,534.9	11.0	5.5
Propios	78,822.0	91,823.8	97,732.3	16.5	3.0
Participaciones en ingresos federales	59,079.6	59,961.7	64,627.2	2.8	4.3
Transferencias del gobierno federal	29,730.2	29,537.3	35,938.5	13.6	17.8
Organismos y empresas	17,440.3	19,290.8	20,236.9	9.1	1.6
Remanentes del sector central	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Gasto programable	153,887.3	167,420.7	182,558.4	11.5	5.6
Corriente	122,973.5	131,124.9	138,121.4	5.6	2.0
Servicios personales	65,327.0	67,404.6	70,285.2	1.1	0.9
Materiales y suministros	7,250.9	7,976.0	8,797.5	14.0	6.8
Servicios generales	23,248.9	24,823.5	27,125.3	9.7	5.8
Transferencias directas	27,146.7	30,920.8	31,913.4	10.5	-0.1

³ A lo largo de todo el documento, las variaciones en términos reales para el periodo 2014-2016 se calculan utilizando un deflactor de 6.00 por ciento y para 2015-2016 de 3.19 por ciento, conforme a la información publicada por el INEGI y la SHCP. Estos deflatores pueden ser diferentes a los utilizados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México, por lo que las variaciones reales pueden no ser coincidentes.

Concepto	Captado / Ejercido			Variación real % vs. 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
De capital	30,913.8	36,295.8	44,437.0	35.1	18.5
Inversión física	27,155.0	28,132.8	35,188.8	21.8	21.1
Bienes muebles, inmuebles e intangibles	3,741.5	4,167.7	6,599.5	65.8	53.3
Inversión pública	23,413.5	23,965.1	28,589.3	14.8	15.5
Inversión financiera	2,487.8	7,078.3	7,046.9	166.3	-3.6
Transferencias directas	1,271.0	1,084.7	2,201.3	62.8	96.5
Déficit (-) o superávit de operación	31,184.8	33,192.9	35,976.5	8.4	4.9
Intereses y gastos de la deuda	3,851.7	4,022.7	4,481.3	9.4	7.8
Otros	0.0	3,656.8	3,933.7	n.a.	4.1
Variación de Adefas	-79.2	-80.0	-130.0	54.3	57.3
Ingreso	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Gasto	79.2	80.0	130.0	54.3	57.3
Déficit (-) o superávit financiero	27,253.9	25,433.4	27,431.5	-5.4	4.4
Financiamiento del déficit	-27,253.9	-25,433.4	-27,431.5	-5.4	4.4
Endeudamiento neto	3,919.0	4,202.1	2,745.7	-34.1	-36.7
Colocación	6,949.4	8,382.0	7,000.0	-5.3	-19.2
Amortización	3,030.4	4,179.9	4,254.3	32.0	-1.5
Variación de disponibilidades	31,172.9	29,635.6	30,177.2	-9.0	-1.4
Ingreso neto	188,991.1	204,815.7	221,280.6	10.1	4.6
Gasto neto	157,818.2	175,180.1	191,103.4	13.8	5.6

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

n.a.: No aplica.

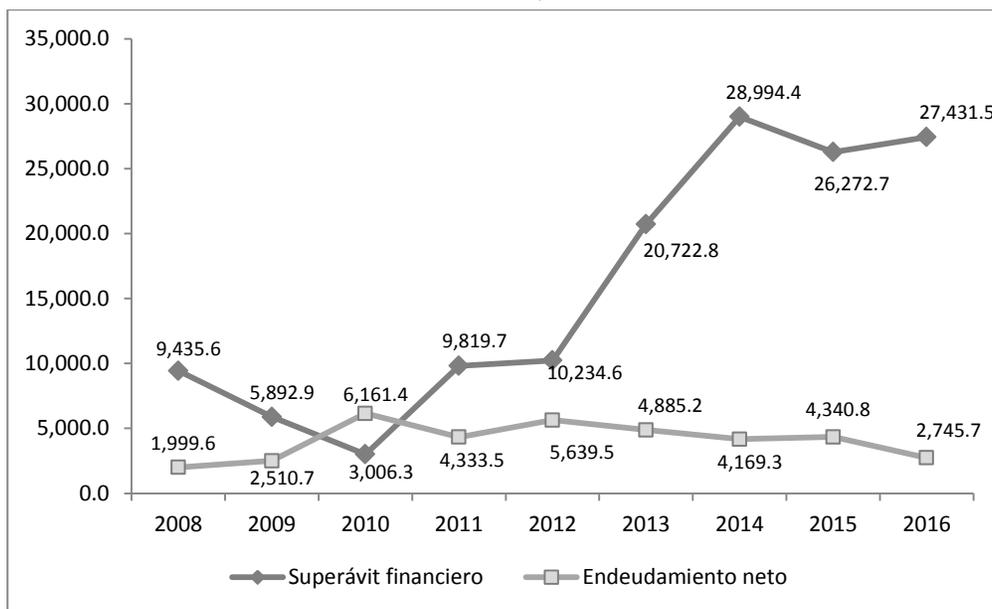
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

El superávit financiero observado a diciembre de 2016 asciende a 27,431.5 mdp que, junto con el endeudamiento neto de 2,745.7 mdp conforma una variación de disponibilidades por 30,177.2 millones de pesos, que a su vez, explica la diferencia entre el ingreso neto y el gasto neto anual reportado.

Como ya se comentó, la suma del superávit financiero y el endeudamiento neto resulta en la variación de disponibilidades, misma que observaron un comportamiento al alza desde 2009 y parecen haber encontrado su máximo nivel en 2014. Es de considerar, que dado que se trata de información preliminar, es posible que el monto de disponibilidades disminuya en el Informe de Cuenta Pública, cuando todos los gastos queden efectivamente registrados.

Gráfica 4. Evolución del superávit financiero y el endeudamiento. 2008-2016.

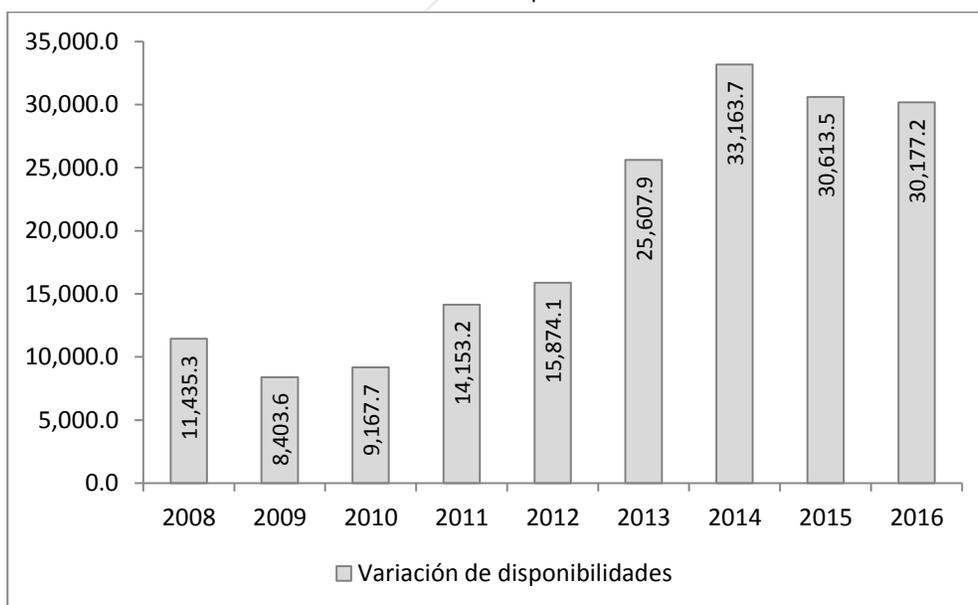
Cifras en millones de pesos de 2016.



Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2008 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México. Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Gráfica 5. Variación de disponibilidades. 2008-2016.

Cifras en millones de pesos de 2016.



Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2008 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México. Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Ingresos Presupuestarios

Al cuarto trimestre de 2016, los ingresos totales del Gobierno de la Ciudad de México fueron superiores a lo estimado en un 22.0 por ciento. Por sector institucional y en términos relativos, el sector que mayor diferencia presentó respecto de lo estimado fue el *Sector Paraestatal no Financiero*, con ingresos superiores en 50.0 por ciento a lo originalmente estimado. Dentro del *Sector Gobierno*, el rubro que mayor diferencia presentó en sus ingresos respecto de lo estimado fue *Convenios*, que registró ingresos superiores a lo estimado en un 152.7 por ciento. En términos absolutos, el *Sector Gobierno* registró ingresos superiores a lo estimado por 34,957.4 mdp, dentro de los que destacan los *Ingresos de origen federal*, cuyo monto registrado presentó una diferencia respecto de lo estimado por 18,421.4 mdp, o el 22.4 por ciento. Por su parte, se registraron ingresos menores a los estimados dentro del rubro Otros Ingresos y Beneficios, equivalentes al (-)39.0 por ciento.

**Cuadro 3. Ingresos Totales
del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2016**
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Estimado (a)	Registrado (b)	Variación % [(b)/(a) -1]*100
TOTAL	181,334.7	221,280.5	22.0
Sector Público Presupuestario	176,834.7	218,534.8	23.6
Sector Gobierno	163,340.6	198,298.0	21.4
Ingresos locales	81,196.3	97,732.3	20.4
Tributarios	41,549.4	50,702.7	22.0
No tributarios	39,646.9	47,029.6	18.6
Ingresos de origen federal	82,144.3	100,565.7	22.4
Participaciones	60,750.0	64,627.2	6.4
Aportaciones	12,735.9	13,012.8	2.2
Convenios	8,658.4	21,880.3	152.7
Otros	0.0	1,045.4	n.a.
Sector paraestatal no financiero	13,494.1	20,236.8	50.0
Cuotas y aportaciones de seguridad social	2,429.2	2,549.4	4.9
Ingresos por venta de bienes y servicios	11,064.9	17,687.4	59.9
Otros ingresos y beneficios	4,500.0	2,745.7	-39.0

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

n.a.: No aplica.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Los ingresos totales han aumentado a una tasa media anual de crecimiento del 10.3 por ciento desde 2013. Al hacer un comparativo con la información reportada al cierre del cuarto trimestre de 2014 y 2015, se tiene que el rubro de mayor crecimiento relativo es *Otros*, dentro de *Ingresos de Origen Federal*, que creció en más de 500 por ciento en comparación con ambos años. En

términos absolutos, son los ingresos del *Sector Gobierno* los que más se han expandido desde 2014 (30,666.2 mdp), dentro de los que destaca el crecimiento de los *Ingresos Locales* (18,910.2 mdp). Por su parte, sólo los ingresos de *Aportaciones* y *Otros ingresos y beneficios* han presentado caídas.

