




2018 Economic Package,
Revenue and Expenditures:
What's in store for us?

Paquete Económico

2018, *Ingresos y Egresos:*
¿Qué nos espera?

MDF Omar Contreras Borbón



“ Los 500 mil millones de pesos que le faltan al ingreso son producto de un endeudamiento interno de 470 mil millones de pesos y de un endeudamiento externo de hasta 5 mil 500 millones de dólares ”

“The 500 billion pesos they are lacking in income are the product of an internal debt of 470 billion pesos and an external debt of up to 5 thousand 500 million dollars”

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) ya entregó a la Cámara de Diputados a primeras horas del viernes 8 de septiembre el último Paquete Económico de Enrique Peña Nieto, en donde prevé un endeudamiento de medio billón de pesos, mantener la caída en la producción petrolera y un crecimiento económico menor a la inflación.

Como en “El Año de Hidalgo”, el Ejecutivo Federal planea recaudar 4 billones 735 mil millones de pesos y gastar 5 billones 201 mil 700 millones de pesos, incrementando en 113 mil 400 millones el Presupuesto de 2017. Los 500 mil millones de pesos que le faltan al ingreso son producto de un endeudamiento interno de 470 mil millones de pesos y de un endeudamiento externo de hasta 5 mil 500 millones de dólares.

The Secretariat of Finance and Public Credit (SFPC) has already delivered the last Economic Package of Enrique Peña Nieto to the Chamber of Deputies in the early hours of Friday, September 8, where it expects a debt of half a trillion pesos, oil production and economic growth lower than inflation.

As in ‘The Year of Hidalgo’, the Federal Executive plans to raise 4 trillion 735 billion pesos and spend 5 trillion 201.7 billion pesos, increasing by 113 thousand 400 million the Budget for 2017. The 500 billion pesos they are lacking in income are the product of an internal debt of 470 billion pesos and an external debt of up to 5 thousand 500 million dollars.



MDF Omar Contreras Borbón

Político y abogado fiscalista, socio del despacho TLC Soluciones Fiscales y fundador de Intellex. Estudió Política y Gestión Pública en la UAM y Derecho en la UNAM. Maestro en Derecho Fiscal. Cuenta con la especialidad en Evaluación del Impacto Legislativo. Ha sido asesor del Senado de la República, de la Cámara de Diputados, y Director y Coordinador de Asesores del Congreso del Estado. Participa como articulista en diversas revistas especializadas en materia fiscal y aduanera, y colabora semanalmente en dos programas de Radio Fórmula.

Political scientist and tax attorney, partner of the ‘TLC Soluciones Fiscales’ firm and founder of Intellex. He studied Politics and Public Management at the UAM and Law at the UNAM. Master in Tax Law. He has a specialization in Legislative Impact Assessment. He has been advisor to the Senate of the Republic, the Chamber of Deputies, and Director and Coordinator of Advisors to the State Congress. He participates as a columnist in several specialized magazines on tax and customs matters, and collaborates weekly in two Radio Formula programs.



“ El tipo de cambio proyectado en el Paquete Económico para 2018 es de **18 pesos con 10 centavos por dólar**, la tasa de interés anual objetivo en **7%**, mientras que el crecimiento económico será del **2.5%** y la inflación objetivo será del **3%** ”

“The projected exchange rate in the Economic Package for 2018 is 18 pesos with 10 cents per dollar, the annual target interest rate is 7%, while economic growth will be 2.5% and target inflation will be 3%”

Dentro de las facultades constitucionales que tiene el Congreso de la Unión, de conformidad al artículo 73, fracción VII, le corresponde fijar las contribuciones que sean necesarias para cubrir el Presupuesto.

De acuerdo al artículo 72 H) de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos la Cámara de Diputados se considera cámara de origen para efectos de contribuciones e impuestos, pero hay que recordar que todo proyecto de Ley o Decreto cuya resolución no sea exclusiva de una de las Cámaras se debe discutir sucesivamente en ambas Cámaras.

Generalidades

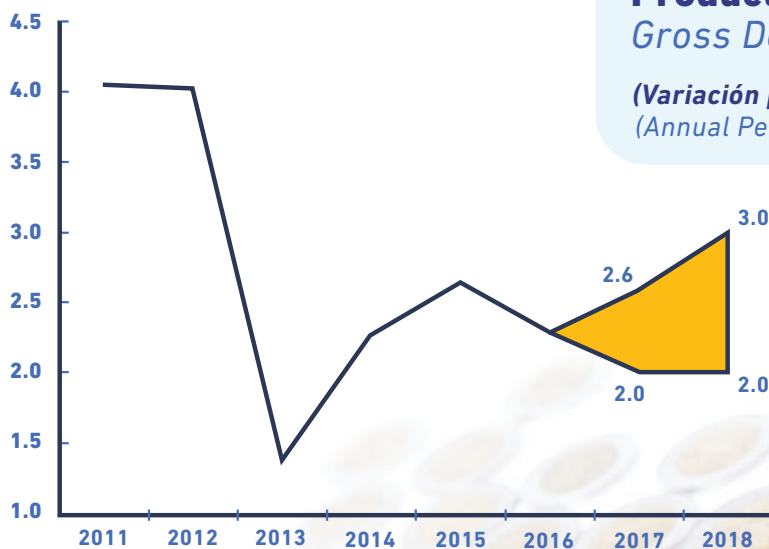
El tipo de cambio proyectado en el Paquete Económico para 2018 es de 18 pesos con 10 centavos por dólar, la tasa de interés anual objetivo en 7%, mientras que el crecimiento económico será del 2.5% y la inflación objetivo será del 3%.

Within the constitutional powers of the Congress of the Union, in accordance with article 73, section VII, it is responsible for determining the fiscal contributions that are necessary to cover the Budget.

According to article 72 H) of the Political Constitution of the United Mexican States, the Chamber of Deputies is considered a chamber of origin for taxes and duties, but it must be remembered that any draft Law or Decree whose resolution is not exclusive to one of the Chambers must be discussed successively in both Chambers.

