

Rodolfo Muñoz Vega  
PKF MÉXICO  
31-ene-2024

# 2024 y sus Claroscuros en el tema socioeconómico



# “CURRO”

alias Rodolfo Muñoz Vega

---

- Es Contador Público Certificado con Maestría en Impuestos
- Es Socio Director de PKF Muñoz Lámbarri, S.C. en Querétaro
- Es Presidente del IMEF Querétaro

# ¿Qué es una expectativa socio-económica?

---

## Social

- Posibilidad razonable de que algo suceda en materia de:
  - Seguridad
  - Salud
  - Educación
  - Estado de derecho
  - Bienestar

## Económica

- Posibilidad razonable de que algo suceda en materia de:
    - Crecimiento del PIB
    - Tasa de Interés
    - Desempleo
    - Tipo de cambio / Petróleo
    - Inflación
-



# Expectativas Socioeconómicas 2024

- Para la toma de decisiones
- Para tener idea o conciencia

# México

- Gobierno e Iniciativa Privada
- Niños, Jóvenes, Adultos y Personas de la Tercera Edad
- Patrones y Trabajadores
- Hombres y Mujeres
- Sociedad Civil e Instituciones Públicas
- SEGURIDAD y Estado de Derecho
- Elecciones 2024

# México y sus expectativas

Hay una posibilidad razonable de que todos jalen por su lado

En todos los Méxicos posibles

# Los Méxicos posibles





¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?



¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?



¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?



¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?



¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?

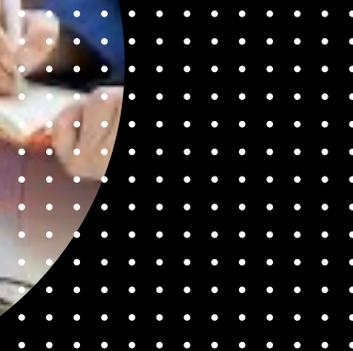
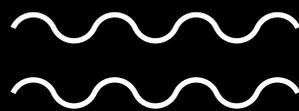


¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?



¿De cuál  
México  
vamos a  
platicar?

Vamos  
hablar del  
México  
Financiero -  
Económico



# Como influye el mundo...



## Marco Macroeconómico, 2023-2024

	Aprobado 2023	Estimado 2023	2024
<i>Variables de apoyo:</i>			
PIB EE.UU. (Var. anual)			
Crecimiento % real	1.8	2.0	1.8
Producción Industrial EE. UU.			
Crecimiento % real	2.3	0.5	2.0
Inflación EE. UU.			
Promedio	3.8	3.8	2.4
Tasa de interés internacional			
SOFR 3 meses (promedio)	2.7	5.1	4.3

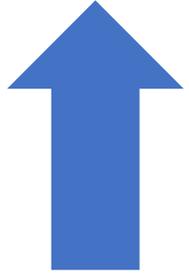
## BANCO MUNDIAL PREVÉ CRECIMIENTO DÉBIL HASTA 2024



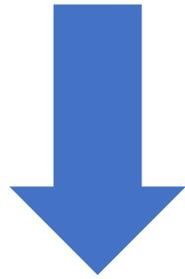
Fuente: Informe Perspectivas Económicas del Banco Mundial

Bloomberg

# 2024 en México



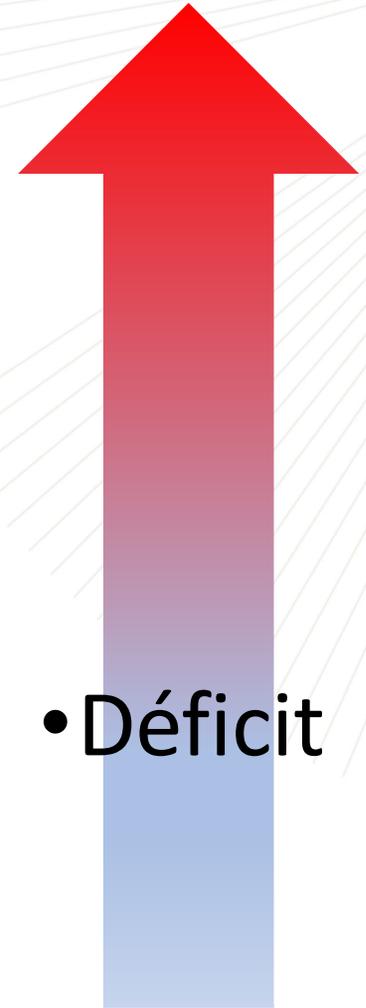
- Contexto Económico Mundial



- Inflación



- Tasa de Interés



- Déficit

### Marco Macroeconómico, 2023-2024

	Aprobado	Estimado	2024
	2023	2023	
<b>Producto Interno Bruto</b>			
Crecimiento% real (rango)	[1,2,3.0]	[2,5,3.5]	[2,5,3,5]
Nominal (miles de millones de pesos)	31,402	31,963	34,374
Deflactor del PIB	5.0	5.0	4.8
<b>Inflación (%)</b>			
Diciembre / diciembre	3.2	4.5	3.8
Promedio	4.7	5.7	4.5
<b>Tipo de cambio nominal (pesos por dólar)</b>			
Fin del periodo	20.6	17.3	17.6
Promedio	20.6	17.5	17.1
<b>Tasa de interés (Cetes 28 días, %)</b>			
Nominal fin de periodo	8.5	11.3	9.5
Nominal promedio	8.9	11.2	10.3
Real acumulada	6.0	6.9	6.7
<b>Cuenta Corriente</b>			
Millones de dólares	-18,282	-13,177	-14,954
% del PIB	-1.2	-0.8	-0.7

