



GOBIERNO DEL
ESTADO DE CHIAPAS

SECRETARÍA
DE HACIENDA

Paquete Fiscal Presupuestario

I. Marco Macroeconómico

2015



I. Marco Macroeconómico

El gasto público ha desempeñado un papel fundamental en el desenvolvimiento de las economías, promover una inversión eficaz en sectores estratégicos de desarrollo coadyuva a dinamizar y estimular variables como el Producto Interno Bruto (PIB), el empleo, la Inversión Extranjera Directa (IED) y la Inflación. No obstante, influye con mayor determinación el comportamiento de los mercados externos.

En este contexto, el presente capítulo aborda en su análisis más reciente, la situación que prevalece en las variables macroeconómicas con mayor relevancia, visto desde tres escenarios: Mundial, Nacional y Estatal.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) en su documento: “Perspectivas de la Economía Mundial” publicado al mes de octubre de 2014, prevé para las economías avanzadas, emergentes y en desarrollo un crecimiento de 3.3 por ciento. Asimismo, para 2015 éste se estima en 3.8 por ciento. Cabe mencionar que por su efecto globalizador, influyen en los resultados esperados el movimiento de los mercados financieros y comerciales; de igual forma inciden las decisiones que en materia de política económica se asuma en cada país.

En lo que respecta al escenario Nacional, en los “Criterios Generales de Política Económica 2015”, publicadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, se dan conocer los avances recientes de la economía mexicana, estimando al cierre del 2014 un crecimiento de 2.7 por ciento, en esta perspectiva la estimación para 2015 es de 3.7. Cabe mencionar que debido a su cercanía con los Estados Unidos, la economía mexicana se encuentra estrechamente vinculada con las políticas y medidas económicas implementadas por ese país, el cual es un factor decisivo en el desempeño de las variables macroeconómicas como: Producto Interno Bruto (PIB), Inversión Extranjera Directa (IED), remesas, empleo e inflación.

Asimismo, en el ámbito Estatal la evolución de la economía ha mostrado un escenario positivo con respecto a lo registrado en 2013 que fue de 1.7 por ciento, lo cual lo ubicó en el lugar treinta y uno a nivel nacional. No obstante y con base a lo publicado en el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAEE), durante el periodo de enero a junio de 2014, la entidad se ubica en el octavo lugar a nivel nacional con un PIB de 3.1 por ciento. Cabe mencionar que influye en este resultado la política de desarrollo económico impulsada por el Gobierno Estatal, principalmente en el fortalecimiento de rubros estratégicos como: turismo; infraestructura; Micro, Pequeña y Mediana Empresa; empleo y atracción de Inversiones.



I.1 Escenario Económico Mundial

Con base al análisis del FMI, las tendencias de crecimiento en el escenario mundial se han manteniendo en un dinamismo de cambio, mismas que apuntalan a una recuperación moderada. En este sentido, se prevé en el corto plazo un entorno económico externo con algunos riesgos asociados a una posible mayor volatilidad de los mercados financieros y altos precios de algunas materias primas. Las perspectivas de crecimiento tanto de las economías avanzadas como de los mercados emergentes muestran una variabilidad considerable.

I.1.1 Perspectivas de la Economía Mundial

Las proyecciones de la economía mundial han estado en constante movimiento sobre todo por diversos factores como: el debilitamiento del crecimiento en Estados Unidos; retracción de la actividad en Rusia y la Comunidad de Estados Independientes; estancamiento del crecimiento en la Zona del Euro; desaceleración del crecimiento en América Latina; retracción de la actividad en China, entre otros. Sin embargo, en el análisis del FMI actualizado al mes de octubre de 2014, el crecimiento mundial esperado para el cierre de dicho año es de 3.3 por ciento, mientras que en 2015 se estima ascienda a 3.8 por ciento; principalmente por un mejor desempeño en países como: Estados Unidos, Zona Euro, Japón e importantes mercados emergentes como India, México, Brasil y Rusia.