Cuadro 4. Ingresos Totales del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Registrado			Variación real % vs. 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	188,991.1	204,815.7	221,280.5	10.1	4.6
Sector Público Presupuestario	185,072.1	200,613.6	218,534.8	11.0	5.5
Sector Gobierno	167,631.8	181,322.8	198,298.0	11.2	5.9
Ingresos locales	78,822.1	91,823.8	97,732.3	16.5	3.0
Tributarios	39,898.7	48,025.3	50,702.7	19.5	2.2
No tributarios	38,923.4	43,798.5	47,029.6	13.6	3.9
Ingresos de origen federal	88,809.7	89,499.0	100,565.7	6.4	8.8
Participaciones	59,079.6	59,961.7	64,627.2	2.8	4.3
Aportaciones	12,344.8	12,539.8	13,012.8	-0.9	0.5
Convenios	17,227.2	16,995.0	21,880.3	19.4	24.6
Otros	158.1	2.5	1,045.4	521.5	*
Sector paraestatal no financiero	17,440.3	19,290.8	20,236.8	9.1	1.6
Otros ingresos y beneficios	3,919.0	4,202.1	2,549.4	-34.1	-36.7

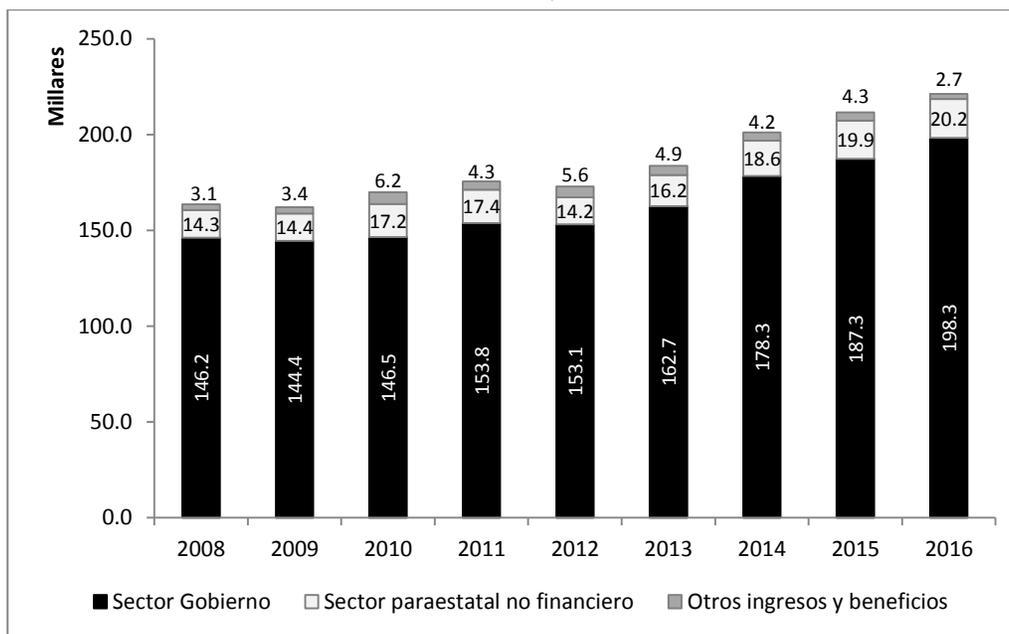
Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

*: cifra superior a 1,000 por ciento.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Los ingresos del *Sector Gobierno* al cuarto trimestre presentan una evolución favorable desde 2013, al igual que los ingresos del *Sector Paraestatal no Financiero*, mismos que no han dejado de incrementarse en términos reales. Por su parte, el rubro de *Otros Ingresos y beneficios* presentó su valor más alto en 2010 y el más bajo en 2016.

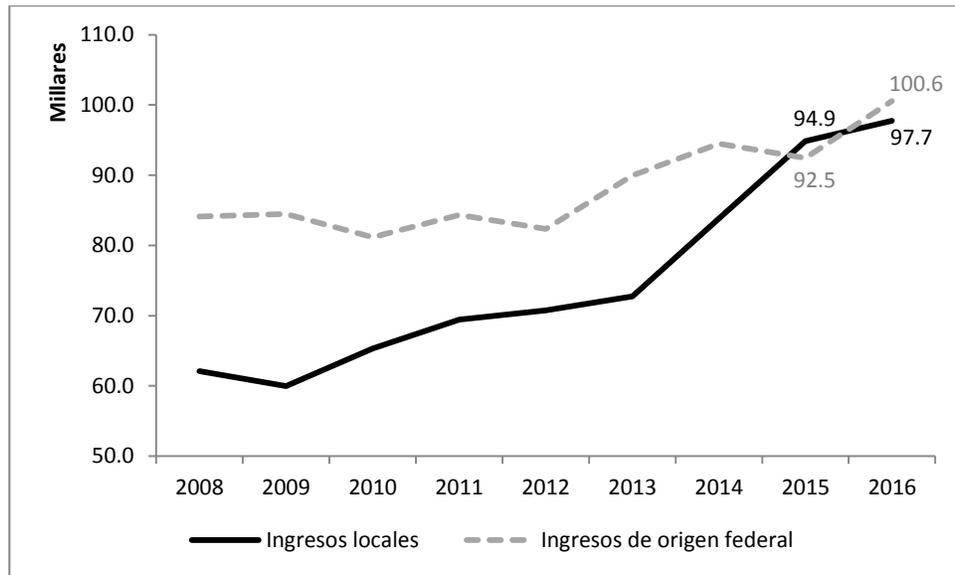
Gráfica 6. Evolución de ingresos por sector, al cuarto trimestre 2008 - 2016
(Cifras en millones de pesos de 2016.)



Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2008 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Por su parte, al menos desde 2008 y hasta 2016, los ingresos provenientes del Gobierno Federal (incluyendo participaciones, aportaciones federales y los derivados de la firma de Convenios de coordinación) han superado los ingresos propios o locales de la Ciudad, con la excepción de 2015, año en que los ingresos locales fueron mayores que los ingresos federales.

Gráfica 7. Evolución de ingresos del Sector Gobierno por origen, al cuarto trimestre 2008 - 2016
(Cifras en millones de pesos de 2016.)



Fuente: elaboración propia con base en los en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2008 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México. Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Egresos Presupuestarios

El Gasto Neto ejercido del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México al cuarto trimestre fue superior al originalmente aprobado en un 5.4 por ciento. La mayor diferencia se presentó en el *Gasto No Programable*, donde el gasto en el rubro *Otros* fue casi 10 veces mayor a lo originalmente planeado. Destacan los rubros *Servicios Generales* e *Inversión pública* como los únicos cuyo presupuesto ejercido fue menor a lo originalmente planeado.

Cuadro 5. Gasto Neto del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México, al cuarto trimestre de 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	181,334.5	191,103.5	5.4
Gasto Programable	176,902.5	182,558.5	3.2
Gasto Corriente	135,114.6	138,121.4	2.2
Servicios Personales	69,718.7	70,285.2	0.8
Materiales y Suministros	8,309.0	8,797.5	5.9
Servicios Generales	28,166.7	27,125.3	-3.7
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	28,920.2	31,913.4	10.3
Gasto de Capital	41,787.9	44,437.1	6.3
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	1,132.5	2,201.4	94.4
Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	5,887.4	6,599.5	12.1
Inversión pública	31,103.1	28,589.3	-8.1
Inversiones Financieras y Otras Provisiones	3,664.9	7,046.9	92.3
Gasto No Programable	4,432.0	8,545.0	92.8
Intereses y Gastos de la Deuda	4,002.0	4,481.3	12.0
Otros	430.0	4,063.7	845.0

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En comparación con años anteriores, se tiene que el gasto neto del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México ha presentado un comportamiento ascendente, con un crecimiento real equivalente al 13.8 y 5.6 por ciento con relación a 2014 y 2015, respectivamente. Llama la atención la evolución observada en el rubro *Gasto No Programable*, cuyo crecimiento real equivale al 104.3 por ciento en comparación con 2014.

Cuadro 6. Gasto Neto del Sector Público Presupuestario del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014- 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	157,818.2	175,180.2	191,103.5	13.8	5.6
Gasto Programable	153,887.3	167,420.7	182,558.5	11.5	5.6
Gasto Corriente	122,973.5	131,124.9	138,121.4	5.6	2.0
Servicios Personales	65,327.0	67,404.6	70,285.2	1.1	0.9
Materiales y Suministros	7,250.9	7,976.0	8,797.5	14.0	6.8
Servicios Generales	23,248.9	24,823.5	27,125.3	9.7	5.8
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	27,146.7	30,920.8	31,913.4	10.5	-0.1
Gasto de Capital	30,913.8	36,295.8	44,437.1	35.1	18.5
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	1,271.0	1,084.7	2,201.4	62.8	96.5
Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	3,741.5	4,167.7	6,599.5	65.8	53.3
Inversión pública	23,413.5	23,965.1	28,589.3	14.8	15.5
Inversiones Financieras y Otras Provisiones	2,487.8	7,078.3	7,046.9	166.3	-3.6
Gasto No Programable	3,930.9	7,759.5	8,545.0	104.3	6.6
Intereses y Gastos de la Deuda	3,851.7	4,022.7	4,481.3	9.4	7.8
Otros	79.2	3,736.8	4,063.7	*	5.3

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

*. Cifra mayor al 1,000 por ciento.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Clasificación Funcional

De conformidad con el artículo 59 del Reglamento de la Ley de Presupuesto y Gasto Eficiente del Distrito Federal, la clasificación del gasto puede ser administrativa, funcional y económica, entre otras. En esta sección se presenta la clasificación funcional que identifica el gasto por resultados, de conformidad con lo establecido por el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC).