# Inflación

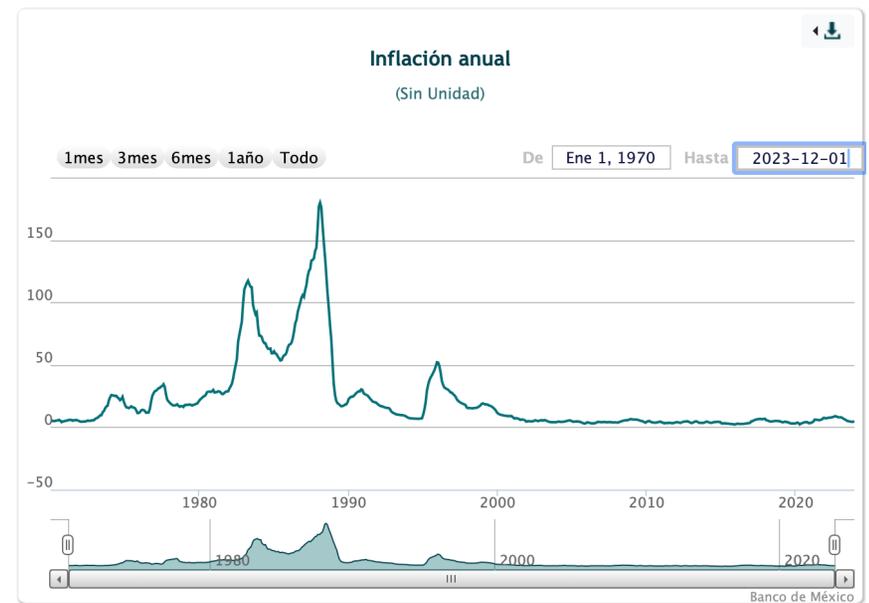
## Sexenio AMLO



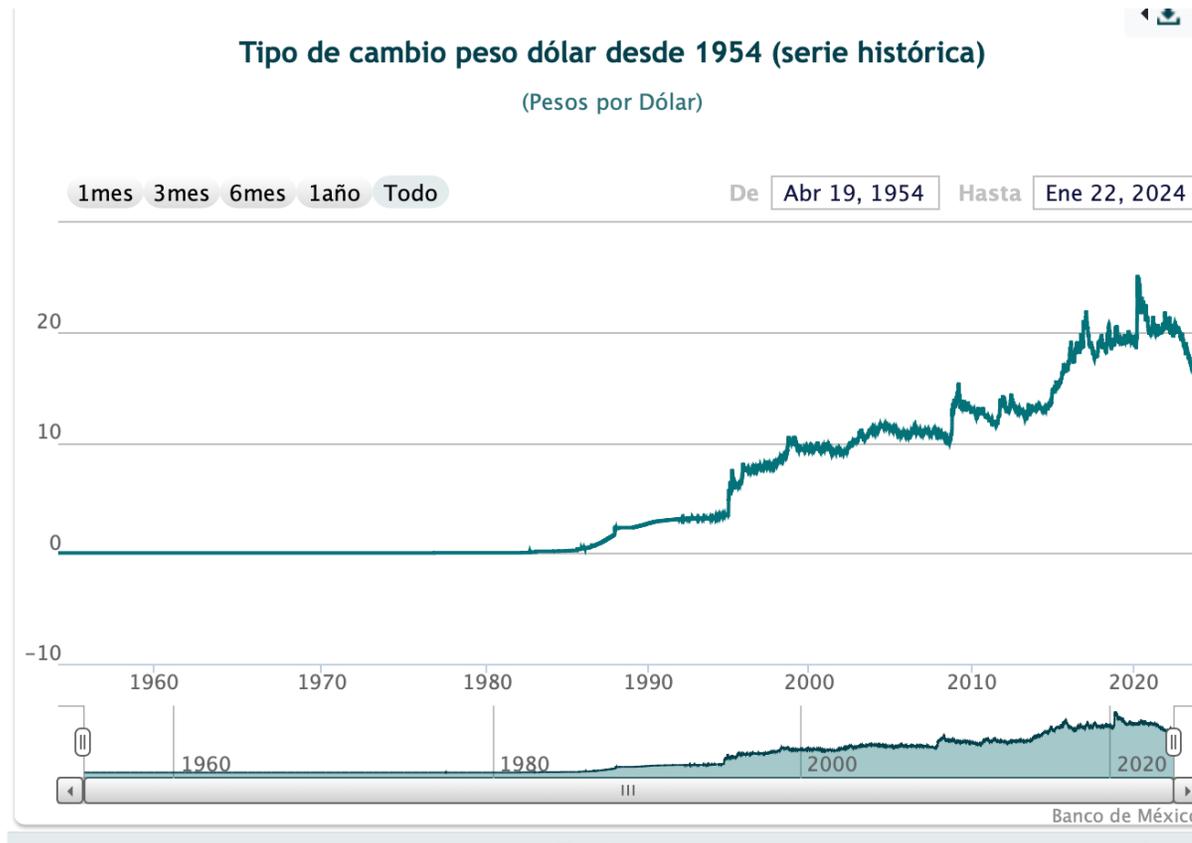
2023

4.66%

## Histórica



# Tipo de Cambio



31 de enero 2024

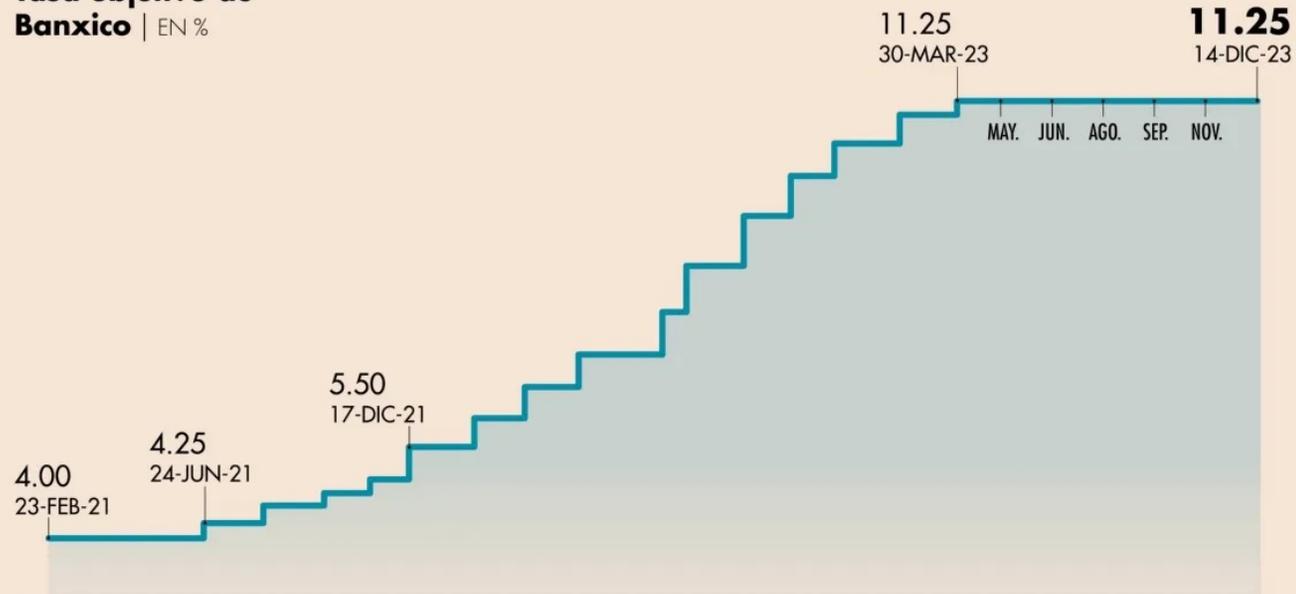
Cierre en  
**\$ 17.14**

# Tasa de Interés

## Sin movimientos

Por sexta vez consecutiva, y tras 15 aumentos en la tasa de fondeo, que sumaron 725 puntos base, la Junta de Gobierno decidió dejar sin cambios el nivel de la tasa, en máximos de 11.25 por ciento.