General Aspects

The projected exchange rate in the Economic Package for 2018 is 18 pesos with 10 cents per dollar, the annual target interest rate is 7%, while economic growth will be 2.5% and target inflation will be 3%.



Fuente / Source: SHCP.

Producto Interno Bruto Gross Domestic Product

(Variación porcentual anual)
(Annual Percentile Variation)



“Lejos están los tiempos cuando México crecía a tasas del 7%, y nos hemos alejado incluso de las tasas de crecimiento económico del 4% de 2011”

“Gone are the times when Mexico was growing at 7%, and we have even strayed from economic growth rates of 4% in 2011”



En los Criterios Generales de Política Económica para 2018 se estima que durante 2018 el valor real del Producto Interno Bruto (PIB) de México registre un crecimiento anual de entre 2.0 y 3.0%; por lo que para efectos de estimaciones de las finanzas públicas, se plantea utilizar un crecimiento puntual del PIB para 2018 del 2.5%. Lejos están los tiempos cuando México crecía a tasas del 7%, y nos hemos alejado incluso de las tasas de crecimiento económico del 4% de 2011. México de 2013 a la fecha ha variado su crecimiento económico entre el 1.1 y el 2.5%, las reformas estructurales pregonadas por el Gobierno Federal han sido incapaces de promover el crecimiento económico que requiere el país para generar los empleos y la calidad de vida que demandan estas generaciones de mexicanos. Un repunte en el crecimiento económico que supere el 2% para el siguiente año parece poco probable, tomando en consideración principalmente que la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte no prevé frutos positivos, por el contrario, posponerse o que uno de sus miembros lo abandone; aunado al nulo crecimiento económico de Estados Unidos y una producción petrolera menor a la prevista.

In the General Economic Policy Criteria for 2018, it is estimated that during 2018 the real value of Mexico's Gross Domestic Product (GDP) will grow by between 2.0 and 3.0% per year; so for the purpose of estimating public finances, it is proposed to use a projected GDP growth for 2018 of 2.5%. Gone are the times when Mexico was growing at 7%, and we have even strayed from economic growth rates of 4% in 2011. Mexico from 2013 to date has varied its economic growth between 1.1 and 2.5%, structural reforms proclaimed by the Federal Government have been unable to promote the economic growth that the country requires to generate jobs and the quality of life these generations of Mexicans demand. A rebound in economic growth that exceeds 2% for the next year seems unlikely, taking into account, in particular, that the renegotiation of the North American Free Trade Agreement does not foresee positive results; on the contrary, postponing it or one of its members to abandon it; coupled with zero economic growth in the United States and less than expected oil production.



“ Con estas dificultades, el Gobierno Federal plantea que la economía mexicana crezca y que este bajo crecimiento esté sostenido principalmente por el **incremento en el valor real de las exportaciones de bienes y servicios, que esperan aumente en un 3.6% en el año** ”

“With these difficulties, the Federal Government proposes that the Mexican economy grow and that this low growth is sustained mainly by the increase in the real value of exports of goods and services, which are expected to increase by 3.6% in the year”

Con estas dificultades, el Gobierno Federal plantea que la economía mexicana crezca y que este bajo crecimiento esté sostenido principalmente por el incremento en el valor real de las exportaciones de bienes y servicios, que esperan aumente en un 3.6% en el año, que la inversión mejore en un 1.8% y el consumo registre un crecimiento del 2.6%. Por su parte, las importaciones de bienes y servicios se estima que crezcan en un 3.4%.

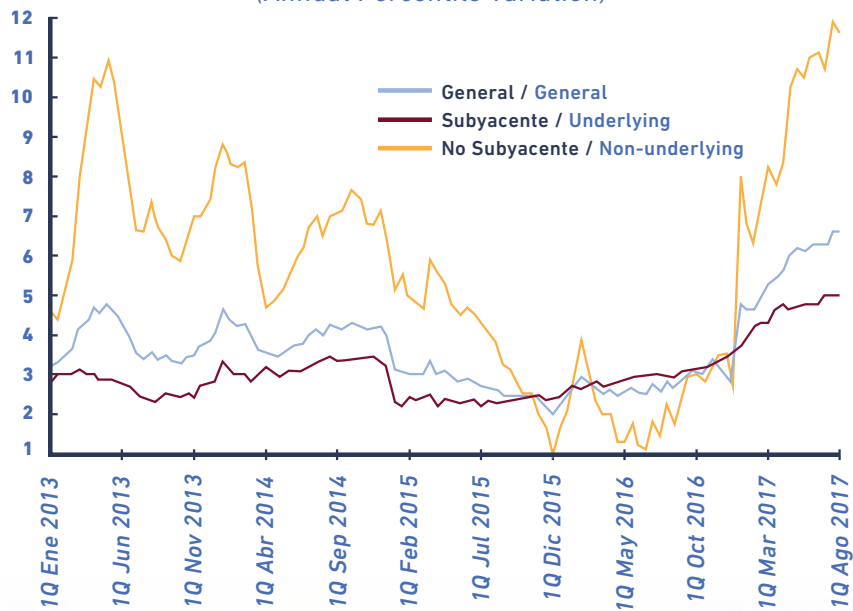
With these difficulties, the Federal Government proposes that the Mexican economy grow and that this low growth is sustained mainly by the increase in the real value of exports of goods and services, which are expected to increase by 3.6% in the year, that investments are improved by 1.8% and consumption register an increase of 2.6%. For its part, imports of goods and services are estimated to grow by 3.4%.

La balanza de pagos, la diferencia entre las importaciones y exportaciones, será deficitaria para México en 23 mil 300 millones de dólares, el equivalente a 1.8% del PIB.

The balance of payments, the difference between imports and exports, will be deficit for Mexico at 23.3 billion dollars, equivalent to 1.8% of GDP.