En este contexto, se prevé que las economías avanzadas tengan un repunte del crecimiento más lentamente en Japón y la Zona del Euro y más rápidamente en general en Estados Unidos y las demás regiones, estimándose en 2.3 por ciento para 2015. Asimismo, en las economías emergentes se prevé un crecimiento promedio de 5.0 por ciento, generado principalmente en la región de Asia, con una leve desaceleración en China y un repunte en India, pero que será atenuado por Brasil y Rusia.

Entre las economías emergentes que se estima aporten mayormente al crecimiento mundial se encuentran: China con 7.1, India 6.4, México con 3.5, y Brasil con 1.4 por ciento.

Crecimiento Económico Mundial
Cuadro I.1.
(Porcentaje Real)

Concepto	2014	2015
Producto Mundial	3.3	3.8
Economías Avanzadas	1.8	2.3
Estados Unidos	2.2	3.1
Reino Unido	3.2	2.7
Zona del Euro	0.8	1.3
Japón	0.9	0.8
Economías Emergentes y en Desarrollo	4.4	5.0
China	7.4	7.1
La India	5.6	6.4
México	2.4	3.5
Brasil	0.3	1.4
Rusia	0.2	0.5

Fuente: FMI, Perspectivas de la Economía Mundial, Octubre de 2014.



I.2. Escenario Económico Nacional

Al primer semestre del año 2014, la actividad económica del país mostró una mejora en el ritmo de crecimiento con un repunte de la demanda externa; y a una reactivación de la demanda interna originado por un mayor dinamismo de la economía estadounidense, en particular de su sector manufacturero. Esto se reflejó en una aceleración de las exportaciones no petroleras de México. Por otro lado, el mayor aumento del consumo y de la inversión se debió a la generación continua de empleos formales, y al aumento en el otorgamiento de crédito y al gasto del Gobierno Federal, especialmente el destinado a la inversión en infraestructura.

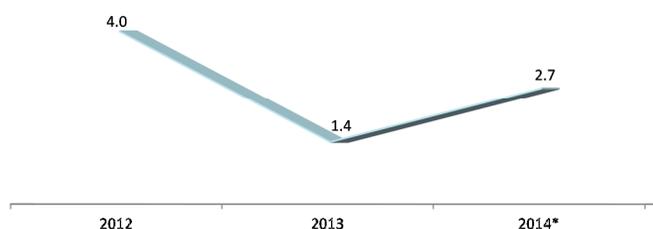
I.2.1 Producto Interno Bruto

Durante el segundo trimestre de 2014, la economía mexicana registró un crecimiento anual de 1.7 por ciento. Por grandes grupos de actividades, el PIB en el sector primario mostró un avance de 3.5 por ciento; el terciario de 1.9 por ciento; y, secundario de 1.3 por ciento. Dicho comportamiento se originó por una mayor recuperación en el sector agropecuario y de servicios.

Considerando a lo anterior, así como a la evolución esperada para la economía de Estados Unidos, se prevé que la actividad económica de México presente un mayor dinamismo, principalmente por el fortalecimiento de la demanda interna apoyada por un mayor consumo derivado de la creación de fuentes de empleo; ya que éstos dinamizan la economía por medio de los ingresos, y a su vez se estimula el consumo. Asimismo, se estima que la aceleración de la demanda externa estará sostenida por la competitividad del país y por la mejoría prevista para el sector industrial de Estados Unidos.

La cifra esperada al cierre de 2014 en el PIB de México es de 2.7 por ciento; estimación contenida en los Criterios Generales de Política Económica 2015 (CGPE); sin embargo, el FMI al mes de octubre redujo las proyecciones de crecimiento económico en abril de 3.0 a 2.4 por ciento, debido al menor dinamismo de la actividad económica nacional por factores transitorios.

PIB Anual Nacional
(Porcentaje Real)
Gráfica I.1.



Fuente: 2012-2013, Cifras de INEGI; 2014* CGPE 2015 y aprobado por H. Congreso de la Unión.