**Tasa objetivo de Banxico** | EN %



FUENTE: BANXICO

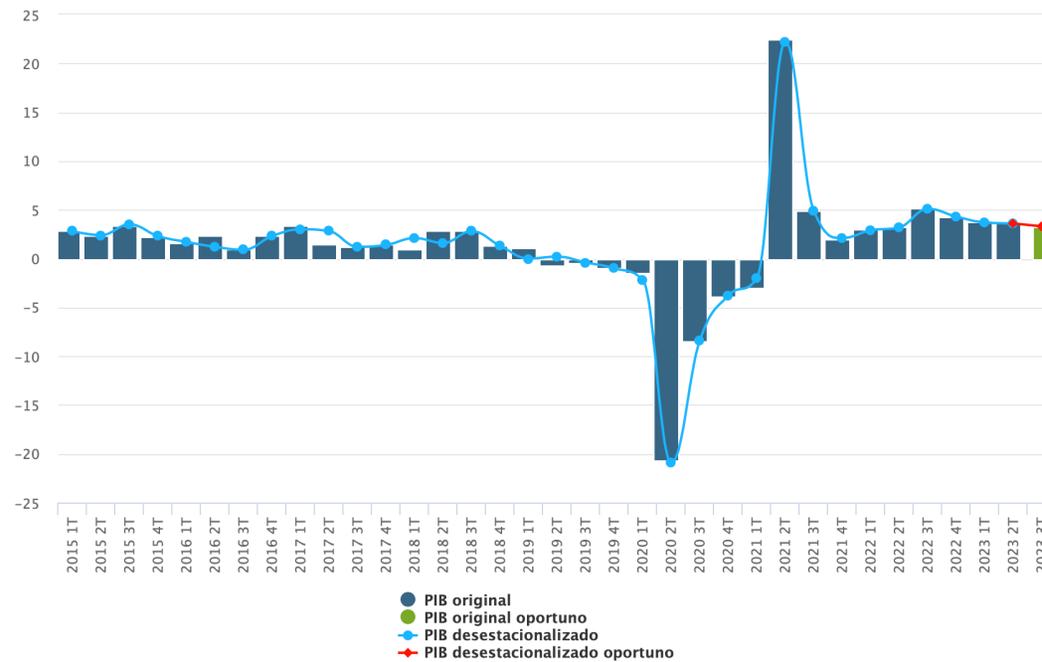
EL ECONOMISTA

# Producto Interno Bruto

## Crecimiento histórico

### Porcentaje

2023 3T



### Notas y Llamadas:

A precios de mercado

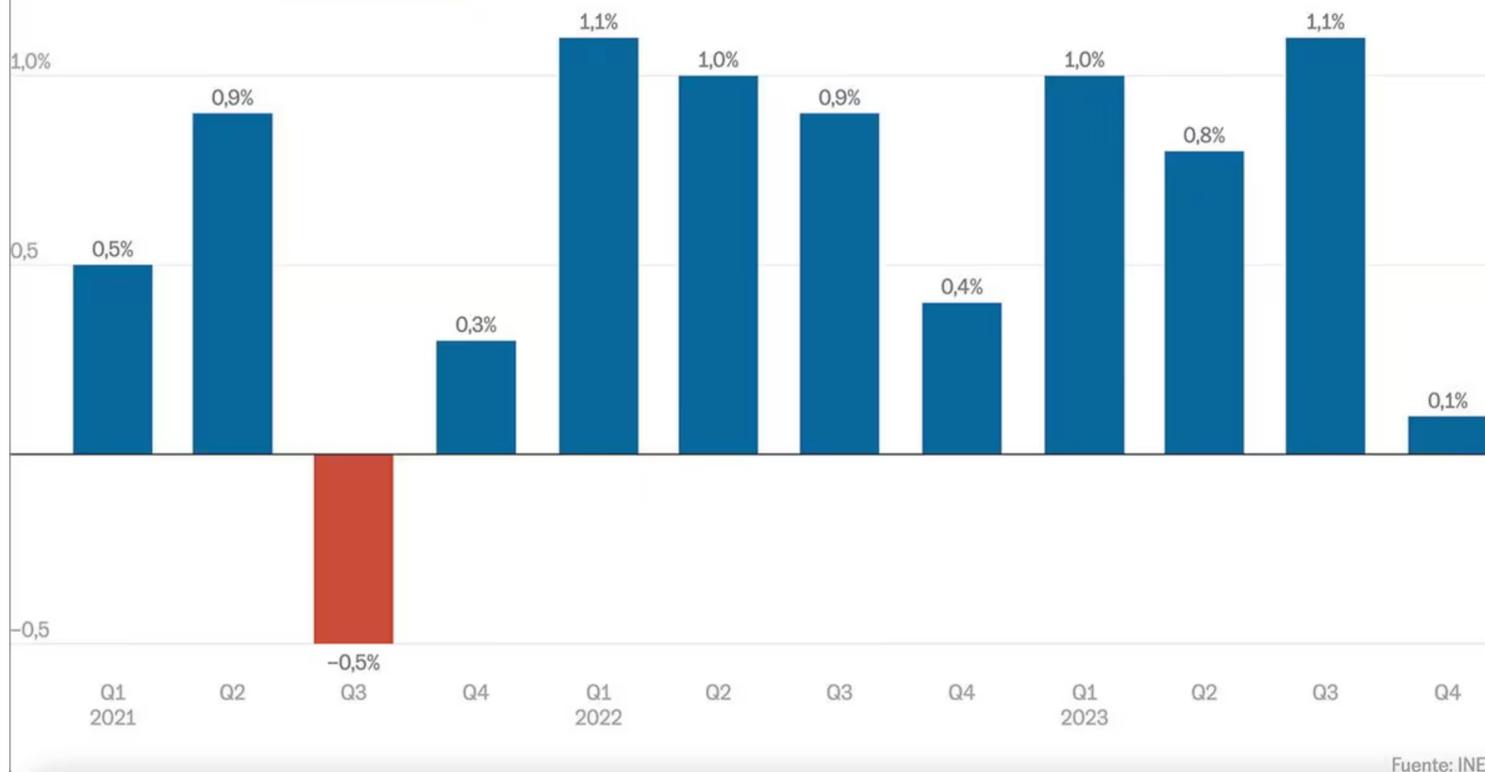
Los códigos se derivan del SCN 2008, modificados para uso del SCN de México.

SCN - SCIAN Se refiere a la codificación del Sistema de Cuentas Nacionales 2008 y del Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte 2018.

### Fuente:

[INEGI Sistema de Cuentas Nacionales de México. Estimación Oportuna del PIB Trimestral](#)