Inflación General, Subyacente y No Subyacente General, Underlying and Non-Underlying Inflation

(Variación porcentual anual)
(Annual Percentile Variation)



Fuente / Source: INEGI / NISGE.

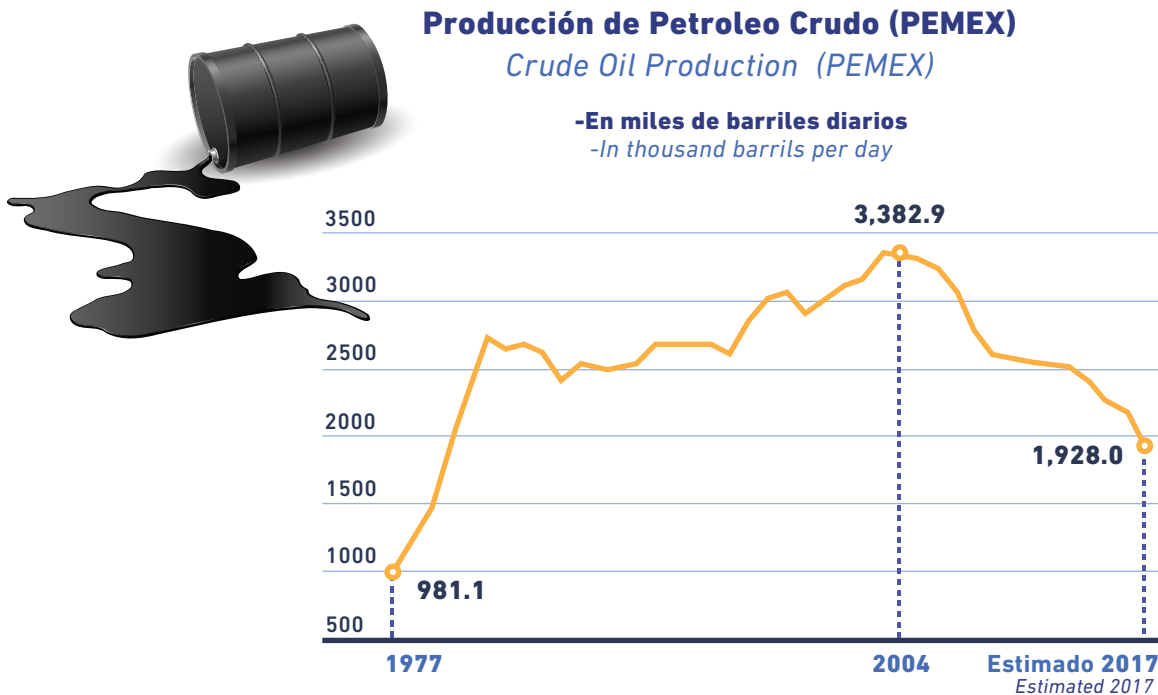


“El precio del barril del petróleo se fija en 46 dólares, mientras la producción petrolera será de mil 983 millones de barriles diarios de petróleo de los que se exportarán 888 millones”

“The price of a barrel of oil is set at 46 dollars, while oil production will be 983 million barrels a day of oil, of which 888 million barrels will be exported”

El Ejecutivo Federal estima la inflación objetivo en 3.0%, esta es una meta difícil de lograr, pues durante los 5 años de la administración de Enrique Peña Nieto la inflación ha superado las metas oficiales, en 2017 solo durante el mes de agosto la inflación anualizada se ubicó en 6.56% de acuerdo al Índice Nacional de Precios al Consumidor, su nivel más alto en 16 años, en mayo de 2001 la tasa había llegado a 6.95%, en tanto la tasa mensual se ubicó en 0.48%, incrementando el precio de la cebolla hasta en un 55%, el jitomate 8%, tomatillo 16%, la papa 9% y el Gas LP doméstico en un 3%, solo durante agosto, lo que ha golpeado a los niveles de menores ingresos en el país.

The Federal Executive estimates target inflation at 3.0%, this is a difficult goal to achieve, because during the 5 years of the administration of Enrique Peña Nieto inflation has exceeded official targets, in 2017 only during the month of August annualized inflation was 6.56% according to the National Consumer Price Index, its highest level in 16 years, in May 2001 the rate had reached 6.95%, while the monthly rate stood at 0.48%, increasing the price of onion up to 55%, tomato 8%, tomatillo 16%, potato 9% and domestic LP gas by 3%, only during August, which has hit the lowest income levels in the country.



El precio del barril del petróleo se fija en 46 dólares, mientras la producción petrolera será de mil 983 millones de barriles diarios de petróleo de los que se exportarán 888 millones. En 2004 la producción petrolera del país fue de 3 mil 383 millones de barriles de petróleo diarios; ni la reforma energética ha logrado frenar la caída en la producción petrolera de México. Y aunque la proyección implica que durante 2018 la plataforma de producción de petróleo registrará su primer incremento anual desde 2004, debido a las migraciones de las asignaciones de Petróleos Mexicanos (Pemex) a contratos de exploración y extracción, este incremento de la producción de Pemex respecto de lo esperado para 2017 apenas es superior en 39 millones de barriles.

The price of a barrel of oil is set at 46 dollars, while oil production will be 983 million barrels a day of oil, of which 888 million barrels will be exported. In 2004, the country's oil production was 3,383 million barrels of oil per day; not even the energy reform has managed to stop the fall in the oil production of Mexico. And although the projection implies that during 2018 the oil production platform will record its first annual increase since 2004, due to the migrations of Pemex's allocations to exploration and extraction contracts, this increase in Pemex's production of what is expected for 2017 is barely higher at 39 million barrels.