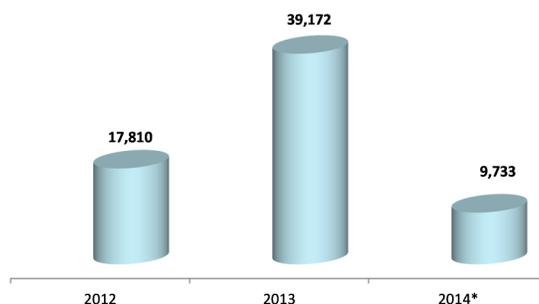
Para el año 2015, se espera que la economía del país muestre un mayor dinamismo guiado por un crecimiento de la inversión y una mejoría del sector externo. Sin embargo, prevalecen riesgos que podrían modificar las estimaciones, tales como: menor dinamismo de la economía de Estados Unidos; debilitamiento de la economía mundial; elevada volatilidad en los mercados financieros internacionales; y, mayor tensión geopolítica en algunos países del Medio Oriente, y entre Rusia y Ucrania.

En concordancia con las perspectivas económicas tanto para el entorno externo como interno, el H. Congreso, de la Unión aprobó la Ley de Ingresos de la Federación para el 2015 (LIF2015). En dicho documento se contempla un pronóstico de crecimiento del PIB de 3.7 por ciento; cifra ligeramente inferior a lo aprobado en los CGPE 2014 que fue de 3.9 por ciento.

1.2.2. Inversión Extranjera Directa

La Inversión Extranjera Directa (IED) en el país ha mantenido niveles fluctuantes durante 2014. Este rubro tiene como principal objetivo generar condiciones de empleo; incrementar el ahorro y la captación de divisas; estimular la competencia; incentivar la transferencia de nuevas tecnologías; e, impulsar las exportaciones. Sin embargo, ante factores adversos como: la incertidumbre económica a nivel nacional y mundial, así como las restricciones en los créditos internacionales; se han incidido en el ambiente productivo y competitivo del país. Por lo que, de enero a junio de 2014 se han captado por IED 9 mil 733 millones de dólares; una contracción con respecto al mismo periodo del año anterior equivalente a menos de 59.2 por ciento.

Inversión Extranjera Directa Nacional
Gráfica 1.2.
(Millones de Dólares)



Fuente: Secretaría de Economía. Dirección General de Inversión Extranjera.
* Enero-Junio de 2014.

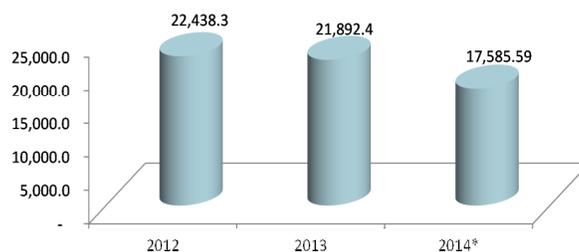
Para 2015 se espera que la IED se mantenga estable dado a las estimaciones de crecimiento de la economía mundial, y por una mejora del país con un entorno con mayor ascenso de mayores inversionistas de capital extranjero al país, el cual contribuya a dinamizar la actividad económica.



I.2.3. Ingresos por Remesas Familiares

Los ingresos por remesas durante el año 2014 ha cambiado notablemente en su crecimiento. Los recursos que se envían al país han alcanzado dimensiones que revelan su importancia como fuente de divisa y sostén para las familias que reciben este recurso de los migrantes que trabajan en Estados Unidos. Las cifras acumuladas de enero a septiembre de 2014 presentan un crecimiento de 7.2 por ciento con respecto al igual periodo de 2013; lo que representa mil 186 millones de dólares más que el año anterior.

Captación de Remesas Nacional
Gráfica I.3.
(Millones de Dólares)



Fuente: Banxico.
* Acumulado al Tercer Trimestre.

Con los recursos que se esperan en 2014 por remesas, se estima que en 2015 este ritmo se mantenga en igual proporción. No obstante, esta estimación está sujeta a las decisiones y políticas que el gobierno estadounidense determine para contratar mano de obra mexicana.