Al cierre del cuarto trimestre de 2016, el gasto neto destinado a la finalidad *Desarrollo Económico* fue el único que no alcanzó el monto aprobado, ejerciendo 10 por ciento menos al monto originalmente aprobado. En contraste, el gasto del rubro *Otras no clasificadas en finalidades anteriores* fue el que mayor diferencia presentó respecto del monto originalmente aprobado, equivalente al 361.2 por ciento.

Cuadro 7. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación funcional, al cuarto trimestre 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado	Ejercido	Variación %
	(a)	(b)	$[(b)/(a)-1]*100$
TOTAL	176,902.4	182,558.4	3.2
Finalidad Gobierno	71,850.3	77,633.2	8.0
Finalidad Desarrollo Social	81,093.3	83,333.6	2.8
Finalidad Desarrollo Económico	23,952.1	21,560.7	-10.0
Otras no clasificadas en finalidades anteriores (transacciones de la deuda pública/costo financiero de la deuda)	6.7	30.9	361.2

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Al cuarto trimestre de 2016, el gasto ejercido en todas las finalidades es mayor en comparación con información de 2014 y 2015. Por su parte, el gasto ejercido en *Otras no clasificadas en finalidades anteriores*, cayó en más de (-)60 por ciento real si se compara con los dos años anteriores.

Cuadro 8. Gasto Programable del Sector público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación funcional, al cuarto trimestre 2014 – 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	153,887.3	167,420.0	182,558.4	11.5	5.6
Finalidad Gobierno	63,761.0	73,713.1	77,633.2	14.4	2.0
Finalidad Desarrollo Social	73,253.0	75,732.3	83,333.6	6.9	6.5
Finalidad Desarrollo Económico	16,791.2	17,877.1	21,560.7	20.7	16.8
Otras no clasificadas en finalidades anteriores (transacciones de la deuda pública/costo financiero de la deuda)	82.1	97.5	30.9	-64.6	-69.3

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero – Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Clasificación Administrativa

En cuanto a la clasificación administrativa del gasto, que identifica a las Unidades Responsables del Gasto (URG), agrupadas por sector y subsector, se tiene que al cuarto trimestre del año el *Sector Gobierno* presentó un gasto ejercido mayor en 5.3 por ciento a al monto anual aprobado, mientras

que el *Sector Paraestatal no Financiero* mostró un ejercicio menor a lo aprobado, equivalente al (-)3.3 por ciento. Dentro del *Sector Gobierno* destaca el sobre-ejercicio del *Poder Judicial*, que sobrepasó en 38.3 por ciento el monto total aprobado para el año. Dentro del *Sector Paraestatal no Financiero*, destacan las *Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria*, cuyo ejercicio con relación al monto aprobado fue (-)9.8 por ciento menor, mientras que las *Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria* ejercieron 81.0 por ciento más presupuesto que lo originalmente aprobado.

Cuadro 9. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación administrativa, al cuarto trimestre 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	176,902.5	182,558.3	3.2
Sector Gobierno	134,576.7	141,644.8	5.3
Poder Ejecutivo	123,374.9	127,781.2	3.6
Poder Legislativo	2,413.1	2,638.5	9.3
Poder Judicial	4,955.3	6,854.4	38.3
Órganos Autónomos	3,833.4	4,370.7	14.0
Sector Paraestatal no Financiero	42,325.8	40,913.5	-3.3
Entidades y Fideicomisos Públicos No Empresariales y No Financieros	38,115.7	34,381.7	-9.8
Instituciones Públicas de Seguridad Social	3,697.5	5,603.8	51.6
Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria	512.6	928.0	81.0

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En comparación con la información al mismo trimestre de años anteriores, se tiene que ambos sectores presentaron crecimiento real de su gasto en comparación con 2014 y 2015. Sin embargo, al interior de cada sector se perciben reducciones respecto del gasto ejercido en 2015, como es en el caso del Poder Legislativo [(-)1.4 por ciento], los Órganos Autónomos [(-)7.2 por ciento] y las *Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria* [(-)22.9 por ciento].

Cuadro 10. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario en clasificación administrativa, al cuarto trimestre 2014 - 2016

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	153,887.4	167,420.7	182,558.3	11.5	5.6
Sector Gobierno	119,061.5	130,042.2	141,644.8	11.8	5.4
Poder Ejecutivo	108,251.6	117,080.8	127,781.2	11.0	5.7
Poder Legislativo	2,178.3	2,590.8	2,638.5	13.9	-1.4
Poder Judicial	4,916.6	5,811.7	6,854.4	31.0	14.2
Órganos Autónomos	3,715.0	4,558.9	4,370.7	10.6	-7.2
Sector Paraestatal No Financiero	34,825.9	37,378.5	40,913.5	10.4	6.0
Entidades y Fideicomisos Públicos No Empresariales y No Financieros	29,598.7	30,989.6	34,381.7	9.2	7.4
Instituciones Públicas de Seguridad Social	4,462.6	5,223.6	5,603.8	18.0	3.9
Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria	764.6	1,165.3	928.0	14.1	-22.9

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Considerando la clasificación administrativa a mayor detalle, con base en la información reportada en el Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, se tiene que el ejercicio del gasto delegacional fue 2.0 por ciento menor respecto del monto aprobado, siendo la Delegación Miguel Hidalgo la que presentó menor ejercicio, con una diferencia del (-)26.2 por ciento.

Cuadro 11. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario en clasificación administrativa al detalle, al cuarto trimestre 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	176,902.4	182,558.5	3.2
Sector Gobierno	134,576.6	141,645.0	5.3
Poder Ejecutivo	123,374.8	127,781.2	3.6
Dependencias y Órganos Desconcentrados	90,643.3	95,671.8	5.5
Delegaciones	32,724.8	32,078.5	-2.0
Delegación Álvaro Obregón	2,395.4	2,479.4	3.5
Delegación Azcapotzalco	1,551.4	1,359.7	-12.4

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
Delegación Benito Juárez	1,731.5	1,685.3	-2.7
Delegación Coyoacán	2,126.5	2,286.4	7.5
Delegación Cuajimalpa de Morelos	1,127.5	1,266.6	12.3
Delegación Cuauhtémoc	2,764.4	2,725.7	-1.4
Delegación Gustavo A. Madero	3,611.1	3,246.4	-10.1
Delegación Iztacalco	1,572.8	1,631.0	3.7
Delegación Iztapalapa	4,438.3	4,631.7	4.4
Delegación La Magdalena Contreras	1,152.6	1,155.5	0.3
Delegación Miguel Hidalgo	1,986.1	1,465.4	-26.2
Delegación Milpa Alta	1,150.1	1,134.2	-1.4
Delegación Tláhuac	1,355.6	1,403.6	3.5
Delegación Tlalpan	2,044.0	1,827.0	-10.6
Delegación Venustiano Carranza	2,112.8	2,293.7	8.6
Delegación Xochimilco	1,604.7	1,486.9	-7.3
Otros (deuda)	6.7	30.9	361.2
Poder Legislativo	2,413.1	2,638.6	9.3
Asamblea Legislativa	1,820.5	1,985.5	9.1
Auditoría Superior de la Ciudad de México	592.6	653.1	10.2
Poder Judicial	4,955.3	6,854.5	38.3
Tribunal Superior de Justicia del D.F.	4,763.4	6,634.7	39.3
Consejo de la Judicatura del D.F.	191.9	219.8	14.5
Órganos Autónomos	3,833.4	4,370.7	14.0
Sector Paraestatal No Financiero	42,325.8	40,913.5	-3.3

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En comparación con años anteriores, destacan las delegaciones Azcapotzalco, Gustavo A. Madero y Miguel Hidalgo por ser las únicas en las cuales el presupuesto ejercido en 2016 es menor en términos reales a lo ejercido en 2014 y 2015. En las delegaciones Cuauhtémoc y la Magdalena Contreras, el monto ejercido en 2016 fue menor en términos reales a lo observado en 2014, pero mayor a lo observado en 2015. Para las demás delegaciones, el monto de presupuesto ejercido en 2016 fue mayor que en 2014 y en 2015.