“ El Acuerdo de Certidumbre Tributario suscrito en 2014, estableció que hasta 2018 no se propondrían nuevos impuestos, no se aumentarían las tasas de los impuestos existentes, ni se reducirían o eliminarían los beneficios fiscales ni las exenciones existentes ”

“The Agreement on Taxation Certainty signed in 2014, established that no new taxes would be proposed until 2018, the rates of existing taxes would not be increased, nor would tax benefits or existing exemptions be reduced or eliminated”



Ley de Ingresos

El Gobierno Federal ha reconocido que la Reforma Hacendaria ha incrementado entre 2013 y 2016 los ingresos tributarios en 4.5 puntos porcentuales del PIB para alcanzar un máximo histórico de 13.9% del producto, así se ha compensado la disminución de 4.3 puntos porcentuales del PIB en los ingresos petroleros durante el mismo periodo. Mientras que en 2013 los ingresos petroleros representaron 35.5% del total de los ingresos del Sector Público, en 2016 significaron el 16.3%.

Recordemos que el Acuerdo de Certidumbre Tributario suscrito en 2014, estableció que hasta 2018 no se propondrían nuevos impuestos, no se aumentarían las tasas de los impuestos existentes, ni se reducirían o eliminarían los beneficios fiscales ni las exenciones existentes; y culminaría el proceso de consolidación fiscal. Sin embargo, todos los años, mediante la Miscelánea Fiscal que contempla la: Ley de Ingresos, Ley del IVA, Ley del IEPS, Ley Federal de Derechos, el Código Fiscal de la Federación, y cualquier otra norma de carácter general que imponga contribuciones o los procedimientos para su fiscalización o recaudación, se habían venido ensanchando los mecanismos para incrementar la recaudación federal.

Revenue Act

The Federal Government has recognized that the Tax Reform has increased between 2013 and 2016 the tax revenue by 4.5 percentage points of GDP to reach a historical maximum of 13.9% of the product, thus offsetting the decrease of 4.3 percentage points of GDP in oil revenues during the same period. While in 2013 oil revenues accounted for 35.5% of total Public Sector revenues, in 2016 they accounted for 16.3%.

Recall that the Agreement on Taxation Certainty signed in 2014, established that no new taxes would be proposed until 2018, the rates of existing taxes would not be increased, nor would tax benefits or existing exemptions be reduced or eliminated; and culminate the process of fiscal consolidation. However, every year, through the Fiscal Miscellany that includes: Revenue Act, VAT Act, STPL Act, Federal Act of Rights, the Federal Fiscal Code, and any other rule of a general nature that imposes contributions or the procedures for its control or collection, had been widening the mechanisms to increase the federal collection.



Para 2018 la Ley de Ingresos de la Federación (LIF) estima que los ingresos presupuestarios asciendan a 4 billones 735 mil millones de pesos, monto superior en 165 mil 300 millones de pesos al aprobado en la LIF 2017, lo que implica un aumento de 3.6% en términos reales.

El crecimiento se compone de la siguiente manera:

- Aumento en los ingresos tributarios de 91 mil 200 millones de pesos (3.2% real).
- Mayores ingresos no tributarios en 23 mil 600 millones de pesos (16.4% real).
- Un crecimiento en los ingresos de organismos y empresas distintos de Pemex por 39 mil 900 millones de pesos (5.5% real), derivado de ajustes a las tarifas eléctricas y un mayor número de cotizantes en el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).
- Un aumento en los ingresos petroleros de 10 mil 600 millones de pesos (1.3% real), debido a un precio del petróleo mayor para 2017.

By 2018, the Federation Revenue Act (FRA) estimates that budget revenues amount to 4 trillion 735 billion pesos, an amount greater than 165 thousand 300 million pesos when approved in the 2017 FRA, implying an increase of 3.6 % in real terms.

Growth is composed as follows:

- Increase in tax revenues of 91.2 billion pesos (3.2% real).
- Higher non-tax revenues of 23.6 billion pesos (16.4% real).
- Growth in the revenues of bodies and companies other than Pemex for 39.9 billion pesos (5.5% real), resulting from adjustments to electricity rates and a higher number of contributors to the Mexican Social Security Institute (IMSS).
- An increase in oil revenues of 10.6 billion pesos (1.3% real), due to a higher oil price for 2017.



Ingresos presupuestarios, 2017-2018

Budgetary Revenue, 2017-2018

(Miles de millones de pesos de 2018)

(Billions of Pesos of 2018)

	2017		2018	Diferencias de 2018 vs. 2017 Differences of 2018 vs. 2017			
	LIF/FRA	Estimado/ Estimated		Absolutas/ Absolute		Relativas (%) / Relative(%)	
		Sin Comp./ Without Comp.		LIF/FRA	Est.	LIF/FRA	Est.
Total	4,569.7	4,694.3	4,735.0	165.3	40.7	3.6	0.9
<i>Petroleros / Oil</i>	825.0	875.6	835.6	10.6	-40.0	1.3	-4.6
No petroleros / Non oil	3,744.7	3,818.7	3,899.4	154.8	80.7	4.1	2.1
<i>Tributarios / Taxation</i>	2,870.5	2,902.0	2,961.7	91.2	59.7	3.2	2.1
<i>No tributarios / Non-taxation¹</i>	144.1	157.4	167.7	23.6	10.3	16.4	6.5
<i>Organismos y empresas / Bodies and Companies²</i>	730.1	759.3	770.0	39.9	10.8	5.5	1.4

^{1/} El cierre estimado para 2017 no considera ingresos compensados por Ley.
The estimated closure of 2017 does not consider revenue compensated by Law.

^{2/} Incluye IMSS, ISSSTE y CFE.
Includes IMSS, ISSSTE and CFE

Fuente / Source:
SHCP / SFPC.