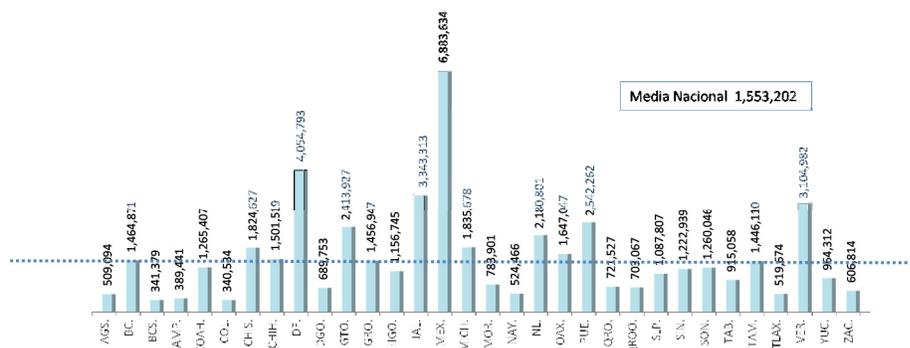
I.2.4. Empleo

Al tercer trimestre del 2014, las entidades que se ubicaron en los primeros diez lugares a nivel nacional con respecto a su Población Económicamente Activa (PEA), son: el Estado de México, Distrito Federal, Jalisco, Veracruz, Puebla, Guanajuato, Nuevo León, Michoacán, Chiapas y Oaxaca. La media nacional de empleados equivale a 1 millón 553 mil 202 personas.



Población Económicamente Activa (PEA) 2014

Gráfica I.4.
(No. Personas)



Fuente: Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, durante el Tercer Trimestre de 2014 INEGI.

El dinamismo de la actividad económica y el crecimiento continuo del empleo se han reflejado en una disminución en la Tasa de Desocupación Nacional (TDN). Durante el tercer trimestre de 2014, la TDN se ubicó en 5.2 por ciento de la Población Económicamente Activa (PEA); cifra similar a lo obtenido el año anterior.

Con base a las reformas y programas nacionales impulsadas en materia de empleo, las expectativas para 2015 se prevén aumenten de manera significativa, como ejemplo: durante el segundo semestre del año, la Federación anunció la estrategia “Crezcamos Juntos”, que pone en acción la reforma hacendaria ya aprobada y que tiene como objetivo hacer atractiva la incorporación de los trabajadores a la formalidad; dicha estrategia amplía los beneficios del Régimen de incorporación Fiscal.

La estrategia “Crezcamos Juntos” está enfocada a brindar beneficios a quienes se sumen a este esfuerzo con acceso a servicios médicos y sociales del IMSS, pensión para el retiro, créditos hipotecarios para vivienda y para negocios.

1.2.5. Inflación

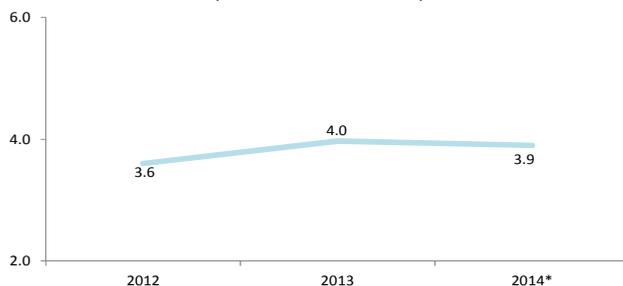
En el periodo de enero a junio de 2014, la inflación general anual mostró una tendencia descendente; en tanto que de julio a octubre del mismo año reflejó un comportamiento a la alza debido a incrementos transitorios en los precios de algunos productos agropecuarios, por las condiciones climáticas adversas. Al mes de octubre del presente año, la inflación registró una tasa de inflacionaria de 4.3 por ciento; ligeramente mayor en 0.9 por ciento a lo alcanzado en el mismo mes del año anterior. Cabe mencionar que al cierre del año 2013, la inflación anualizada se ubicó en 3.97 por ciento; cifra congruente a la meta inflacionaria del Banco de México de 3.0 +/- un punto porcentual.





Al cierre de 2014, la tasa de inflación se prevé en 3.9 por ciento, debido a un ejercicio disciplinado de la política fiscal y una conducción responsable de la política monetaria traducida en una tasa de inflación moderada.