Crecimiento trimestral del PIB de México



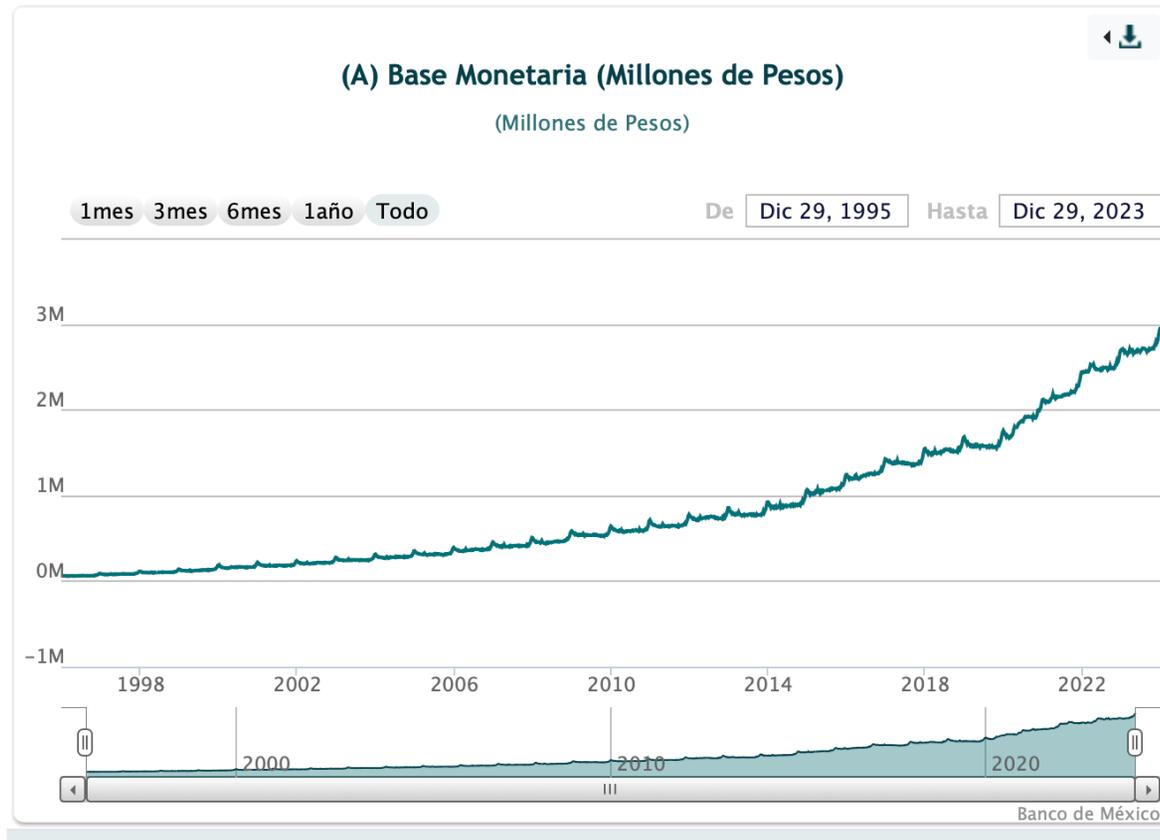
El crecimiento trimestral del Producto Interno Bruto (PIB) de México hasta el cierre de 2023.

¿Cómo cerramos el sexenio?



Crecimiento  
promedio anual de  
**0.87%**

# Reservas Internacionales



# UMAS Y SMG

ECONOMÍA

## La Unidad de Medida y Actualización (UMA) sube 4.66% en 2024

Esta medida usada para determinar el pago de obligaciones se ajustó a 108.57 pesos diarios y entrará en vigor desde febrero próximo.

mar 09 enero 2024 08:01 AM



# Dilema de la disciplina vs el desorden fiscal



# Asuntos fiscales relacionados con la economía



# 6 años sin reformas fiscales trascendentales

CFF - ISR - IVA



6 años en lo fiscal...

- Reforma Fiscal Penal
- Fin del Outsourcing
- Tratamiento de la PTU





¿Quién es México  
en términos  
fiscales?

Población en 2020 – 126 millones

### Cuadro 3. y Gráfico 1. Distribución del padrón y recaudación por régimen, enero-junio 2023

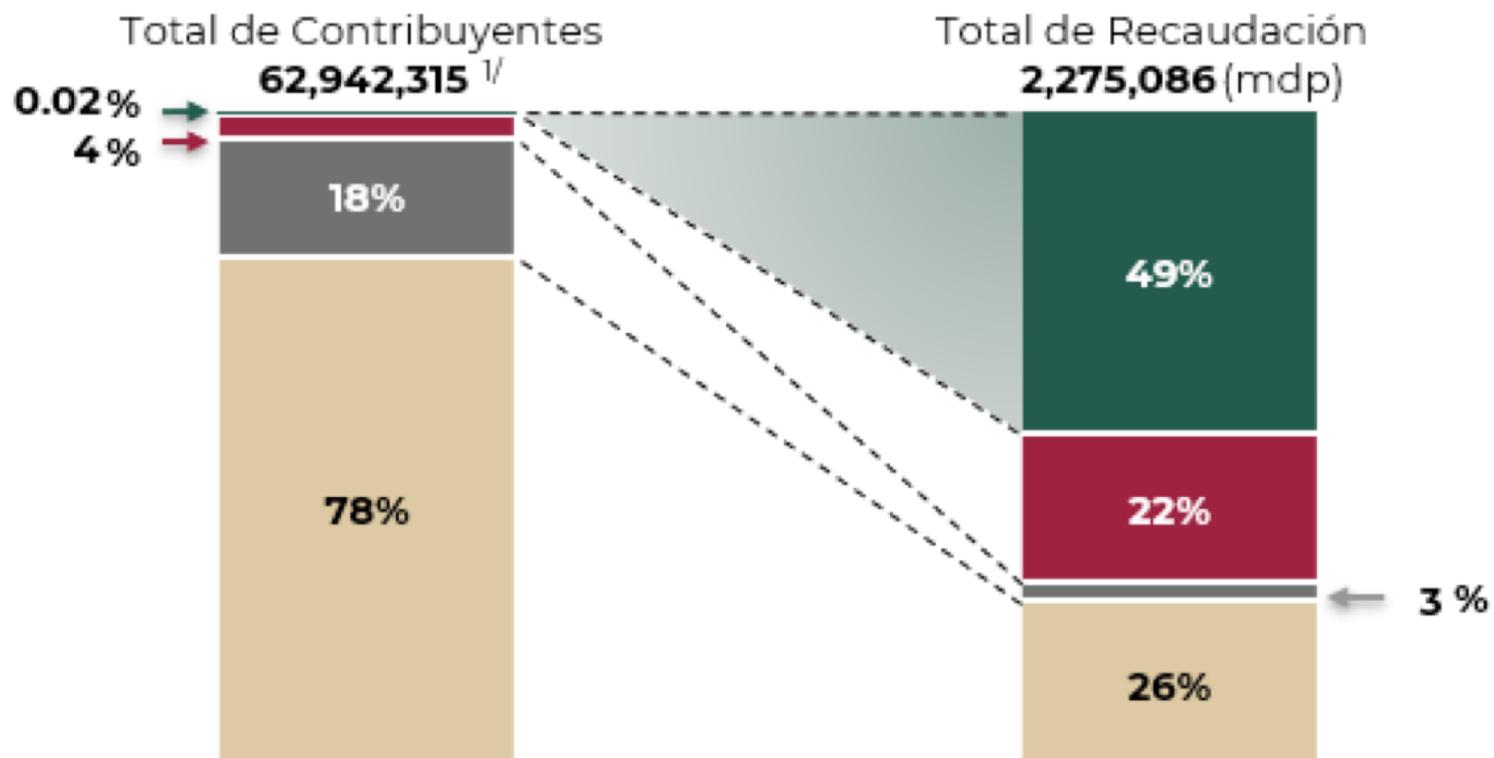
Padrón en número de contribuyentes; montos en millones de pesos

Tipo de contribuyente	Contribuyentes	% del total	Recaudación (mdp)	% del total
<b>Total<sup>1/</sup></b>	<b>62,942,315</b>	<b>100</b>	<b>2,275,086</b>	<b>100</b>
■ Grandes Contribuyentes <sup>2/</sup>	12,857	0.02	1,120,045	49
■ Personas morales	2,398,063	4	509,019	22
■ Personas físicas <sup>3/</sup>	11,348,987	18	64,477	3
■ Sueldos y salarios	49,094,076	78	581,546	26