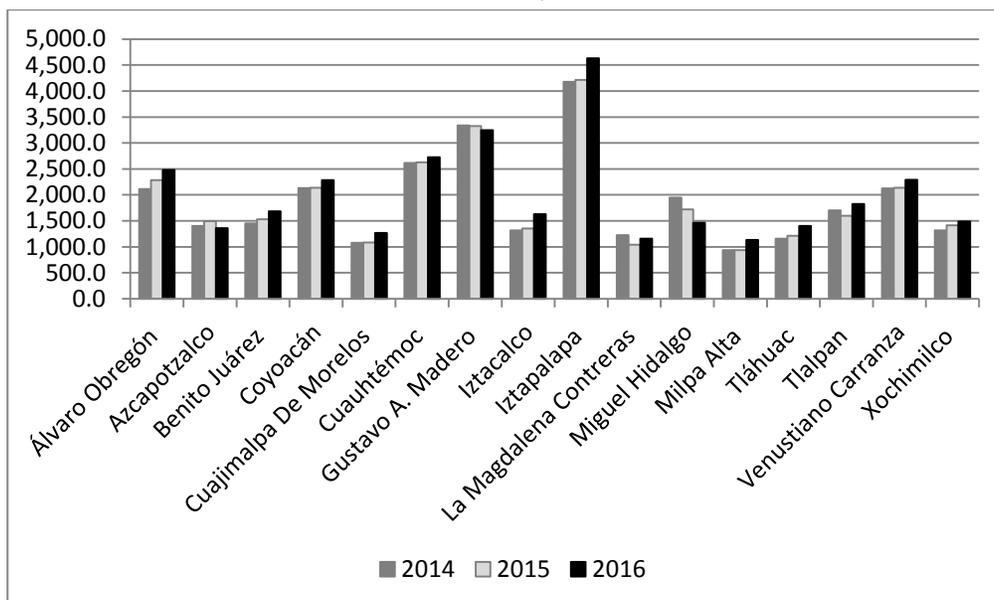
Cuadro 12. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación administrativa al detalle, al cuarto trimestre 2014-2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	153,887.4	167,420.6	182,558.5	11.5	5.6
Sector Gobierno	119,061.5	130,042.1	141,645.0	11.8	5.4
Poder Ejecutivo	108,251.5	117,080.7	127,781.2	11.0	5.7
Dependencias y Órganos Desconcentrados	78,135.1	86,860.5	95,671.8	15.1	6.6
Delegaciones	30,034.3	30,122.7	32,078.5	0.4	3.1
Álvaro Obregón	2,111.7	2,287.4	2,479.4	10.4	4.9
Azcapotzalco	1,400.4	1,493.8	1,359.7	-8.7	-11.9
Benito Juárez	1,452.3	1,530.8	1,685.3	9.1	6.6
Coyoacán	2,128.8	2,138.7	2,286.4	1.0	3.5
Cuajimalpa De Morelos	1,079.1	1,085.5	1,266.6	10.3	13.0
Cuauhtémoc	2,613.2	2,627.4	2,725.7	-2.0	0.4
Gustavo A. Madero	3,335.9	3,327.2	3,246.4	-8.5	-5.5
Iztacalco	1,320.2	1,352.0	1,631.0	16.1	16.8
Iztapalapa	4,179.1	4,211.0	4,631.7	4.2	6.5
La Magdalena Contreras	1,225.5	1,043.6	1,155.5	-11.4	7.2
Miguel Hidalgo	1,946.2	1,724.3	1,465.4	-29.2	-17.7
Milpa Alta	940.6	938.8	1,134.2	13.3	17.0
Tláhuac	1,159.6	1,213.9	1,403.6	13.8	11.9
Tlalpan	1,700.9	1,599.4	1,827.0	1.0	10.6
Venustiano Carranza	2,126.5	2,135.5	2,293.7	1.4	4.0
Xochimilco	1,314.3	1,413.4	1,486.9	6.3	1.8
Otros (deuda)	82.1	97.5	30.9	-64.6	-69.3
Poder Legislativo	2,178.3	2,590.8	2,638.6	13.9	-1.4
Asamblea Legislativa	1,721.5	2,020.8	1,985.5	8.4	-4.9
Auditoría Superior de la Ciudad De México	456.8	570.0	653.1	34.4	10.9
Poder Judicial	4,916.7	5,811.7	6,854.5	31.0	14.2
Tribunal Superior de Justicia	4,733.4	5,621.1	6,634.7	31.8	14.3
Consejo de la Judicatura	183.3	190.6	219.8	12.7	11.6
Órganos Autónomos	3,715.0	4,558.9	4,370.7	10.6	-7.2
Sector Paraestatal No Financiero	34,825.9	37,378.5	40,913.5	10.4	6.0

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Gráfica 8. Evolución del Gasto Ejercido por Delegación, al cuarto trimestre 2014 - 2016
(Cifras en millones de pesos de 2016.)



Fuente: elaboración propia con base en los en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México. Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Entre las Dependencias y Órganos Desconcentrados del Poder Ejecutivo, la URG que mayor variación entre su gasto aprobado y el efectivamente ejercido fue la *Secretaría de Finanzas*, que ejerció 124.5 por ciento más respecto del monto aprobado (más del doble). Por su parte, *Protección Civil* fue la URG que menor proporción de su gasto aprobado ejerció, con una diferencia de más del (-)60.8 por ciento .

Cuadro 13. Gasto Programable de las Dependencias y Órganos Desconcentrados, al cuarto trimestre 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	90,643.3	85,920.4	-5.2
Dependencias	64,178.5	71,360.8	11.2
Jefatura de Gobierno	191.9	181.0	-5.7
Secretaría de Gobierno	3,854.7	3,746.4	-2.8
Secretaría de Desarrollo Urbano y Vivienda	261.0	260.9	0.0
Secretaría de Desarrollo Económico	381.9	452.8	18.6
Secretaría de Turismo	100.9	141.2	39.9
Secretaría del Medio Ambiente	1,366.4	1,435.6	5.1
Secretaría de Obras y Servicios	9,818.2	10,949.0	11.5
Secretaría de Desarrollo Social	9,300.4	9,447.7	1.6
Secretaría de Finanzas	2,600.6	5,838.5	124.5
Secretaría de Movilidad	1,630.0	1,453.7	-10.8

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
Secretaría de Seguridad Pública	15,291.0	16,697.8	9.2
Secretaría de Salud	7,417.8	9,289.0	25.2
Secretaría de Cultura	613.1	594.4	-3.1
Secretaría del Trabajo y Fomento al Empleo	928.9	781.0	-15.9
Secretaría de Protección Civil	238.9	93.6	-60.8
Secretaría de Desarrollo Rural y Equidad para las Comunidades	267.2	283.6	6.1
Secretaría de Educación	903.1	737.2	-18.4
Secretaría de Ciencia, Tecnología e Innovación	334.2	303.6	-9.2
Oficialía Mayor	1,135.8	1,159.9	2.1
Contraloría General	463.9	418.1	-9.9
Procuraduría General de Justicia	5,751.3	5,537.4	-3.7
Consejería Jurídica y de Servicios Legales	1,327.3	1,558.4	17.4
Órganos Desconcentrados	26,464.8	14,559.6	-45.0
Centro de Comando, Control, Computo, Comunicaciones y Contacto Ciudadano	2,483.7	2,024.8	-18.5
Autoridad de la Zona Patrimonio Mundial y Cultural de la Humanidad en Xochimilco, Tláhuac y Milpa Alta	43.5	37.8	-13.1
Agencia de Gestión Urbana	184.3	129.4	-29.8
Sistema de Radio y Televisión Digital	137.5	142.8	3.9
Autoridad del Centro Histórico	165.5	75.5	-54.4
Secretaría Ejecutiva del Mecanismo de Seguimiento y Evaluación del PDHDF	12.7	12.0	-5.5
Autoridad del Espacio Público	523.1	332.9	-36.4
Sistema de Aguas de la Ciudad de México	12,451.1	11,037.7	-11.4
Planta de Asfalto	566.2	438.8	-22.5
Proyecto Metro	80.0	67.7	-15.4
Órgano Regulador de Transporte	-	4.6	n.a.
Instituto Técnico de Formación Policial	136.5	139.8	2.4
Policía Auxiliar	5,672.0	5,824.0	2.7
Policía Bancaria e Industrial	3,888.0	3,949.8	1.6
Coordinación de los Centros de Transferencia Modal	61.7	40.5	-34.4
Instituto de Formación Profesional	38.4	37.1	-3.4
Agencia de Protección Sanitaria del GDF	20.6	15.9	-22.8

Fuente: Elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

n.a. No aplica.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En lo que refiere *al Sector Paraestatal No Financiero*, destaca la divergencia en cuanto al ejercicio del presupuesto aprobado. Mientras existen URG que presentan un ejercicio menor a lo originalmente aprobado en más de un 90 por ciento (como el Fideicomiso para el Fondo de

Promoción para el Financiamiento del Transporte Público) hay otras URG que ejercieron un monto muy superior a lo originalmente aprobado, como el *Instituto Local de la Infraestructura Física Educativa*, que ejerció un monto total de recursos superior en 542.7 por ciento a lo originalmente aprobado. Por su parte, existen URG que al cierre del tercer trimestre no habían ejercido recursos, como el *Fideicomiso para el Fideicomiso Fondo de Apoyo a la Procuración de Justicia* y el *Régimen de Protección Social en Salud*, o habían ejercido una proporción muy pequeña del monto originalmente aprobado, y que durante el último trimestre ejercieron, en proporción, una cantidad elevada de recursos, como el *Instituto Nacional de las Mujeres*, que pasó de un ejercicio de poco más del 60 por ciento de su presupuesto al cierre del tercer trimestre, a un sobre-ejercicio de cerca del 10 por ciento al cierre de 2016.

Cuadro 14. Gasto Programable del Sector Paraestatal No Financiero, al cuarto trimestre 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	42,325.6	40,913.5	-3.3
Entidades y Fideicomisos Públicos No Empresariales y No Financieros	38,115.3	34,381.7	-9.8
Sistema para el Desarrollo Integral de la Familia	3,295.1	2,914.0	-11.6
Instituto de Vivienda	3,242.5	3,211.8	-0.9
Fondo para el Desarrollo Social	237.1	191.9	-19.1
Fideicomiso del Fondo para el Desarrollo Económico y Social de la Ciudad de México	5.6	7.6	35.7
Fondo Mixto de Promoción Turística	315.2	389.4	23.5
Fondo Ambiental Público	433.5	399.9	-7.8
Instituto para la Seguridad de las Construcciones	50.8	45.6	-10.2
Mecanismo para la Protección Integral de Personas Defensoras de Derechos Humanos y Periodistas	0.0	0.5	n.a.
Fideicomiso Centro Histórico	154.1	144.1	-6.5
Consejo de Evaluación del Desarrollo Social	23.6	18.5	-21.6
Consejo para Prevenir y Eliminar la Discriminación	25.7	24.9	-3.1
Instituto para la Integración al Desarrollo de las Personas con Discapacidad	25.9	23.7	-8.5
Instituto de la Juventud	111.9	108.8	-2.8
Instituto de las Mujeres	126.6	138.6	9.5
Procuraduría Social	263.3	234.9	-10.8
Fideicomiso de Recuperación Crediticia	83.5	70.6	-15.4
Fideicomiso para el Fondo de Promoción para el Financiamiento del Transporte Público	5.6	0.2	-95.7
Metrobús	1,742.7	471.3	-73.0
Sistema de Transporte Colectivo (Metro)	15,849.7	14,121.7	-10.9
Sistema de Movilidad 1 (antes RTP)	2,143.6	1,593.7	-25.7
Servicio de Transportes Eléctricos	1,352.5	1,126.8	-16.7