Inflación Nacional
Gráfica I.5.
(Tasa Porcentual)



Fuente: Banxico, 2012-2013.

* 2014: CGPE 2015, Proyecto de Presupuesto de Egreso 2015, aprobado por H. Congreso de la Unión.

Asimismo, con base a los Criterios Generales de Política Económica para el año 2015, se espera que la inflación se mantenga en 3.0 +/- un punto porcentual, de acuerdo a la meta inflacionaria proyectada por el Banco de México.

I.2.6. Marco Macroeconómico 2015

El marco macroeconómico previsto para el cierre de 2014 y lo esperado para el año 2015 aprobado por H. Congreso de la Unión, es el siguiente:

Marco Macroeconómico
Cuadro I.2.

Marco macroeconómico CGPE 2015	2014	2015	Aprobado 2015
Variable	Proyecto		Modificación
Producto Interno Bruto (PIB)			
Crecimiento % real	2.7	3.7	3.7
Nominal (miles de millones de pesos)	17,096.3	18,317.6	18,317.6
Deflactor del PIB (Crecimiento promedio %)	3.4	3.4	3.4
Inflación			
Diciembre/Diciembre	3.9	3.0	3.0
Tipo de cambio nominal			
Promedio (Pesos/dólar)	13.1	13.0	↑ 13.4
Tasa de interés (Cetes 28 días)			
Nominal fin de periodo %	3.0	3.5	3.5
Nominal promedio %	3.0	3.3	3.3
Real acumulada %	-0.8	0.3	0.3
Petróleo (canasta mexicana)			
Precio promedio anual (dls./barril)	94.0	82.0	↓ 79.0
Plataforma de producción de crudo (mbd)	2,350	2,400	2,400
Volúmen exportado (miles de barriles por día)	1,115	1,090	1,090

Fuente: Criterios Generales de Política Económica 2015 y aprobado por el H. Congreso de la Unión.



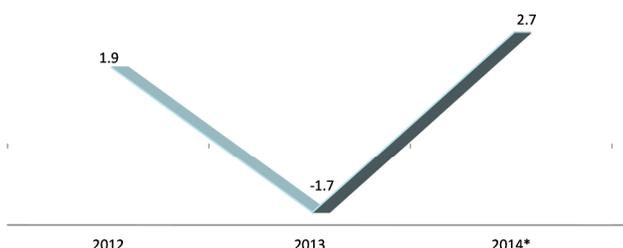
I.3. Escenario Económico del Estado de Chiapas

Uno de los principales objetivos del Gobierno Estatal es contribuir a un desarrollo sostenido de la economía con criterios de sustentabilidad. Para ello, se están diseñando políticas públicas orientadas a estimular y dinamizar los principales sectores económicos productivos del Estado; entre éstos, se fortalecen el sector turismo y de infraestructura; se impulsa la pequeña y mediana empresa; y, se fomenta la inversión privada para generar mayores industrias y empleos. Por tal razón, las estimaciones de las principales variables macroeconómicas de la entidad se esperan sean positivas en un futuro.

I.3.1. Producto Interno Bruto del Estado de Chiapas (PIBE)

Al primer semestre del año 2014 y con base a lo publicado por el INEGI, la entidad chiapaneca presentó un avance importante en su crecimiento al pasar del lugar treinta y uno con 1.7 por ciento en 2013, al octavo lugar con 3.1 por ciento; superando a entidades como: Tabasco, Colima, Guerrero, Durango, Jalisco, entre otros. Se estima que al cierre del 2014, se obtenga un crecimiento de 2.7 por ciento, acorde a la mejora en el desempeño de la economía nacional.

PIB Real Chiapas
Gráfica I.6.
(Porcentaje)



Fuente: 2012-2013, Cifras de INEGI; 2014* CGPE 2015 y aprobado por H. Congreso de la Unión.