Fuente: Informe de gestión tributaria SAT – 2.- T 2023

### Cuadro 3. y Gráfico 1. Distribución del padrón y recaudación por régimen, enero-junio 2023

Padrón en número de contribuyentes; montos en millones de pesos



Fuente: Informe de gestión tributaria SAT – 2.- T 2023



## Incertidumbre Fiscal





## Recaudación tributaria

Ingresos tributarios  
**2,275,086**  
mdp



**Aumentar la eficiencia recaudatoria**

Por eficiencia recaudatoria se logró obtener ingresos adicionales por:

**131,194**  
mdp



**Bajar la evasión y elusión fiscal**

Se recaudaron  
**313,103**  
mdp  
por actos de fiscalización

Se recuperaron  
**212.9**  
pesos por cada peso invertido en fiscalización



**Combatir la corrupción**

**3,293**  
Contribuyentes

**262**  
Servidores públicos

Denunciados ante la **Fiscalía General de la República**



**Dar la mejor atención al contribuyente**



**9,798,164**  
Atenciones presenciales

**6,181,270**  
Atenciones remotas

**7,657,332**  
Atenciones por SAT ID

Un total de **23.6 millones de atenciones**

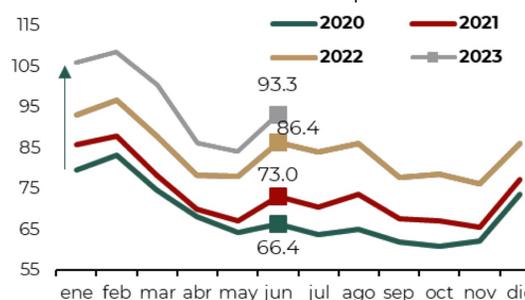
**Cuadro 2. Ingresos tributarios netos, enero-junio**  
Miles de millones de pesos

Concepto	2022	2023	Diferencia 23 vs 22	
			Absoluta	Real anual (%)
<b>Ingresos tributarios</b>	<b>2,052.1</b>	<b>2,275.1</b>	<b>223.0</b>	<b>4.0</b>
ISR <sup>1/</sup>	1,259.6	1,378.6	119.0	2.7
IVA	621.5	609.5	-12.0	-8.0
IEPS	74.9	191.8	116.9	140.2
ICE <sup>2/</sup>	43.6	44.8	1.2	-3.6
IAEEH <sup>3/</sup>	3.6	3.7	0.0	-4.9
Otros <sup>4/</sup>	48.8	46.7	-2.1	-10.3

1/ Incluye ISR de contratistas y asignatarios. 2/ Impuestos al comercio exterior, consideran el impuesto general a la importación (IGI) y el impuesto general a la exportación (IGE). 3/ Impuesto por la actividad de exploración y extracción de hidrocarburos. 4/ Incluye el impuesto sobre automóviles nuevos (ISAN), accesorios, impuesto empresarial a tasa única (IETU), impuesto al activo (IMPAC), impuesto a los depósitos en efectivo (IDE) e impuestos vigentes en años anteriores.

Pueden existir diferencias en los totales, variaciones y en los porcentajes debido al redondeo. Cifras preliminares. Fuente: SAT.

**Gráfico 5. ISR retenciones, sueldos y salarios neto mensual<sup>1/</sup>**  
Miles de millones de pesos



Fuente: Informe de gestión tributaria SAT – 2.- T 2023

# PLAN MAESTRO 2024 SAT

Atención al contribuyente, recaudación y fiscalización

## Histórico de recaudación



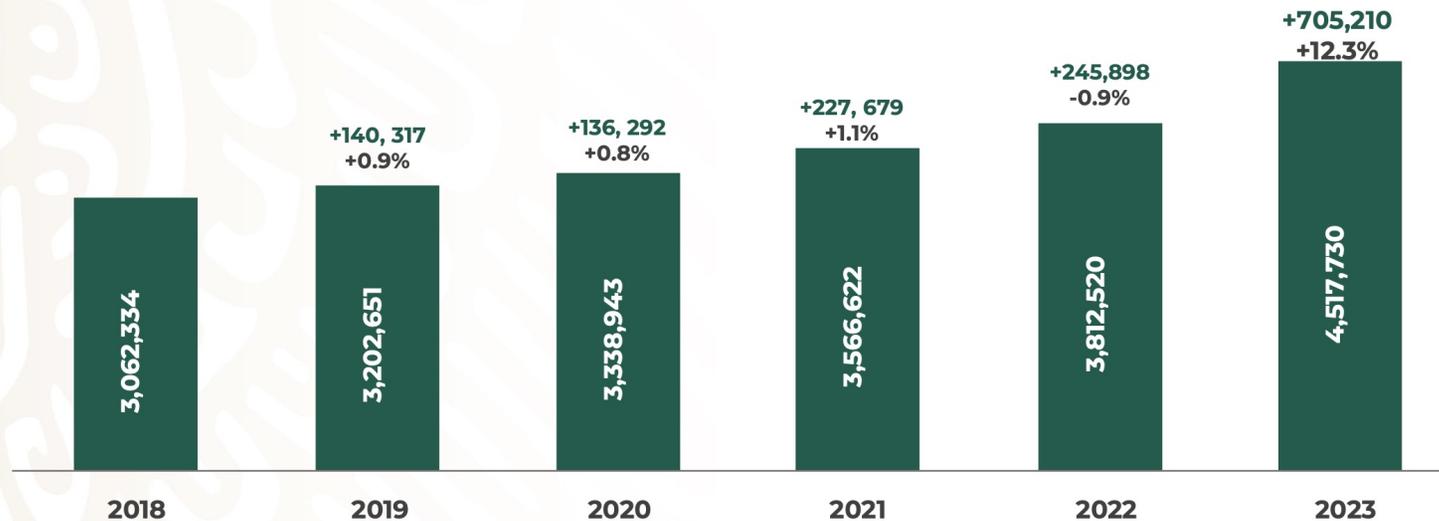
HACIENDA  
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



SAT  
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

### Ingresos tributarios netos, 2018-2023

Cifras en millones de pesos y variaciones reales anuales en porcentajes



+705,210  
+12.3%

+245,898  
-0.9%

+227, 679  
+1.1%

+136, 292  
+0.8%

+140, 317  
+0.9%



2024  
Eolino Carrillo

Cifras preliminares



# Baja recaudación de México, vinculada a la informalidad: OCDE



Por **Yolanda Morales**  
Lunes 25 de Diciembre de 2023 - 19:56

## En descenso

### México | Ingresos tributarios totales |

COMO PORCENTAJE DEL PIB



Prácticamente en todos los componentes de ingresos en México se recauda menos que en el promedio de los países de la OCDE.