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
Fondo de Desarrollo Económico	9.4	6.5	-30.9
Escuela de Administración Pública	55.6	46.4	-16.5
Instituto de Verificación Administrativa	381.0	425.1	11.6
Fondo para la Atención y Apoyo a las Víctimas del Delito	2.0	3.0	50.0
Fondo Público de Atención al Ciclista y al Peatón	0.0	0.0	na
Fideicomiso Fondo de Apoyo a la Procuración de Justicia	1.0	0.6	-37.0
Instituto para la Atención y Prevención de las Adicciones	114.1	100.4	-12.0
Régimen de Protección Social en Salud	0.0	11.3	n.a.
Servicios de Salud Pública	4,065.3	4,586.7	12.8
Procuraduría Ambiental y del Ordenamiento Territorial	111.1	105.4	-5.1
Fideicomiso Museo de Arte Popular Mexicano	15.7	20.5	30.6
Fideicomiso Público Museo del Estanquillo	13.6	16.2	19.1
Fideicomiso para la Promoción y Desarrollo del Cine Mexicano	3.0	6.5	116.7
Instituto de Capacitación para el Trabajo	19.6	19.6	0.0
Heroico Cuerpo de Bomberos	893.0	946.4	6.0
Instituto del Deporte	98.9	237.7	140.3
Instituto de Educación Media Superior	891.0	854.1	-4.1
Instituto Local de la Infraestructura Física Educativa	15.7	100.9	542.7
Fideicomiso Educación Garantizada	1,936.8	1,655.8	-14.5
Instituciones Públicas de Seguridad Social	3,697.6	5,603.8	51.6
Caja de Previsión de la Policía Auxiliar	590.9	726.3	22.9
Caja de Previsión para Trabajadores a Lista de Raya	1,619.5	2,053.8	26.8
Caja de Previsión de la Policía Preventiva	1,487.2	2,823.7	89.9
Entidades Paraestatales Empresariales y No Financieras con Participación Estatal Mayoritaria	512.7	928.0	81.0
PROCDMX, S.A. de C.V.	20.5	23.9	16.6
Corporación Mexicana de Impresión	285.5	698.1	144.5
Servicios Metropolitanos	206.7	206.0	-0.3

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

n.a.: No aplica.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Clasificación Económica

La clasificación económica del gasto permite identificar el objeto y el destino del gasto, se agrupa en gasto corriente y de capital y, a su vez, en capítulos de gasto definidos por el CONAC.

Al cierre de 2016, el ejercicio del *Gasto Corriente* superó en un 2.2 por ciento el monto original aprobado, mientras que el ejercicio del *Gasto de Capital* fue 6.3 por ciento superior al monto anual aprobado para este rubro.

Cuadro 15. Gasto Programable en clasificación económica, al cuarto trimestre de 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	176,902.5	182,558.4	3.2
Gasto Corriente	135,114.6	138,121.3	2.2
Gasto de Capital	41,787.9	44,437.1	6.3

Fuente: Elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En comparación con la información de 2014 y 2015, el *Gasto de Capital* ha crecido más que el *Gasto Corriente*. Mientras que el primero, presentó en 2016 un aumento real de 5.6 y 2.0 por ciento con relación a 2014 y 2015, respectivamente, el *Gasto de Capital* presentó una variación positiva real de 35.1 y 18.5 por ciento en comparación con la información de los años 2014 y 2015, respectivamente.

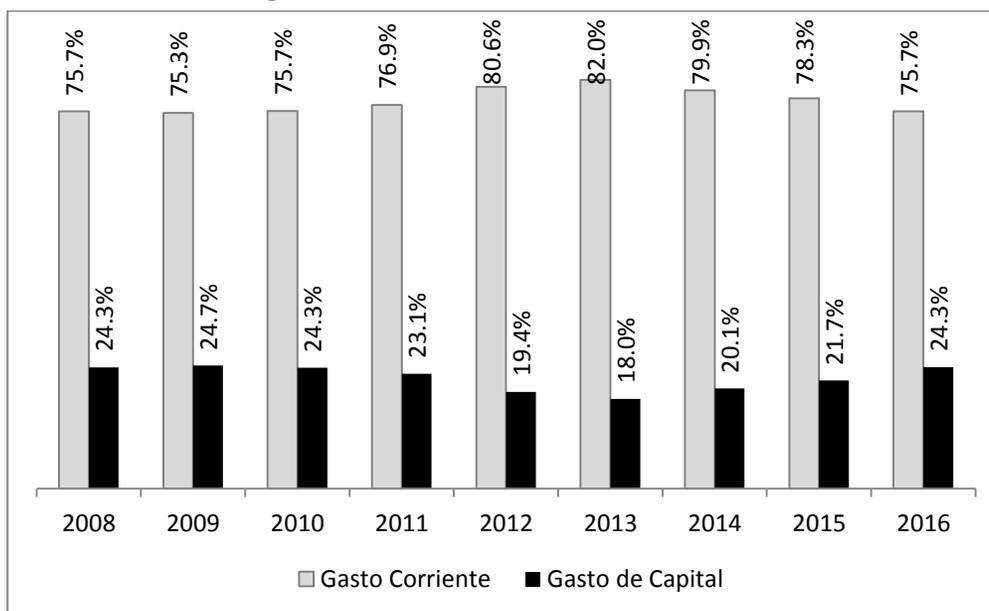
Cuadro 16. Gasto Programable en clasificación económica, al cuarto trimestre de 2014 - 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	153,887.3	167,420.7	182,558.4	11.5	5.6
Gasto Corriente	122,973.5	131,124.9	138,121.3	5.6	2.0
Gasto de Capital	30,913.8	36,295.8	44,437.1	35.1	18.5

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Al hacer un comparativo desde 2008, se observa que el *Gasto Corriente* como proporción del *Gasto Programable Total* ha disminuido desde 2014, dando como resultado un aumento de la participación del *Gasto de Capital*.

Gráfica 9. Evolución de la relación entre el Gasto Corriente y de Capital como porcentaje del Gasto Programable Total, al cuarto trimestre 2008 – 2016



Fuente: elaboración propia base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2008 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Al cierre de 2016, el mayor ejercicio del *Gasto Corriente* respecto de los montos originalmente aprobados se presentó en el capítulo de *Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas*, en el cual se ejerció un 10.3 por ciento más de recursos que la cantidad originalmente aprobada. En cuanto al *Gasto de Capital*, la mayor diferencia en el ejercicio del gasto al cierre de este trimestre se observó también en el capítulo de *Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas*, que fue 94.4 por ciento mayor al monto anual aprobado.

Cuadro 17. Gasto Programable en clasificación económica por capítulo, al cuarto trimestre de 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	176,902.5	182,558.5	3.2
Gasto Corriente	135,114.6	138,121.4	2.2
Servicios Personales	69,718.7	70,285.2	0.8
Materiales y Suministros	8,309.0	8,797.5	5.9
Servicios Generales	28,166.7	27,125.3	-3.7
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	28,920.2	31,913.4	10.3
Gasto de Capital	41,787.9	44,437.1	6.3
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	1,132.5	2,201.4	94.4

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	5,887.4	6,599.5	12.1
Inversión Pública	31,103.1	28,589.3	-8.1
Inversiones Financieras y Otras Provisiones	3,664.9	7,046.9	92.3

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero – Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

En relación al comportamiento del gasto registrado al mismo trimestre de años anteriores, se tiene que en 2016 dos de los ocho capítulos de gasto presentaron un menor ejercicio respecto de 2015, destacando el capítulo correspondiente a *Inversiones Financieras y Otras Provisiones*, con una baja en términos reales equivalente al (-)3.6 por ciento. Si se realiza la comparación con 2014, se observa que ningún capítulo presenta caídas en términos reales.

Cuadro 18. Gasto Programable en clasificación económica por capítulo, al cuarto trimestre 2014 - 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	153,887.3	167,420.7	182,558.5	11.5	5.6
Gasto Corriente	122,973.5	131,124.9	138,121.4	5.6	2.0
Servicios Personales	65,327.0	67,404.6	70,285.2	1.1	0.9
Materiales y Suministros	7,250.9	7,976.0	8,797.5	14.0	6.8
Servicios Generales	23,248.9	24,823.5	27,125.3	9.7	5.8
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	27,146.7	30,920.8	31,913.4	10.5	-0.1
Gasto de Capital	30,913.8	36,295.8	44,437.1	35.1	18.5
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	1,271.0	1,084.7	2,201.4	62.8	96.5
Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	3,741.5	4,167.7	6,599.5	65.8	53.3
Inversión pública	23,413.5	23,965.1	28,589.3	14.8	15.5
Inversiones Financieras y Otras Provisiones	2,487.8	7,078.3	7,046.9	166.3	-3.6

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Clasificación por Eje Estratégico

Esta clasificación del gasto permite relacionar el ejercicio de los recursos con el Programa General de Desarrollo del Distrito Federal, que para la presente Administración fue publicado en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 11 de septiembre de 2013.

El Informe de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016 no presenta información respecto del presupuesto aprobado o estimado a ejercer por Eje Estratégico. Por ello, se presenta únicamente la distribución porcentual del gasto ejercido en cada Eje.

El Eje en el cual se ejerció una mayor proporción del gasto programable es el 4. *Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura*, con un 32.1 por ciento del total, seguido del 1. *Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano*, con 26.2 por ciento del total. El Eje que menor proporción del gasto ejerció fue el 3. *Desarrollo Económico Sustentable*, con un 4.9 por ciento del total.

Cuadro 19. Gasto Programable por Eje Estratégico, al cuarto trimestre de 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido	Estructura %
TOTAL	182,558.4	100.0
1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano	43,865.4	24.0
2 Gobernabilidad, Seguridad y Protección Ciudadana	37,876.5	20.7
3 Desarrollo Económico Sustentable	8,148.2	4.5
4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura	53,707.2	29.4
5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción	25,097.4	13.7
Órganos de Gobierno y Autónomos ¹	13,863.7	7.6

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

1/ El monto de presupuesto se refiere a las transferencias realizadas por el GDF a los Órganos de Gobierno y Autónomos.

En comparación con 2014 y 2015, se tiene que el ejercicio del gasto en el Eje 4. *Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura* es el que presenta mayor crecimiento en términos reales, equivalente al 19.2 y 18.6 por ciento, respectivamente. Por su parte, el Eje 5 *Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción* fue el único que presentó una caída en términos reales equivalente al (-)4.4 por ciento respecto de 2015.