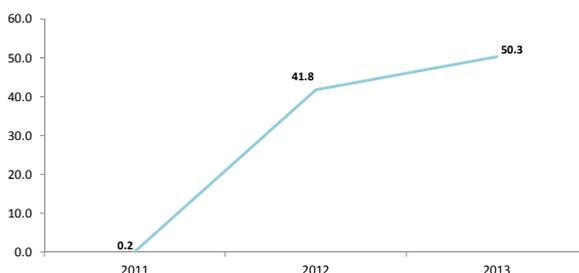
Para el ejercicio 2015, se prevé en Chiapas un PIB de 3.7 por ciento; esta cifra es estimada con base a los Criterios Generales de Política Económica aprobados por el H. Congreso de la Unión, y asimismo, por la estrechez de la entidad con las políticas públicas impulsadas a nivel nacional en el desarrollo económico y social del país.



I.3.2. Inversión Extranjera Directa

En los últimos tres años, la IED mostró un avance significativo, lo que ha permitido a la entidad ser más atractiva para invertir pasando de 0.2 a 41.8 y 50.3 millones de dólares respectivamente para 2011, 2012 y 2013. En este contexto, se prevé que al cierre de 2014, la IED se mantenga en la misma proporción a lo alcanzado el año anterior. Para tal propósito se continúan fomentando en Chiapas ante el mundo a fin de atraer mayores capitales extranjeros que permita generar mejores ingresos y crear empleos formales.

Inversión Extranjera Directa
Gráfica I.7.
(Millones de Dólares)

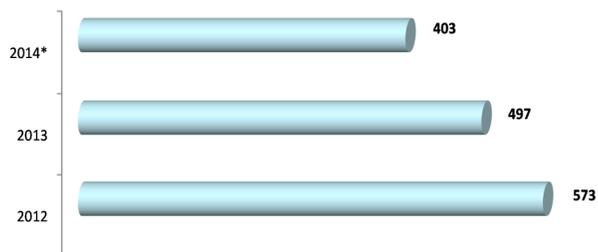


Fuente: Secretaría de Economía; Dirección General de Inversión Extranjera.

I.3.3. Ingresos por Remesas Familiares

De enero a septiembre de 2014, la captación de divisa suma un total de 403 millones de dólares, misma que presenta un crecimiento de 6.7 por ciento con igual periodo del año anterior.

Chiapas: Ingresos por Remesas
Gráfica I.8.
(Millones de Dólares)



Fuente: 2007-2013; Banxico.
*2014 Acumulado III Trimestre.



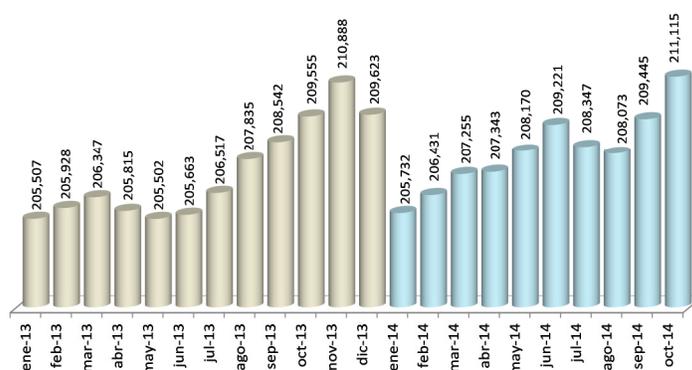
Con base a lo anterior, las expectativas de ingresos por concepto de remesas son positivas para 2015, debido a una mejoría del desempeño económico de Estados Unidos y su flexibilidad en su política migratoria para emplear mano de obra mexicana. Esto permitirá que más familias chiapanecas sean beneficiadas con recursos que serán invertidos principalmente en la construcción de vivienda, educación, salud y el ahorro.

I.3.4. Empleo Estatal

En el año 2013, el mercado laboral de la entidad mostró un comportamiento positivo en el registro de empleos permanentes y eventuales, al registrarse 209 mil 623 trabajadores asegurados en el IMSS. En cuanto al desenvolvimiento de 2014 el empleo ha mostrado un crecimiento notable de enero-octubre, con un promedio de 208 mil 113 trabajadores asegurados; cifra que al ser comparada con igual periodo de año anterior se traduce en mil 560 personas empleadas, significando en términos porcentuales, un crecimiento del 0.7 por ciento.