# México, último lugar en ingresos tributarios de la OCDE; fueron 17% del PIB



Por **Santiago Rentería Nolasco**

Miércoles 06 de Diciembre de 2023 - 20:43

## Hasta el último

Los estímulos fiscales al IEPS pasaron factura al cobro de impuestos, ya que se descendió a 16.9% desde 17.3% del 2021

**Ingresos tributarios como porcentaje del PIB en el 2022** | %



FUENTE: OCDE

EL ECONOMISTA



# Fiscalización

## Uso de inteligencia artificial para una mejor planeación en los procesos de recaudación.

Implementar modelos de analítica de grafos y *machine learning* (aprendizaje automático) para la clasificación de los contribuyentes de riesgo, la identificación de redes complejas de elusión y evasión, así como la detección de inconsistencias en CFDI asociadas con el contrabando y empresas fachada, para revisar los siguientes rubros:



- Actividades vulnerables
- Aplicaciones improcedentes de saldos a favor de IVA
- Impuestos de comercio exterior
- Impuestos internos



- Mercado de combustibles
- Operaciones simuladas
- Simulación de pensiones
- Tercerización de pago de nóminas



**HACIENDA**  
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



## Fiscalización

Los principales conceptos y conductas objeto de fiscalización serán:

**RESICO**

Uso de planes privados de pensiones, asimilados a salarios, subcontratación y RESICO para evadir el correcto pago de nómina.



Reestructuras corporativas y los efectos fiscales en escisiones, fusiones y reestructuras internacionales.



Enajenaciones de acciones y otros intangibles.

**IVA**

Aplicaciones indebidas de saldos a favor, IVA de operaciones a tasa 0%, IVA no objeto e IVA de importación.

**ISR**

Pérdidas y estímulos fiscales así como de regímenes preferentes.

**IEPS**

Acreditamientos de IEPS.



**HACIENDA**  
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



## Fiscalización

Los principales conceptos y conductas objeto de fiscalización serán:



Revisión a socios y accionistas en operaciones asociadas a reestructuras.



Incumplimientos en Programas IMMEX, importaciones temporales y permisos de importación.



Mal uso de beneficios por tratados y verificación de origen.



Financiamientos, capitalización de pasivos y distribución de utilidades.



Subvaluación basada en una incorrecta valoración aduanera, clasificación arancelaria y declaraciones inconsistentes en los pedimentos.



**HACIENDA**  
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



## Fiscalización

Los principales conceptos y conductas objeto de fiscalización serán:



Revisión a esquemas de fideicomisos y empresas de intermediación crediticia.



Seguimiento al cumplimiento de obligaciones de controles volumétricos.



Revisión a plataformas tecnológicas, de comercio y cobros electrónicos.



Fortalecimiento a revisiones de operaciones de comercio exterior y operativos de combate al contrabando.



**HACIENDA**  
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO





En estas platicas soy  
un disco rayado...

“El problema no es de  
ingreso, es de gasto”

En que nos hemos gastado el dinero...



TREN MAYA



DOS BOCAS



AEROPUERTO FELIPE ÁNGELES



**CORREDOR  
INTEROCEÁNICO**

ISTMO DE TEHUANTEPEC



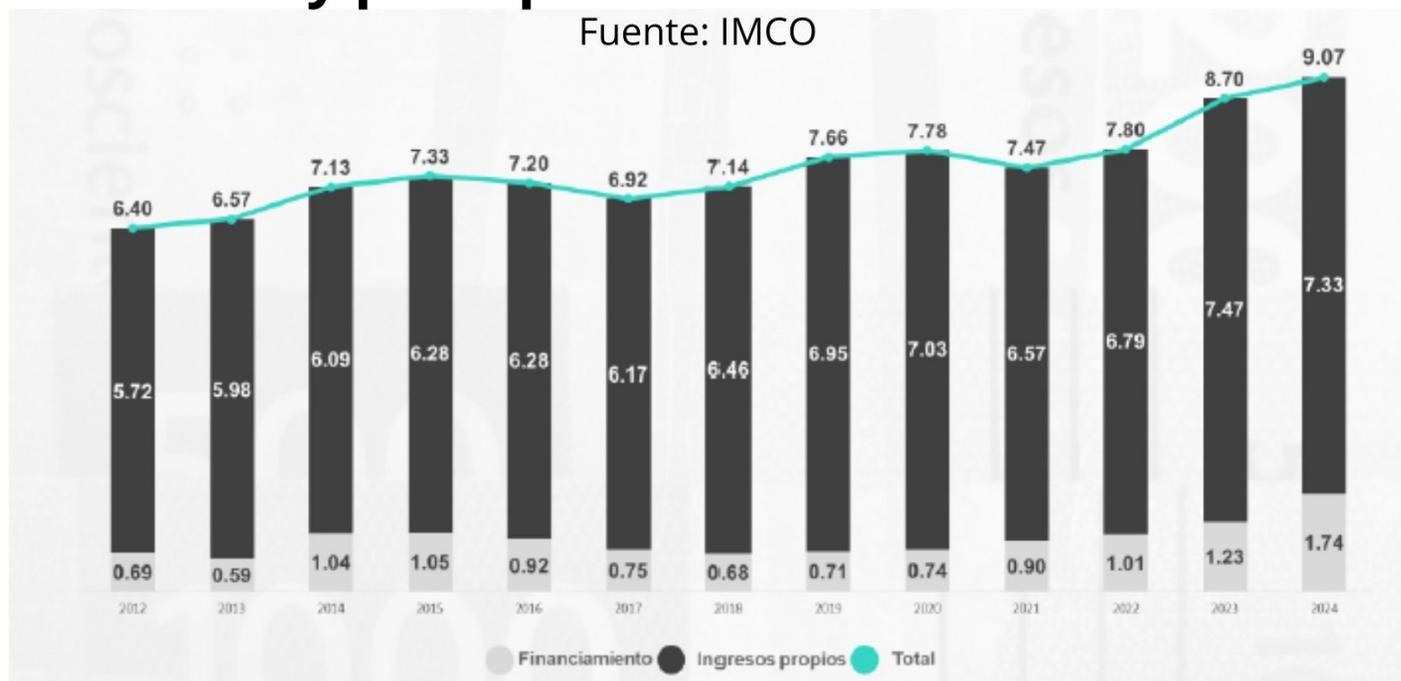
# ¿Cómo cerramos el sexenio?

Ingreso per cápita 2.1%  
menor a su máximo histórico  
de 2018



## Total de ingresos aprobados en la LIF de 2012 a 2023 y presupuesto en 2024 en la ILIF

Fuente: IMCO



**Ingresos por  
9,066,045.80  
mdp**

# Total de ingresos aprobados en la LIF de 2012 a 2023 y presupuesto en 2024 en la ILIF

Fuente: IMCO



**Financiamiento  
1,737,050.60  
mdp**

## Diferencia de los montos aprobados en la LIF 2023 y estimaciones en la ILIF 2024 para el Gob Federal por concepto de ingreso

Fuente: IMCO

Concepto	LIF 2023	ILIF 2024	Diferencia LIF-ILIF	Diferencia (% real)
Impuestos	4,845,515.1	4,942,030.3	96,515.2	2%
Contribuciones de mejoras	36.3	36.5	0.2	1%
Derechos	59,938.3	59,091.4	-846.9	-1%
Productos	6,857.7	8,641.6	1,783.9	26%
Aprovechamientos	181,884.8	193,877.0	11992.2	7%
Participaciones y aportaciones	0.0	0.0	0.0	0.0
Transferencias, asignaciones, subsidios y subvenciones, pensiones y jubilaciones	511,154.2	303,217.2	-207,937.0	-41%
<b>Subtotal</b>	<b>5,605,386.4</b>	<b>5,506,894.0</b>	<b>-98,492.4</b>	<b>-2%</b>