“El Gobierno Federal estima un incremento del **11%** en la recaudación a bebidas alcohólicas, **12%** a cerveza, **19.91%** en juegos con apuestas y sorteos, **9%** en bebidas saborizadas, **10%** en alimentos chatarra, **22%** en automóviles nuevos, **18%** en combustibles fósiles y **19%** en plaguicidas”

“The Federal Government estimates an increase of 11% in the collection for alcoholic beverages, 12% in beer, 19.91% in games with bets and sweepstakes, 9% in flavored drinks, 10% in junk foods, 22% in new automobiles, 18% in fossil fuels and 19% in pesticides”

En cuanto a la recaudación, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público estima un incremento de 3.2% en Ingresos Tributarios. Los mismos derivados principalmente de la proyección del incremento en un 10.06% de la recaudación producto del pago del Impuesto Sobre la Renta y de 10.44% la recaudación producto del IVA; lo que significa mayores controles en la fiscalización de los contribuyentes. Pues si bien, no existen nuevos impuestos, lo que se infiere son mecanismos para hacer más eficiente su recaudación.

In terms of revenue, the Secretariat of Finance and Public Credit estimates a 3.2% increase in Tax Revenues. The same derives mainly from the projection of the increase in 10.06% of the collection resulting from the payment of the Income Tax and of 10.44% the collection of the VAT; which means greater controls in the taxpayers' audit. Well, although there are no new taxes, what is inferred are mechanisms to make their collection more efficient.

Impuesto		Millones de Pesos		
		Millions of Pesos		
 TAX 		2017	2018	Variación
		2017	2018	Variation (%)
Ingresos Presupuestarios	<i>Budgetary Revenue</i>	4,735,000.0	4,900,000.3	+3.6
Ingresos Tributarios	<i>Tax Revenue</i>	2,870,000.5	2,961,000.7	+3.2
ISR	<i>Income Tax</i>	1,419,377.3	1,562,197.90	+10.06
IVA	<i>Value Added Tax</i>	794,059.7	876,936.10	+10.44
IEPS	<i>Special Tax on Production and Labor</i>	433,890.4	430,027.40	-0.89
Combustibles automotrices	<i>Automotive Fuels</i>	284,432.3	266,884.30	-6.17
Bebidas Contenido Alcohólico	<i>Alcoholic Beverages</i>	47,821.3	16,316.1	+11.02%
Cerveza	<i>Beer</i>	33,125.2	37,210.6	+12.33%
Tabacos labrados	<i>Tabaco</i>	41,985.8	44,096.90	+5.03%
Juegos con apuestas y sorteos	<i>Games with bets and sweepstakes</i>	2,483.7	2,978.10	+19.91
Bebidas energizantes	<i>Energy drinks</i>	7.5	4.3	-42.66%
Bebidas saborizadas	<i>Flavored Drinks</i>	24,556.6	26,797.5	+9.12%
Alimentos no básicos con alta densidad calórica	<i>Non-basic foods with high caloric density</i>	17,858.4	19,748.0	+10.5%
Plaguicidas	<i>Pesticides</i>	639.3	763.50	+19.43%
Combustibles fósiles	<i>Fossil Fuels</i>	7,405	8,762.70	+18.33%
Automóviles nuevos	<i>New Automobiles</i>	8,710	10,623.40	+21.97

Además, el Gobierno Federal estima un incremento del 11% en la recaudación a bebidas alcohólicas, 12% a cerveza, 19.91% en juegos con apuestas y sorteos, 9% en bebidas saborizadas, 10% en alimentos chatarra, 22% en automóviles nuevos, 18% en combustibles fósiles y 19% en plaguicidas.

In addition, the Federal Government estimates an increase of 11% in the collection for alcoholic beverages, 12% in beer, 19.91% in games with bets and sweepstakes, 9% in flavored drinks, 10% in junk foods, 22% in new automobiles, 18% in fossil fuels and 19% in pesticides.

Reforma Fiscal 2018

Declaración informativa de operaciones relevantes.

Se propone precisar la información a presentar en la declaración informativa de operaciones relevantes establecida en el artículo 31-A del Código Fiscal de la Federación, las operaciones financieras derivadas, aquellas con partes relacionadas, las relativas a la participación en el capital de sociedades, cambios en la residencia fiscal, las reorganizaciones y reestructuraciones corporativas, enajenaciones y aportaciones de bienes y activos financieros, operaciones con países con sistema de tributación territorial, operaciones de financiamiento y sus intereses, pérdidas fiscales, reembolsos de capital y pago de dividendos.

Esta obligación aplicará solo para el ejercicio de 2018, requiriendo para su validez posterior de una reforma legal.

Saldos a favor del Impuesto por la Actividad de Exploración y Extracción de Hidrocarburos (IAEEH).

Se incluye la posibilidad de compensar los saldos a favor del IAEEH contra los pagos posteriores de este impuesto, además de solicitar su devolución.

Definición de etanol para uso automotriz e impuesto sobre mezclas.

Para efectos del Impuesto Especial sobre Producción y Servicios (IEPS), se incluye la definición de "Etanol para uso automotriz". Las mezclas de gasolina o diésel con combustibles no fósiles (combustible), calcularán el IEPS conforme a la cantidad que de cada combustible tenga la mezcla. Los pedimentos de importación o comprobantes fiscales correspondientes deberán establecer dichas cantidades.

Fiscal Reform 2018

Informative statement of relevant operations.

It is proposed to specify the information to be presented in the informative declaration of relevant transactions established in article 31-A of the Fiscal Code of the Federation, derivative financial transactions, those with related parties, those relating to equity participation, changes corporate reorganizations and restructurings, disposals and contributions of assets and financial assets, operations with countries with territorial taxation system, financing operations and their interests, tax losses, capital repayments and dividend payments.

This obligation will apply only for the fiscal year 2018, requiring for its subsequent validity of a legal reform.

Balances in favor of the Hydrocarbons Exploration and Extraction Activity Tax (HEEAT).

The possibility of compensating the balances in favor of the HEEAT against the subsequent payments of this tax is included, in addition to requesting its return.

Definition of ethanol for automotive use and blending tax.

For the purposes of the Special Tax on Production and Services (STPS), the definition of "Ethanol for automotive use" is included. Mixtures of gasoline or diesel with non-fossil fuels (fuel) will calculate the STPS according to the amount of each fuel in the mixture. The import request forms or corresponding fiscal vouchers must establish such quantities.