Por su parte, la tasa poblacional desocupada de Chiapas, al segundo trimestre del 2014, ascendió a 3.3 por ciento; cifra inferior en 0.2 por ciento en relación al 3.1 por ciento observado en igual trimestre del 2013. Asimismo, con respecto a lo registrado a nivel nacional, la tasa de desempleo es inferior en 1.6 por ciento durante el periodo en mención.

Nuevos Empleos Creados en Chiapas
Gráfica I.9.
(Número de empleos creados)



Fuente: INEGI, Número de Trabajadores Asegurados Permanentes más los Eventuales.

En este mismo concepto se estima que para el año 2015, la entidad alcance niveles de empleo positivos, siempre y cuando las expectativas económicas a nivel nacional y mundial se mantengan estables.

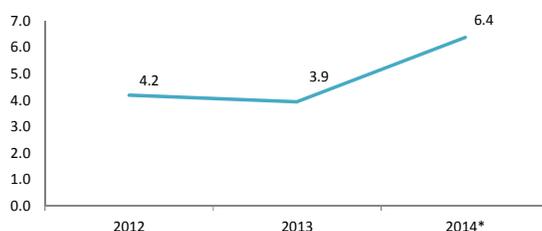


I.3.5. Inflación Estatal

La inflación en la entidad chiapaneca ha tenido un comportamiento ligeramente mayor a la registrada a nivel nacional, atribuida principalmente a diferentes factores como: alza en productos agropecuarios, alza en tarifas eléctricas, gasolina y otros servicios; asimismo, influyen los altos precios internacionales en alimentos, materias primas y energéticos.

La tasa de inflación para Chiapas se ubicó al mes de octubre de 2014, en 6.38 puntos porcentuales; cifra ligeramente mayor en 0.04 por ciento, comparado con el mismo mes del año inmediato anterior. Se estima que al cierre de 2014, dicho rubro sea de 3.9 por ciento de acuerdo lo proyectado a nivel nacional.

Inflación Chiapas
Gráfica I.10.
(Tasa Porcentual)



Fuente: 2012-2013 INEGI.
*2014, al mes de octubre.

La conducción responsable y adecuada de la política monetaria a nivel nacional, es también un factor que ha contribuido a que los niveles de inflación sean moderados; bajo este escenario se prevé que en el año 2015 se ubique una inflación de 3.0 por ciento.

I.3.6. Expectativa Económicas del Estado de Chiapas 2015

De acuerdo con el panorama que se visualiza a nivel mundial, por la recuperación de algunas economías desarrolladas y emergentes dentro de las cuales se encuentra inmersa la economía mexicana, misma que está relacionada con la economía estatal, se prevé un escenario estable en congruencia con las estimaciones de especialistas internacionales y nacionales.

Para efectos de consolidar un desarrollo económico pleno que garantice un mayor crecimiento con una mayor distribución de la riqueza en la población, este gobierno impulsará políticas públicas que cumplan sustancialmente con este propósito; para lo cual las estrategias de las políticas públicas se orientan en lo siguiente:



- Mantener una economía sana mediante el estímulo de las bases productivas;
- Impulsar una política de atracción de inversiones pública y privada para generar mayores fuentes de empleos;
- Mantener finanzas públicas sanas y equilibradas;
- Fortalecer a la micro, pequeña y mediana empresa;
- Facilitar la apertura de negocios en la entidad;
- Fomentar el turismo como motor de desarrollo;
- Modernizar la infraestructura de comunicaciones y transportes; y,
- Garantizar un clima de gobernabilidad, seguridad y paz en la entidad.

I.4. Finanzas Públicas del Estado de Chiapas a Precios Reales

Promover una administración eficaz y eficiente de los recursos públicos para que éstos se reflejen en la atención de las necesidades más prioritarias a través de una política dirigida a elevar el desarrollo y bienestar social, es prioridad de esta administración.