Cuadro 20. Gasto Programable por Eje Estratégico, al cuarto trimestre 2014 - 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	153,887.3	167,420.6	182,558.4	11.5	5.6
1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano	40,479.2	42,270.0	43,865.4	1.9	0.5
2 Gobernabilidad, Seguridad y	33,326.4	35,195.0	37,876.5	6.8	4.2

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
Protección Ciudadana					
3 Desarrollo Económico Sustentable	7,431.4	7,725.3	8,148.2	3.1	2.1
4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura	42,369.3	43,844.7	53,707.2	19.2	18.6
5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción	19,471.1	25,424.3	25,097.4	21.2	-4.4
Órganos de Gobierno y Autónomos ¹	10,809.9	12,961.3	13,863.7	20.6	3.5

Fuente: elaboración propia con base los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

1/ El monto de presupuesto se refiere a las transferencias realizadas por el GDF a los Órganos de Gobierno y Autónomos.

Considerando el ejercicio del gasto por Eje Estratégico diferenciado entre el sector central y las delegaciones, se tiene que mientras que el gasto neto realmente ejercido fue mayor al aprobado, las delegaciones ejercieron (-)2.0 por ciento menos recursos que los originalmente aprobados y el sector central ejerció 7.1 por ciento más. Destaca la diferencia en el ejercicio del gasto correspondiente a los Ejes *1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano*, *2 Gobernabilidad, Seguridad y Protección Ciudadana* y *5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción*, que fue mayor a lo aprobado en el sector central, pero menor a lo originalmente estimado en las delegaciones. En contraparte, el gasto ejercido por parte de las delegaciones en el Eje *4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura* fue mayor a lo originalmente aprobado, mientras que el gasto ejercido en este mismo Eje por el sector central fue menor.

Cuadro 21. Gasto Neto por Eje Estratégico y ejecutor, al cuarto trimestre de 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
TOTAL	181,270.0	191,103.4	5.4
General	148,545.2	159,024.9	7.1
1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano	35,829.3	37,789.0	5.5
2 Gobernabilidad, Seguridad y Protección Ciudadana	34,564.4	35,868.3	3.8
3 Desarrollo Económico Sustentable	7,512.8	7,176.5	-4.5
4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura	41,876.7	39,313.4	-6.1
5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción	17,560.2	25,014.0	42.4
Órganos de Gobierno y Autónomos ¹	11,201.8	13,863.7	23.8
Delegaciones	32,724.8	32,078.5	-2.0

Concepto	Aprobado (a)	Ejercido (b)	Variación % [(b)/(a)-1]*100
1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano	7,035.1	6,076.4	-13.6
2 Gobernabilidad, Seguridad y Protección Ciudadana	2,058.5	2,008.2	-2.4
3 Desarrollo Económico Sustentable	1,109.7	971.7	-12.4
4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura	13,389.7	14,393.7	7.5
5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción	9,131.9	8,628.5	-5.5

Fuente: elaboración propia con base en el Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

1/ El monto de presupuesto se refiere a las transferencias realizadas por el GDF a los Órganos de Gobierno y Autónomos.

Cabe destacar que la información publicada en el informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre de 2016 y que refiere a la desagregación del gasto por Eje Estratégico entre sector central y las Delegaciones incluye el gasto no programable, por lo que no es necesariamente comparable con los cuadros anteriores. El gasto no programable se incluye como parte del gasto en el Eje 5 *Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción* a nivel central.

Al comparar esta información entre diversos años, se tiene que el gasto ejercido en 2016 por las delegaciones en los Ejes 1 *Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano* y 3 *Desarrollo Económico Sustentable* fue menor al ejercido en 2014, lo que en ningún caso sucede para el sector central.

Cuadro 22. Gasto Neto por Eje Estratégico y ejecutor, al cuarto trimestre 2014 - 2016

(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
TOTAL	157,818.3	175,180.1	191,103.4	13.8	5.6
General	127,783.8	145,057.3	159,024.9	17.0	6.1
1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano	33,969.2	36,587.0	37,789.0	4.6	0.0
2 Gobernabilidad, Seguridad y Protección Ciudadana	31,652.5	33,019.1	35,868.3	6.5	5.2
3 Desarrollo Económico Sustentable	6,399.4	6,797.3	7,176.5	5.4	2.2
4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura	29,610.2	30,999.9	39,313.4	24.8	22.8
5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción	15,342.6	24,692.8	25,014.0	53.2	-1.9
Órganos de Gobierno y Autónomos ¹	10,809.9	12,961.3	13,863.7	20.6	3.5

Concepto	Ejercido			Variación real % vs 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
Delegaciones	30,034.4	30,122.7	32,078.5	0.4	3.1
1 Equidad e Inclusión Social para el Desarrollo Humano	6,510.0	5,683.0	6,076.4	-12.3	3.5
2 Gobernabilidad, Seguridad y Protección Ciudadana	1,673.9	2,175.9	2,008.2	12.8	-10.7
3 Desarrollo Económico Sustentable	1,032.0	928.0	971.7	-11.5	1.4
4 Habitabilidad y Servicios, Espacio Público e Infraestructura	12,759.1	12,844.8	14,393.7	6.0	8.5
5 Efectividad, Rendición de Cuentas y Combate a la Corrupción	8,059.4	8,491.0	8,628.5	0.6	-1.6

Fuente: elaboración propia con base los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

1/ El monto de presupuesto se refiere a las transferencias realizadas por el GDF a los Órganos de Gobierno y Autónomos.

Deuda Pública

De conformidad con la normatividad aplicable, el Gobierno de la Ciudad de México está obligado a presentar informes trimestrales sobre la situación de su deuda pública. Lo hace ante la Asamblea Legislativa del Distrito Federal y ante la H. Cámara de Diputados Federal, a través de la Secretaría de Finanzas y de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, respectivamente.

A continuación se presenta un resumen de la evolución de la deuda pública de la Ciudad de México, de acuerdo con lo reportado por la Secretaría de Finanzas en dicho informe.

Evolución de la Deuda Pública

El saldo de la deuda pública del Gobierno de la Ciudad de México al cierre del cuarto trimestre de 2016 se situó en 76,459.6 mdp.

Durante 2016, se pagaron amortizaciones por un monto de 4,254.3 mdp, se emitió un Bono Verde en el mercado de capitales por mil mdp y se contrataron dos créditos simples con la banca comercial por un monto total de 6,000 mdp. Lo anterior representó un endeudamiento neto de 2,745.7 mdp, con lo que el saldo de la deuda pasó de 73,713.9 mdp al cierre de 2015 a 76,459.6 mdp al cierre de 2016. Esto significa un crecimiento anual del saldo de la deuda de 0.4 por ciento en términos reales. Sin embargo, de 2012 a 2016 el saldo de la deuda se ha incrementado en 10.2 por ciento en términos reales, al pasar de 61,207.3 a 76,459.6 mdp.

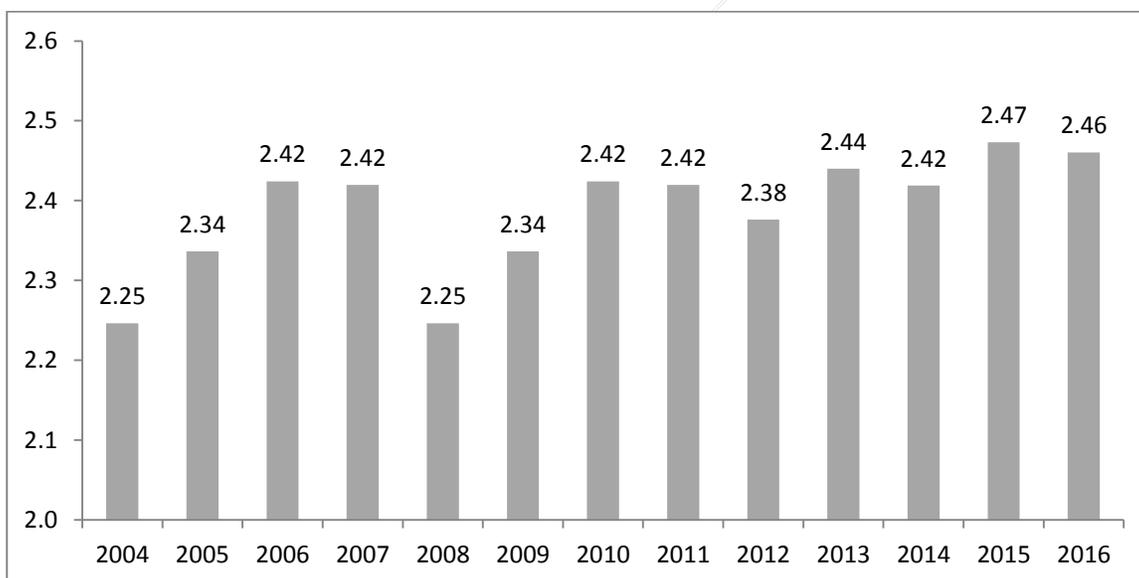
Cuadro 23. Saldo de la Deuda Pública de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Registrado			Variación real % vs. 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
Saldo	69,511.8	73,713.9	76,459.6	3.4	0.4
Endeudamiento Neto	3,919.0	4,202.1	2,745.7	-34.1	-36.7
Financiamiento	6,949.4	8,382.0	7,000.0	-5.3	-19.2
Amortización	3,030.4	4,179.9	4,254.3	32.0	-1.5

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Si se analiza el saldo de la deuda como porcentaje del Producto Interno Bruto Estatal (PIBE), se puede apreciar que durante 2016 el indicador disminuyó, al pasar de 2.47 a 2.46 por ciento, ubicándose en el segundo nivel más alto desde 2004.

Gráfica 10. Saldo de la Deuda Pública de la Ciudad de México como porcentaje del PIBE, 2004 – 2016
(Cifras en términos porcentuales.)