## Diferencia de los montos aprobados en la LIF 2023 e ILIF 2024 para las Entidades de Control Presupuestario y a las Empresas Productivas del Estado por concepto de ingreso

Fuente: IMCO

Concepto	LIF 2023	ILIF 2024	Diferencia LIF 2023 - ILIF 2024	Diferencia (% real)
Cuotas y aportaciones de seguridad social	493,446.0	535,254.7	41,808.7	8%
Ingresos por ventas de bienes y servicios	1,366,568.4	1,286,846.5	-79,721.9	-6%
<b>Subtotal</b>	<b>1,860,014.4</b>	<b>1,822,101.2</b>	<b>-37,913.2</b>	<b>-2%</b>

# Proyecto de Presupuesto de Egresos 2024



Gasto neto para 2024

**9 BILLONES  
66 MIL  
MILLONES**



4.3% RESPECTO A 2023



**PENSIONES**

**1.5 BILLONES  
465 MIL MDP  
PPU**

**1.99 BILLONES**



**PENSIONES**

**22% DEL  
GASTO TOTAL**



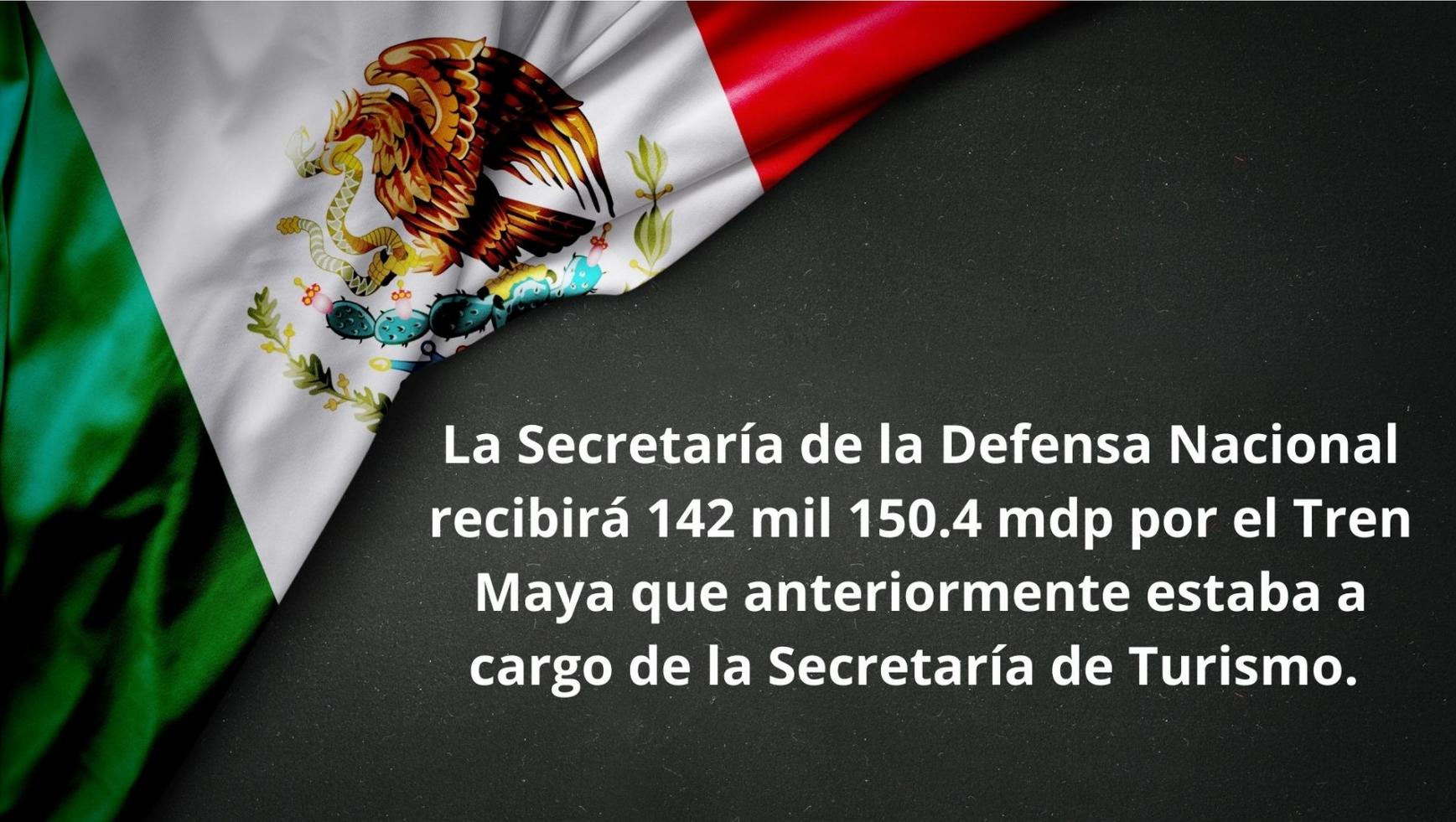
**COSTO FINANCIERO DE LA DEUDA**

**1.3 BILLONES**



A high-speed train, likely a TGV or similar, is shown in motion, blurred background, with a text overlay. The train is white with a red stripe and is moving from left to right. The background is a clear blue sky. The text overlay is a dark grey rounded rectangle with white text.

**Proyectos Prioritarios del Sexenio  
22 mil 667 millones de pesos de  
los cuales 120 mil, será  
destinados al Tren Maya**