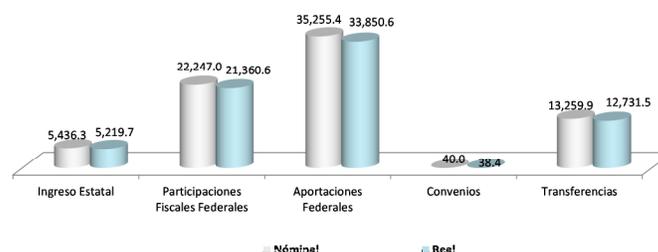
Para efectos de análisis y determinación del valor real de las Finanzas Públicas, se presentan en estos términos los rubros de ingresos, egresos y deuda pública.

I.4.1. Ingresos a Precios Reales

Para llevar a cabo el financiamiento del gasto público, los ingresos totales del Estado se clasifican en dos apartados fundamentales: los ingresos provenientes de fuentes locales y los ingresos provenientes de la Federación.

La ley de ingresos aprobada para el ejercicio fiscal de 2014, creció en términos reales con respecto al aprobado en 2013 en 13.8 por ciento; lo que significa en términos reales un aumento en 8 mil 887 millones de pesos más a precio real que el periodo anterior.

Ingresos aprobado 2014
Gráfica I.11.
(Millones de Pesos)



Fuente: Subsecretaría de Ingresos, Secretaría de Hacienda del Estado de Chiapas.



Asimismo, en términos reales los ingresos totales del Estado recaudados de enero a agosto de 2014, ascendieron a 53 mil 398 millones de pesos; cifra que presenta un avance de 72.9 por ciento, con respecto a la iniciativa de ingresos aprobada.

Del total de la recaudación de dicho periodo, los ingresos estatales representan 6.1 por ciento y el resto corresponde a los ingresos de origen federal y otros.

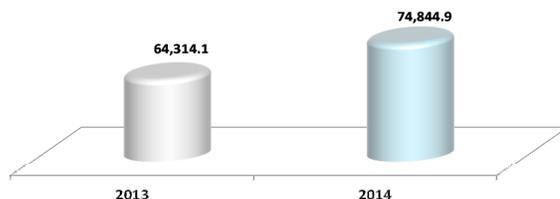
I.4.2. Egresos a Precios Reales

El gasto público que se aprobó durante el 2014, muestra un crecimiento real con respecto a 2013 de 16.4 por ciento; este incremento ha permitido destinar mayores recursos para seguir impulsando un crecimiento gradual y sustentable en beneficio de la población chiapaneca.

Gasto Público Aprobado 2013-2014

Gráfica I.12.

(Valor real, Millones de Pesos)



Fuente: Secretaría de Hacienda del Estado de Chiapas-presupuesto aprobado, cifras deflactadas con base a datos de Banxico (INPC).

I.4.3. Deuda como Proporción del PIB

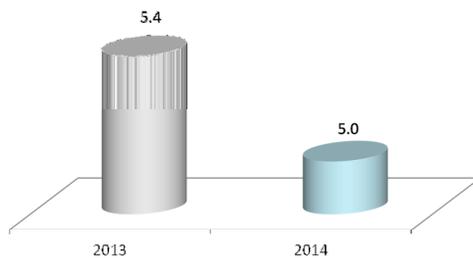
La deuda total del Estado de Chiapas a precios reales en 2013 fue por 14 mil 691 millones de pesos; al mes de septiembre del 2014 asciende a 14 mil 542 millones de pesos, misma que se clasifica en directa e indirecta.

La deuda como proporción del PIB estatal representa una proporción de 5.0 por ciento en 2014, una disminución de 0.4 por ciento respecto a lo registrado en 2013. Lo anterior es un indicador que permite mostrar el desempeño de este indicador.



Deuda Pública como proporción del PIB Estatal 2013-2014

Gráfica I.13.
(Porcentaje)



Fuente: Deuda Pública, Cuenta de la Hacienda Pública Estatal 2013, cifras a septiembre 2014 Secretaría de Hacienda; PIB 2013 2014 estimaciones.