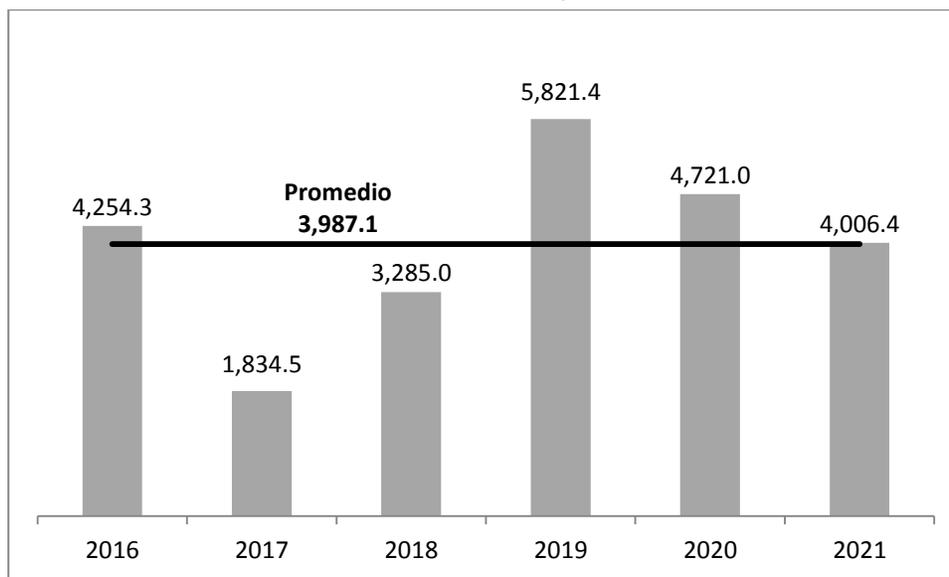


Fuente: elaboración propia con base en información de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Vencimientos de principal 2016-2021

De acuerdo con el Informe de Avance Trimestral Enero – Diciembre 2016, el promedio de vencimientos para el periodo 2016-2021 es de 3,987.1 mdp, cifra mayor en 417.4 mdp (o 11.7 por ciento) a la reportada en el Informe correspondiente al mismo periodo del año anterior (3,569.7 mdp). Para 2017, el monto de vencimientos disminuirá, sin embargo, éste comenzará a elevarse en 2018, hasta alcanzar su máximo de 5,821.4 mdp en 2019, y volver a disminuir hacia 2021.

Gráfica 11. Perfil de Vencimientos de la Deuda Pública de la Ciudad de México, 2016 – 2021
(Cifras en millones de pesos.)

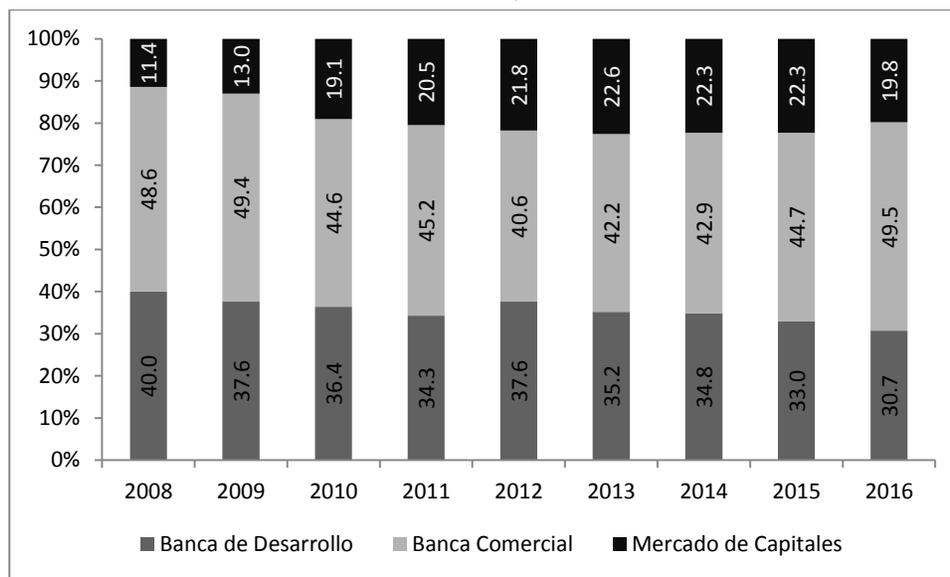


Fuente: elaboración propia con base en el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Gobierno de la Ciudad de México Enero- Diciembre 2016.

Composición del saldo de la deuda por acreedor

Al cierre del cuarto trimestre de 2016, el 49.5 por ciento de la deuda se encuentra contratado con la banca comercial, el 30.7 por ciento con la banca de desarrollo y el 19.8 por ciento con el mercado de capitales. En comparación con 2015, ello significa que la participación de la banca de desarrollo (antes 33.0 por ciento) y el mercado de capitales (antes 22.3 por ciento) ha disminuido en favor de un aumento de la participación de la banca comercial (antes 44.7 por ciento). Es de notar, que desde 2008 a la fecha, la participación de la banca de desarrollo dentro del saldo de la deuda ha caído casi diez puntos porcentuales, al pasar de 40.0 a 30.7 por ciento.

Gráfica 12. Saldo de la deuda por usuario de los recursos, al cuarto trimestre 2008 – 2016
(Cifras en términos porcentuales.)



Fuente: elaboración propia con base en los Informes Trimestrales de la Situación de la Deuda Pública del Gobierno de la Ciudad de México Enero - Diciembre 2008 - 2016.

Servicio y costo financiero de la deuda

Al cierre del cuarto trimestre de 2016, el servicio de la deuda pública de la Ciudad de México ascendió a 8,766.4 mdp. Se compone de los 4,254.3 mdp de amortización, más 4,512.1 mdp del costo financiero de la deuda.

En comparación con la información al mismo periodo de años anteriores, se observa un crecimiento real importante del costo financiero del sector gobierno, junto con un aumento constante pero más moderado del costo financiero de la deuda, derivado del perfil de créditos contratados y a los incrementos en las tasas de interés, lo que provoca un aumento en el pago de intereses de los créditos de la Ciudad que han sido contratados a tasa variable. A su vez, se observa que los créditos con que contaba el Sector Paraestatal no Financiero se encuentran concluidos.

Cuadro 24. Servicio y Costo Financiero de la Deuda Pública de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016

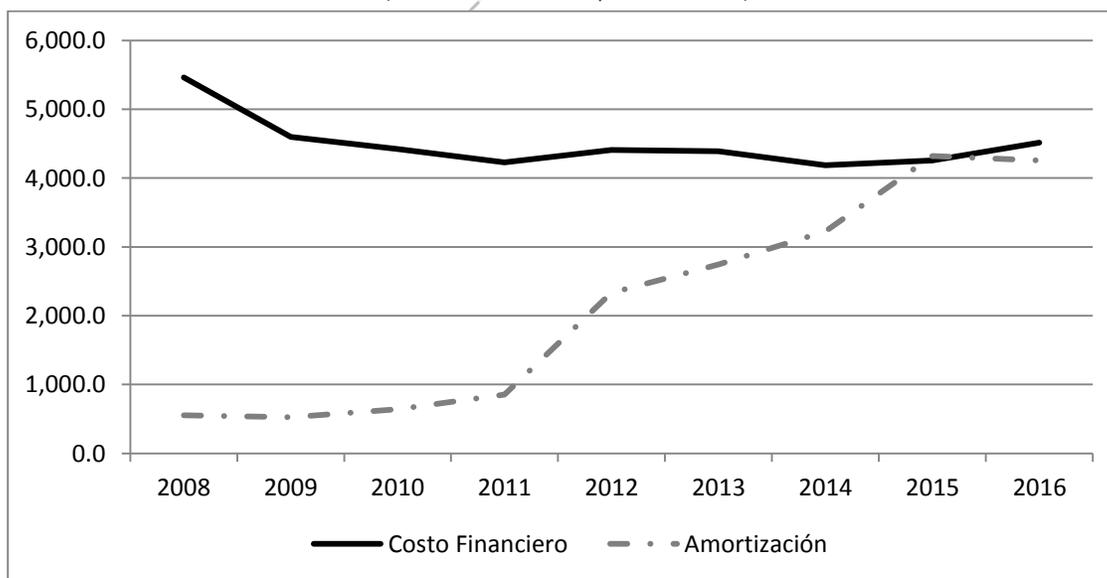
(Cifras en millones de pesos.)

Concepto	Registrado			Variación real % vs. 2016	
	2014	2015	2016	2014	2015
Total	6,964.2	8,300.2	8,766.5	18.3	2.2
Costo Financiero	3,933.8	4,120.3	4,512.2	7.8	6.0
Sector Gobierno	3,844.0	4,074.4	4,505.3	10.2	7.0
Sector Paraestatal No Financiero	89.8	45.9	6.9	-92.8	-85.4
Amortización	3,030.4	4,179.9	4,254.3	32.0	-1.5
Sector Gobierno	2,636.8	3,786.3	3,947.4	40.7	0.9
Sector Paraestatal No Financiero	393.6	393.6	306.9	-26.7	-24.5

Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2014 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
Los totales pueden no coincidir por el redondeo.

Tomando como referencia los informes de avance al cuarto trimestre desde 2008 a la fecha, se puede observar que los montos utilizados para el pago de amortizaciones parecen haber llegado a un máximo en 2015, pues en 2016 fueron más bajos, mientras que el costo financiero ha observado un repunte desde 2014.

Gráfica 13. Servicio de la deuda por componente, al cuarto trimestre 2008 - 2016
(Cifras en millones de pesos de 2016.)