Tax

2011

Reportes a la Comisión Reguladora de Energía (CRE).

Se mantiene la obligación para los titulares de permisos de distribución y expendio al público de gasolinas, diésel, turbosina, gasavión, gas licuado de petróleo y propano, de presentar información adicional a la CRE sobre precios de venta, volúmenes comprados y vendidos, así como de su estructura corporativa y de capital.

Estímulos fiscales.

Se mantienen los mismos del ejercicio fiscal 2017, en materia de:

- Acreditamiento del pago del IEPS.
- Acreditamiento del pago del derecho minero.
- Acreditamiento del 50% de la cuota erogada por el uso de autopistas.
- Disminución de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las empresas (PTU) pagada en el ejercicio en la utilidad fiscal para pagos provisionales.
- Disminución adicional del 5% del costo de ventas de los bienes básicos para la subsistencia humana en materia de alimentación que hayan sido donados.
- Deducción adicional del 25% de los salarios que se paguen por emplear a personas con alguna discapacidad.
- No emisión de constancias de retención del Impuesto sobre la Renta (ISR) e Impuesto al Valor Agregado (IVA) por las personas morales que reciban Certificados Fiscales Digitales de personas físicas por servicios profesionales o por otorgarles el uso o goce temporal de bienes.
- Aplicación en pagos provisionales del estímulo del Fondo de Inversión y Estímulos al Cine.

Reports to the Energy Regulatory Commission (ERC).

The obligation remains for holders of permits for the distribution of gasoline, diesel, turbosine, gas oil, liquefied petroleum gas and propane to the public are required to submit additional information to ERC on sales prices, volumes purchased and sold, as well as of its corporate and capital structure.

Tax incentives.

The same are maintained from fiscal year 2017, regarding:

- Accreditation of the STPS payment.
- Accreditation of the payment of the mining rights.
- Accreditation of 50% of the quota allocated for the use of motorways.
- Decrease in Employee Participation of Company Profits (EPCP) paid during the year in the fiscal profit for provisional payments.
- An additional reduction of 5% of the cost of sales of the basic human food subsistence goods that have been donated.
- Additional deduction of 25% of the salaries paid for employing persons with a disability.
- Non-issuance of income tax (ISR) and Value Added Tax (VAT) withholding records by moral persons receiving Digital Tax Certificates of physical persons for professional services or for granting them the temporary use or enjoyment of goods.
- Application in provisional payments of the stimulus of the Investment and Cinema Stimulus Fund.



“El gasto corriente propuesto por el Ejecutivo Federal para el 2018 representa el 62.8% del gasto programable; las pensiones y jubilaciones el 21.3%; y el gasto de inversión el 15.9%”

“The current expenditure proposed by the Federal Executive for 2018 represents 62.8% of the programmable expenditure; pensions and retirement 21.3%; and investment spending 15.9%”

Presupuesto de Egresos

Para el ejercicio fiscal de 2018 se estima un gasto neto pagado de 5 billones 201 mil 700 millones de pesos, cifra superior en 2.2% en términos reales respecto al presupuesto aprobado en 2017, lo que significa un incremento de 113 mil 400 millones de pesos en comparación con el total de erogaciones previstas el año previo.

El 71.1% del gasto neto pagado se destinará a cubrir los compromisos de pagos clasificados como gasto programable pagado; con el restante 28.9% se solventará el gasto no programable.

El gasto corriente propuesto por el Ejecutivo Federal para el 2018 representa el 62.8% del gasto programable; las pensiones y jubilaciones el 21.3%; y el gasto de inversión el 15.9%. Por su parte, el pago de pensiones para 2018 considera un gasto adicional de 39 mil 100 millones de pesos, lo que significa un crecimiento real de 5.2% respecto a los recursos aprobados en la materia para el ciclo 2017. En pensiones el Gobierno Federal gastará 793 mil 700 millones de pesos el próximo año.

Para estados y municipios la cantidad a transferir será de un billón 749 mil 200 millones de pesos, monto inferior en 0.9% en términos reales respecto al monto aprobado en 2017. Del total de recursos para los gobiernos locales, el 46.1% corresponde al pago de participaciones; el 42.3% a las aportaciones federales, que se canalizan a destinos específicos como educación, salud, infraestructura social y seguridad pública, y el restante 11.6% a otros conceptos, en los que se encuentran las asignaciones para convenios de coordinación, subsidios y otros gastos.

Budget of Expenses

For the 2018 fiscal year, a net paid expenditure of 5 trillion 201 thousand 700 million pesos is estimated, a 2.2% increase in real terms compared to the approved budget in 2017, which means an increase of 113.4 billion pesos compared to the total of planned expenditures of the previous year.

71.1% of the net expenditure paid will be used to cover the payment commitments classified as programmable expenses paid; with the remaining 28.9% will be non-programmable expenditure.

The current expenditure proposed by the Federal Executive for 2018 represents 62.8% of the programmable expenditure; pensions and retirement 21.3%; and investment spending 15.9%. The payment of pensions for 2018 considers an additional expenditure of 39.1 billion pesos, which means a real growth of 5.2% compared to the resources approved in the field for the 2017 cycle. In pensions the Federal Government will spend 793.7 billion pesos next year.

For states and municipalities, the amount to be transferred will be one trillion 749.2 billion pesos, 0.9% lower in real terms than the amount approved in 2017. Of the total resources for local governments, 46.1% corresponds to the payment of participations; 42.3% to federal contributions, which are channeled to specific destinations such as education, health, social infrastructure and public safety, and the remaining 11.6% to other concepts, which include allocations for coordination agreements, subsidies and other expenses.