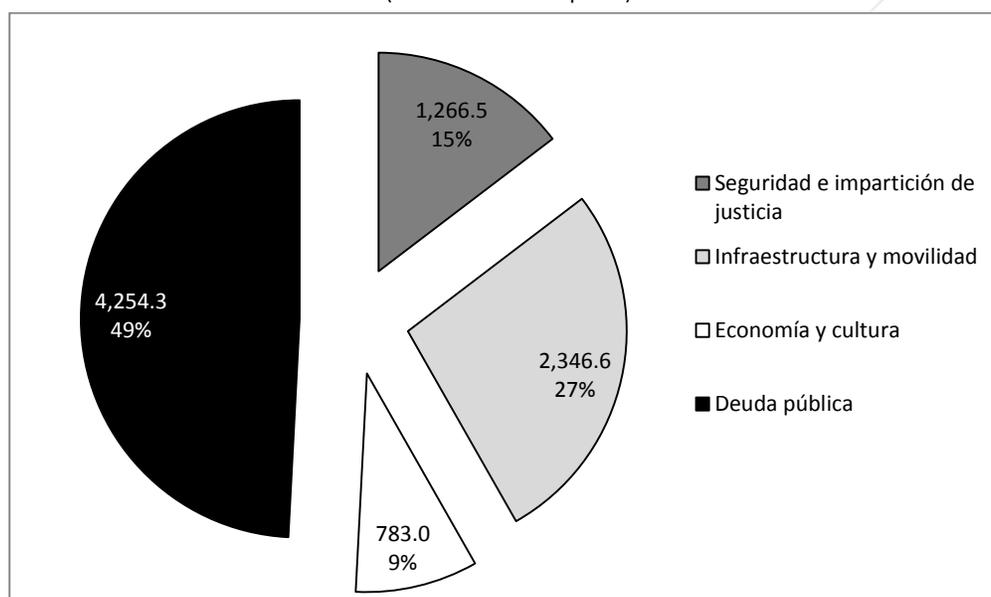


Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2008 a 2016, publicados por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Destino de los recursos de crédito para la ejecución de obras elegibles

De acuerdo con la información publicada en el Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016, los recursos de crédito se destinaron en su mayoría (49.2 por ciento) al pago de amortizaciones de la deuda pública, seguidos por los proyectos de infraestructura y movilidad (27.1 por ciento). Es de señalar, que la suma de los recursos de crédito reportados (8,650.4 mdp) no es coincidente con otras cifras incluidas en el Informe de referencia relacionadas con la deuda pública.

Gráfica 14. Destino de los recursos de crédito, 2016
(Cifras en millones pesos)



Fuente: elaboración propia con base en los Informes de Avance Trimestral Enero - Diciembre 2016, publicado por la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.

Referencias

Normatividad

Ley de Presupuesto y Gasto Eficiente del Distrito Federal. Publicada en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 31 de diciembre de 2009. Última reforma publicada en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 22 de diciembre de 2014.

Ley Orgánica de la Asamblea Legislativa del Distrito Federal. Publicada en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 19 de diciembre de 2002. Última reforma publicada en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 14 de octubre de 2016.

Manual General de Organización de las Unidades Administrativas de la Asamblea Legislativa del Distrito Federal. Publicado el 24 de agosto de 2015.

Reglamento Interior de las Comisiones de la Asamblea Legislativa del Distrito Federal. Publicado en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 30 de diciembre de 2003. Última reforma publicada en la Gaceta Oficial del Distrito Federal el 27 de noviembre de 2015.

Reglamento para el Gobierno Interior de la Asamblea Legislativa del Distrito Federal. Publicado en el Diario Oficial de la Federación el 27 de mayo de 2003. Última reforma publicada en el Diario Oficial de la Federación el 18 de mayo de 2016.

Otros documentos

Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México (2017). **Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Gobierno de la Ciudad de México, Octubre – Diciembre de 2016.**

Recuperado de:

http://finanzaspublicas.hacienda.gob.mx/work/models/Finanzas_Publicas/docs/congreso/infotrim/2016/ivt/05adp/itandp04_201604.pdf

Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México (2017). **Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre 2016.** Recuperado de:

<http://data.finanzas.cdmx.gob.mx/documentos/iapp.html>

Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México (varios años). **Informe de Avance Trimestral Enero-Diciembre. 2008 a 2015.** Recuperado de:

<http://data.finanzas.cdmx.gob.mx/documentos/iapp.html>

Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México (varios años). **Informe Trimestral de la Situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal. Octubre – Diciembre. 2008 a 2015.** Recuperados de: http://data.finanzas.cdmx.gob.mx/documentos/informe_trimestral.html

Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2016). **Criterios Generales de Política Económica para la Iniciativa de Ley de Ingresos y el Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación correspondientes al Ejercicio Fiscal 2017.** Recuperado de: http://finanzaspublicas.hacienda.gob.mx/work/models/Finanzas_Publicas/docs/paquete_economico/cgpe/cgpe_2017.pdf

Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2016). **Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública. Cuarto Trimestre de 2016.** Recuperado de: http://finanzaspublicas.hacienda.gob.mx/es/Finanzas_Publicas/Informes_al_Congreso_de_la_Union

Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP, 2016). **Obligaciones Financieras de entidades federativas, municipios y organismos.** Recuperado de: http://obligaciones_entidades.hacienda.gob.mx/es/OBLIGACIONES_ENTIDADES/2016

Sitios electrónicos

- <http://data.finanzas.cdmx.gob.mx/fiscal>
- <http://finanzaspublicas.hacienda.gob.mx>
- http://obligaciones_entidades.hacienda.gob.mx
- <http://www.inegi.org.mx>

Siglas y acrónimos

ADEFAS	Adeudos de Ejercicios Fiscales Anteriores
ALDF	Asamblea Legislativa del Distrito Federal
CDMX	Ciudad de México
CONAC	Consejo Nacional de Armonización Contable
EE.UU.	Estados Unidos de Norteamérica
INEGI	Instituto Nacional de Estadística y Geografía
mdp	Millones de pesos
PIBE	Producto Interno Bruto Estatal
SFCDM	Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México
PGDDF	Programa General de Desarrollo del Distrito Federal
SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público
URG	Unidades Responsables del Gasto

Lista de cuadros

Cuadro 1. Resultado presupuestal del Sector Público Presupuestario del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2016.....	13
Cuadro 2. Resultado presupuestal del Sector Público Presupuestario del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016.....	14
Cuadro 3. Ingresos Totales.....	17
Cuadro 4. Ingresos Totales del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016	18
Cuadro 5. Gasto Neto del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México, al cuarto trimestre de 2016.....	21
Cuadro 6. Gasto Neto del Sector Público Presupuestario del Gobierno de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014- 2016	22
Cuadro 7. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación funcional, al cuarto trimestre 2016	23
Cuadro 8. Gasto Programable del Sector público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación funcional, al cuarto trimestre 2014 – 2016	23
Cuadro 9. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación administrativa, al cuarto trimestre 2016	24
Cuadro 10. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario en clasificación administrativa, al cuarto trimestre 2014 - 2016	25
Cuadro 11. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario en clasificación administrativa al detalle, al cuarto trimestre 2016	25
Cuadro 12. Gasto Programable del Sector Público Presupuestario de la Ciudad de México en clasificación administrativa al detalle, al cuarto trimestre 2014-2016.....	27
Cuadro 13. Gasto Programable de las Dependencias y Órganos Desconcentrados, al cuarto trimestre 2016.....	28
Cuadro 14. Gasto Programable del Sector Paraestatal No Financiero, al cuarto trimestre 2016	30
Cuadro 15. Gasto Programable en clasificación económica, al cuarto trimestre de 2016	32
Cuadro 16. Gasto Programable en clasificación económica, al cuarto trimestre de 2014 - 2016....	32
Cuadro 17. Gasto Programable en clasificación económica por capítulo, al cuarto trimestre de 2016	33
Cuadro 18. Gasto Programable en clasificación económica por capítulo, al cuarto trimestre 2014 - 2016.....	34
Cuadro 19. Gasto Programable por Eje Estratégico, al cuarto trimestre de 2016.....	35
Cuadro 20. Gasto Programable por Eje Estratégico, al cuarto trimestre 2014 - 2016.....	35
Cuadro 21. Gasto Neto por Eje Estratégico y ejecutor, al cuarto trimestre de 2016	36
Cuadro 22. Gasto Neto por Eje Estratégico y ejecutor, al cuarto trimestre 2014 - 2016	37
Cuadro 23. Saldo de la Deuda Pública de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016....	39
Cuadro 24. Servicio y Costo Financiero de la Deuda Pública de la Ciudad de México, al cuarto trimestre 2014 - 2016.....	42

Lista de gráficas

Gráfica 1. Crecimiento real anual por trimestre del Producto Interno Bruto nacional. 2008-2016. 10	
Gráfica 2. Comparativo del crecimiento real anual del Producto Interno Bruto Estatal (PIBE) de la Ciudad de México y el Producto Interno Bruto Total Nacional. 2004-2015. 11	
Gráfica 3. Evolución del Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE) para la Ciudad de México, 2013-2016. 12	
Gráfica 4. Evolución del superávit financiero y el endeudamiento. 2008-2016. 16	
Gráfica 5. Variación de disponibilidades. 2008-2016. 16	
Gráfica 6. Evolución de ingresos por sector, al cuarto trimestre 2008 - 2016. 19	
Gráfica 7. Evolución de ingresos del Sector Gobierno por origen, al cuarto trimestre 2008 - 2016 20	
Gráfica 8. Evolución del Gasto Ejercido por Delegación, al cuarto trimestre 2014 - 2016. 28	
Gráfica 9. Evolución de la relación entre el Gasto Corriente y de Capital como porcentaje del Gasto Programable Total, al cuarto trimestre 2008 – 2016. 33	
Gráfica 10. Saldo de la Deuda Pública de la Ciudad de México como porcentaje del PIB, 2004 – 2016. 39	
Gráfica 11. Perfil de Vencimientos de la Deuda Pública de la Ciudad de México, 2016 – 2021. 40	
Gráfica 12. Saldo de la deuda por usuario de los recursos, al cuarto trimestre 2008 – 2016. 41	
Gráfica 13. Servicio de la deuda por componente, al cuarto trimestre 2008 - 2016. 42	
Gráfica 14. Destino de los recursos de crédito, 2016. 43	

Anexo. Deflatores

Cuadro que contiene los deflatores utilizados para la conversión de los datos a precios de 2016

Año	Deflactor
2008	75.013465
2009	77.666643
2010	81.150114
2011	85.441226
2012	88.220163
2013	89.771789
2014	93.997042
2015	96.805421
2016	100.000000

Las fuentes utilizadas para la obtención de estos parámetros son:

- El Índice de Precios Implícitos, base 2008 = 100, que publica el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) para la información de 2008 a 2015; y,
- El documento denominado Criterios Generales de Política Económica, incluido en el Paquete Económico Federal para 2017, para la información 2016.