El Ejecutivo Federal planea un recorte principalmente en 9 dependencias del sector público: Comunicaciones y Transportes, Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA), Ciencia y Tecnología, Hacienda, Educación, Cultura, Turismo, la Comisión Reguladora de Energía y la Comisión Nacional de Hidrocarburos; mientras se incrementan los presupuestos de la Secretaría de la Defensa Nacional y de Marina. Así la asignación propuesta para los Ramos Administrativos asciende a 997 mil 200 millones de pesos, 2.8% real menos que los recursos aprobados en 2017. En la composición del gasto destacan las propuestas de asignaciones presupuestarias a las siguientes dependencias: Educación Pública (27.6%); Salud (12.2%); Desarrollo Social (10.7%); Defensa Nacional (8.1%); y Comunicaciones y Transportes (7.7%), que en conjunto concentran el 66.4% del total de los Ramos Administrativos. El gasto programable de las entidades de control presupuestario directo (IMSS e Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado -ISSSTE-) asciende a 961 mil 900 millones de pesos, lo que significa 3.6% más en términos reales al aprobado en el ejercicio fiscal de 2017.

The Federal Executive plans a cut mainly in 9 departments of the public sector: Communications and Transportation, Secretariat of Agriculture, Livestock, Rural Development, Fisheries and Food (SALIRFF), Science and Technology, Finance, Education, Culture, Tourism, Energy Regulatory Commission and the National Hydrocarbons Commission; while increasing the budgets of the Secretariat of National Defense and Navy. Thus, the proposed allocation for Administrative Branches amounts to 997.2 billion pesos, 2.8% real less than the resources approved in 2017. The composition of the expenditure highlights the proposals for budgetary allocations to the following dependencies: Public Education (27.6%); Health (12.2%); Social Development (10.7%); National Defense (8.1%); and Communications and Transport (7.7%), which together accounted for 66.4% of the total Administrative Branches. Programmable expenditure of direct budget control entities (MISS and Institute of Social Security and Services of State Workers -ISSSSW) amounts to 961,900 million pesos, which means 3.6% more in real terms than that approved in the fiscal year 2017.



Para las empresas productivas del Estado (Pemex y Comisión Federal de Electricidad -CFE-), el gasto propuesto es de 779 mil 500 millones de pesos, 2.7% real más que en el presupuesto aprobado de 2017; del total, corresponde a Pemex el 50.3% y el 49.7% a la CFE. El incremento propuesto obedece a las mayores asignaciones propuestas por la CFE, las cuales crecen en 11.3% real respecto al año anterior; mientras que Pemex registra una reducción real anual de 4.6%.

For the productive companies of the State (Pemex and Federal Electricity Commission -FEC-), the proposed expenditure is 779.5 billion pesos, 2.7% real more than in the approved budget of 2017; of the total, 50.3% corresponds to Pemex and 49.7% to the FEC. The increase proposed is due to the higher appropriations proposed by the FEC, which grew by 11.3% real compared to the previous year; while Pemex recorded a real annual reduction of 4.6%.



Gasto Programable del sector Público Presupuestario Clasificación Administrativa 2017-2018

*Programmable Expenses of the Budgetary Public Sector
Administrative Classification 2017-2018*

(Miles de millones de pesos de 2018)

(Billions of Pesos of 2018)



		2017		2018
		PPEF	PEF	
				
Ramos Administrativos	<i>Administrative Branches</i>	1,004.2	1,025.6	997.2
Oficina de la Presidencia de la República	<i>Office of the President of the Republic</i>	1.9	1.9	1.8
Gobernación	<i>Government</i>	60.9	61.0	63.2
Relaciones Exteriores	<i>Foreign Affairs</i>	8.1	8.2	8.6
Hacienda y Crédito Público	<i>Finance and Public Credit</i>	27.5	28.1	25.7
Defensa Nacional	<i>National Defense</i>	72.7	72.7	81.0
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural Pesca y Alimentación	<i>Agriculture, Livestock, Rural Development, Fisheries and Food</i>	65.1	74.0	64.3
Comunicaciones y Transportes	<i>Communications and Transportation</i>	81.4	88.7	77.3
Economía	<i>Economy</i>	10.0	10.0	9.5
Educación Pública	<i>Public Education</i>	278.4	280.5	275.4
Salud	<i>Health</i>	127.6	127.6	121.9
Marina	<i>Navy</i>	27.6	27.6	31.3
Trabajo y Previsión social	<i>Labor and Social Prevision</i>	3.7	3.7	3.8
Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano	<i>Agrarian, Territorial and Urban Development</i>	16.7	16.8	16.7
Medio Ambiente y Recursos Naturales	<i>Environment and Natural Resources</i>	37.7	37.8	37.0
Procuraduría General de la República	<i>Attorney General of the Republic</i>	16.7	16.7	16.2
Energía	<i>Energy</i>	2.5	2.5	2.4
Desarrollo Social	<i>Social Development</i>	110.3	110.4	106.6
Turismo	<i>Turism</i>	3.7	4.1	3.7
Función Pública	<i>Public Function</i>	1.2	1.2	1.2
Tribunales Agrarios	<i>Agrarian Tribunals</i>	0.9	0.9	1.0
Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal	<i>Legal Counseling of the Federal Executive</i>	0.1	0.1	0.1
Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología	<i>National Counsel of Science and Technology</i>	28.3	28.3	26.9
Comisión Reguladora de Energía	<i>Energy Regulating Commission</i>	0.4	0.4	0.3
Comisión Nacional de Hidrocarburos	<i>National Hydrocarbon Commission</i>	0.3	0.3	0.2
Entidades No Sectorizadas	<i>Non-Sector Entities</i>	9.0	9.2	9.1
Cultura	<i>Culture</i>	11.5	13.0	11.7

“ Se está autorizando a contratar y ejercer en el exterior créditos, empréstitos y otras formas del ejercicio del crédito público, incluso mediante la emisión de valores, para el financiamiento del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2018 ”

“Credits, borrowings and other forms of the exercise of public credit, including through the issuance of securities, are being authorized for the financing of the Federal Expenditure Budget for the 2018 fiscal year”



Endeudamiento

No obstante que la deuda neta del sector público pasó de 8.51 billones de pesos a 9.81 billones entre enero de 2016 y el mismo mes del 2017, cuya composición es por deuda interna neta de 6.01 billones de pesos, mientras que la deuda externa neta del sector público federal se ubicó en 180,600 millones de dólares, equivalente a 3.79 billones de pesos. El Gobierno Federal pretende una deuda de hasta por medio billón de pesos más en el 2018.

En el artículo 2º de la Ley de Ingresos de la Federación propuesta por el Ejecutivo, se autoriza al Ejecutivo Federal, por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para contratar y ejercer créditos, empréstitos y otras formas del ejercicio del crédito público, incluso mediante la emisión de valores, en los términos de la Ley Federal de Deuda Pública y para el financiamiento del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2018, por un monto de endeudamiento neto interno hasta por 470 mil millones de pesos. Además, se está autorizando a contratar y ejercer en el exterior créditos, empréstitos y otras formas del ejercicio del crédito público, incluso mediante la emisión de valores, para el financiamiento del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2018, así como para canjear o refinanciar obligaciones del sector público federal, a efecto de obtener un monto de endeudamiento neto externo de hasta 5 mil 500 millones de dólares de Estados Unidos de América, el cual incluye el monto de endeudamiento neto externo que se ejercería con organismos financieros internacionales.

Indebtedness

Although the public sector net debt increased from 8.51 trillion pesos to 9.81 trillion pesos between January 2016 and the same month of 2017, whose composition is for net domestic debt of 6.01 trillion pesos, while the net external debt of the federal public sector stood at 180.6 billion dollars, equivalent to 3.79 trillion pesos. The Federal Government is seeking debt of up to half a trillion pesos more in 2018.

In article 2 of the Federal Revenue Act proposed by the Executive, the Federal Executive is authorized, through the Secretariat of Finance and Public Credit, to contract and exercise credits, borrowings and other forms of public credit, including through the issuance of securities, under the terms of the Federal Public Debt Act and for the financing of the Federal Expenditures Budget for the 2018 fiscal year, for an amount of internal net debt up to 470 billion pesos. In addition, credits, borrowings and other forms of the exercise of public credit, including through the issuance of securities, are being authorized for the financing of the Federal Expenditure Budget for the 2018 fiscal year, as well as to exchange or refinance obligations of the federal public sector, in order to obtain an amount of external net debt of up to 5.5 billion dollars US, which includes the amount of external net debt that would be exercised with international financial organizations .



“ Si México crece durante 2017 y 2018 a los niveles que estima el Gobierno Federal, la deuda se habría incrementado hasta alcanzar el 65% del PIB, lo que en términos porcentuales representaría un 78% de incremento de la deuda de su antecesor, con lo cual el gobierno de Enrique Peña Nieto sería el que más ha incrementado la deuda del país en lo que va del siglo ”

“If Mexico grows during 2017 and 2018 at the levels estimated by the Federal Government, the debt would have increased to 65% of GDP, which in percentage terms would represent a 78% increase in the debt of its predecessor, with which the government of Enrique Peña Nieto would have been the one that has increased the debt of the country the most so far this century”

Adicionalmente, Pemex y sus empresas solicitan un endeudamiento interno para 2018 por 30 mil millones de pesos y endeudamiento externo de 6 mil 200 millones de dólares. La Comisión Federal de Electricidad y sus empresas solicitan para 2018 endeudamiento interno de hasta 3 mil 300 millones de pesos y un endeudamiento externo de 347.5 millones de dólares.

Con Vicente Fox (2000-2006), en sus primeros cuatro años de gobierno, la deuda pasó de 30.5% a 31.2%, un alza de 0.7 puntos porcentuales. En el sexenio de Felipe Calderón (2006-2012), pasó del 28.8% del PIB en 2006 a 34.4% del PIB en 2010, es decir, un incremento de 5.6 puntos porcentuales.

Cuando inició el gobierno de Enrique Peña Nieto en 2012, el Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP) -la medida más amplia de la deuda del país- representaba 36.4% del PIB, pero de concretarse el endeudamiento propuesto en la Ley de Ingresos de la Federación para 2018 se ubicará al cierre de su administración en el 50.5% del PIB, según datos preliminares de la misma Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Es decir, si México crece durante 2017 y 2018 a los niveles que estima el Gobierno Federal, la deuda se habría incrementado hasta alcanzar el 65% del PIB, lo que en términos porcentuales representaría un 78% de incremento de la deuda de su antecesor, con lo cual el gobierno de Enrique Peña Nieto sería el que más ha incrementado la deuda del país en lo que va del siglo.

Additionally, Pemex and its companies request an internal debt for 2018 for 30 billion pesos and external indebtedness of 6,200 million dollars. The Federal Electricity Commission and its companies request for 2018 internal indebtedness of up to 3,300 million pesos and an external indebtedness of 347.5 million dollars.

With Vicente Fox (2000-2006), in its first four years of government, the debt went from 30.5% to 31.2%, an increase of 0.7 percentage points. In Felipe Calderón's term (2006-2012), he went from 28.8% of GDP in 2006 to 34.4% of GDP in 2010, an increase of 5.6 percentage points.

When the government of Enrique Peña Nieto began in 2012, the Historical Balance of Public Sector Financial Requirements - the largest measure of the country's debt - represented 36.4% of GDP, but the debt proposed in the Federal Revenues Act for 2018 will be placed at the close of its administration in 50.5% of GDP, according to preliminary data of the same Secretariat of Finance and Public Credit.

That is, if Mexico grows during 2017 and 2018 at the levels estimated by the Federal Government, the debt would have increased to 65% of GDP, which in percentage terms would represent a 78% increase in the debt of its predecessor, with which the government of Enrique Peña Nieto would have been the one that has increased the debt of the country the most so far this century.