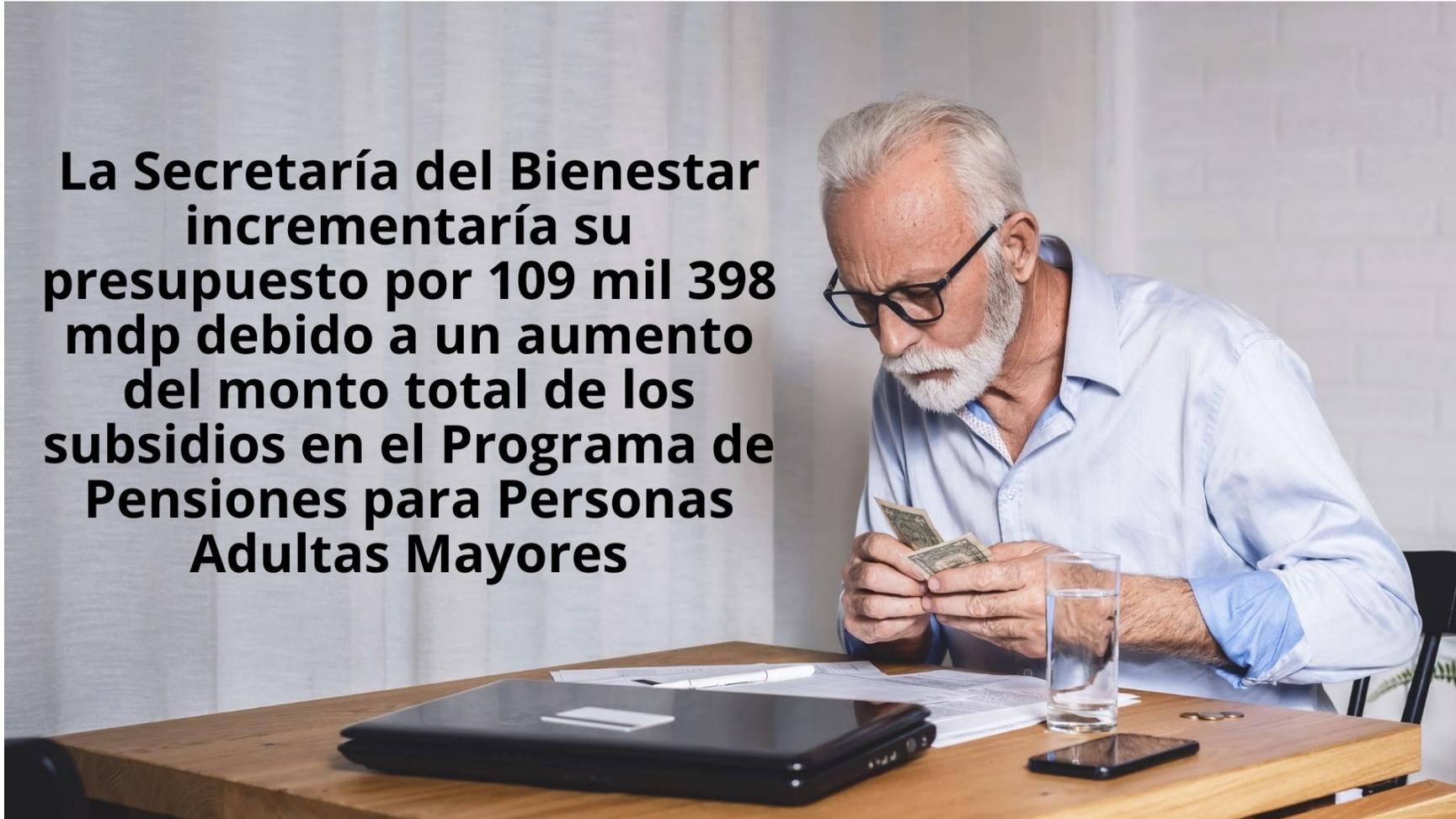
The image features a close-up, slightly angled view of the Mexican national flag. The green, white, and red vertical stripes are visible, with the central white stripe containing the national coat of arms. The coat of arms depicts a golden eagle with its wings spread, perched on a cactus and holding a snake in its talons. The flag is set against a dark, textured background.

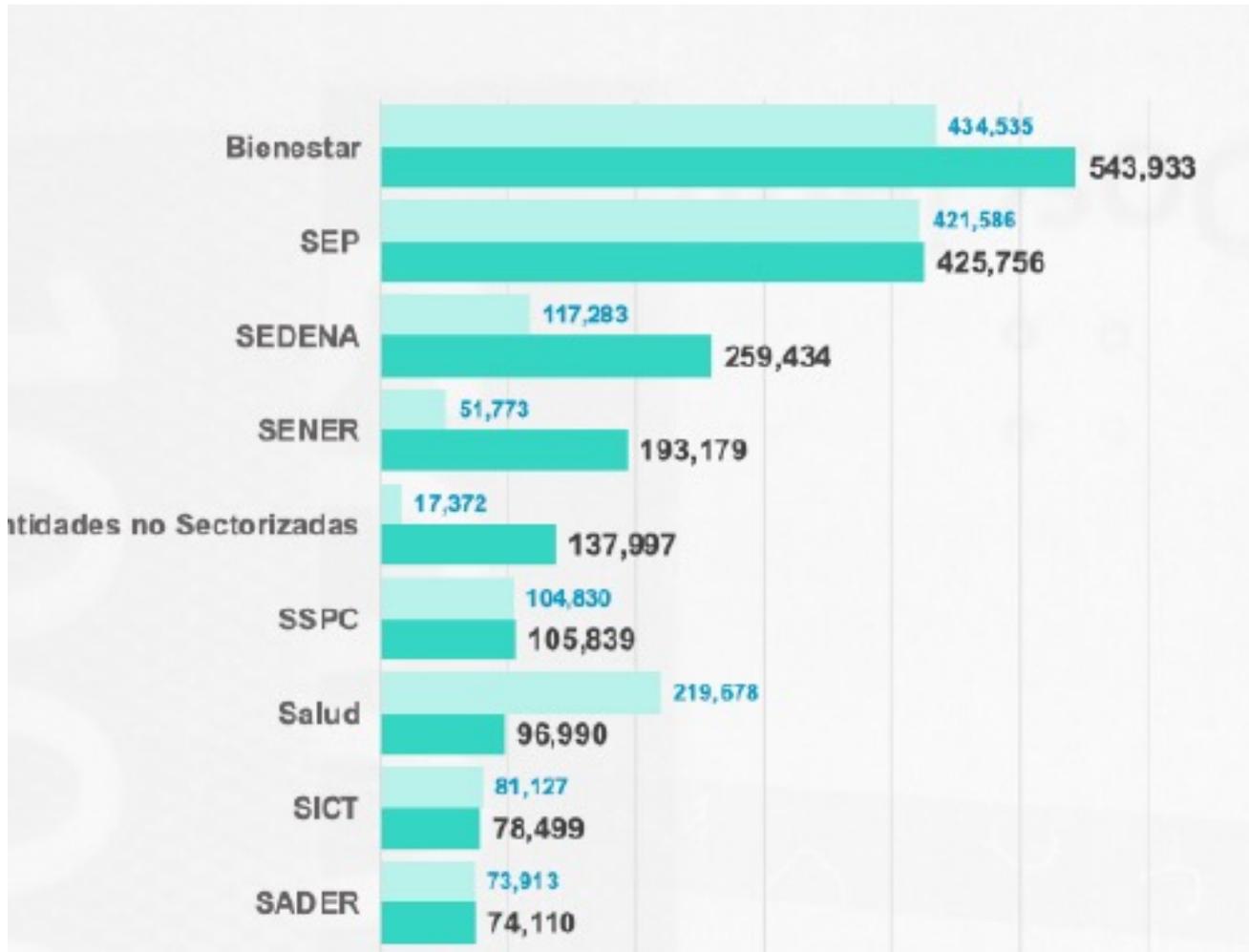
**La Secretaría de la Defensa Nacional  
recibirá 142 mil 150.4 mdp por el Tren  
Maya que anteriormente estaba a  
cargo de la Secretaría de Turismo.**

**La Secretaría de Energía  
dirigirá 171 mil mdp al  
programa “Coordinación de la  
política energética en  
hidrocarburos”, un programa  
enfocado a las transferencias  
del Gobierno Federal a Pemex.**



**La Secretaría del Bienestar  
incrementaría su  
presupuesto por 109 mil 398  
mdp debido a un aumento  
del monto total de los  
subsídios en el Programa de  
Pensiones para Personas  
Adultas Mayores**

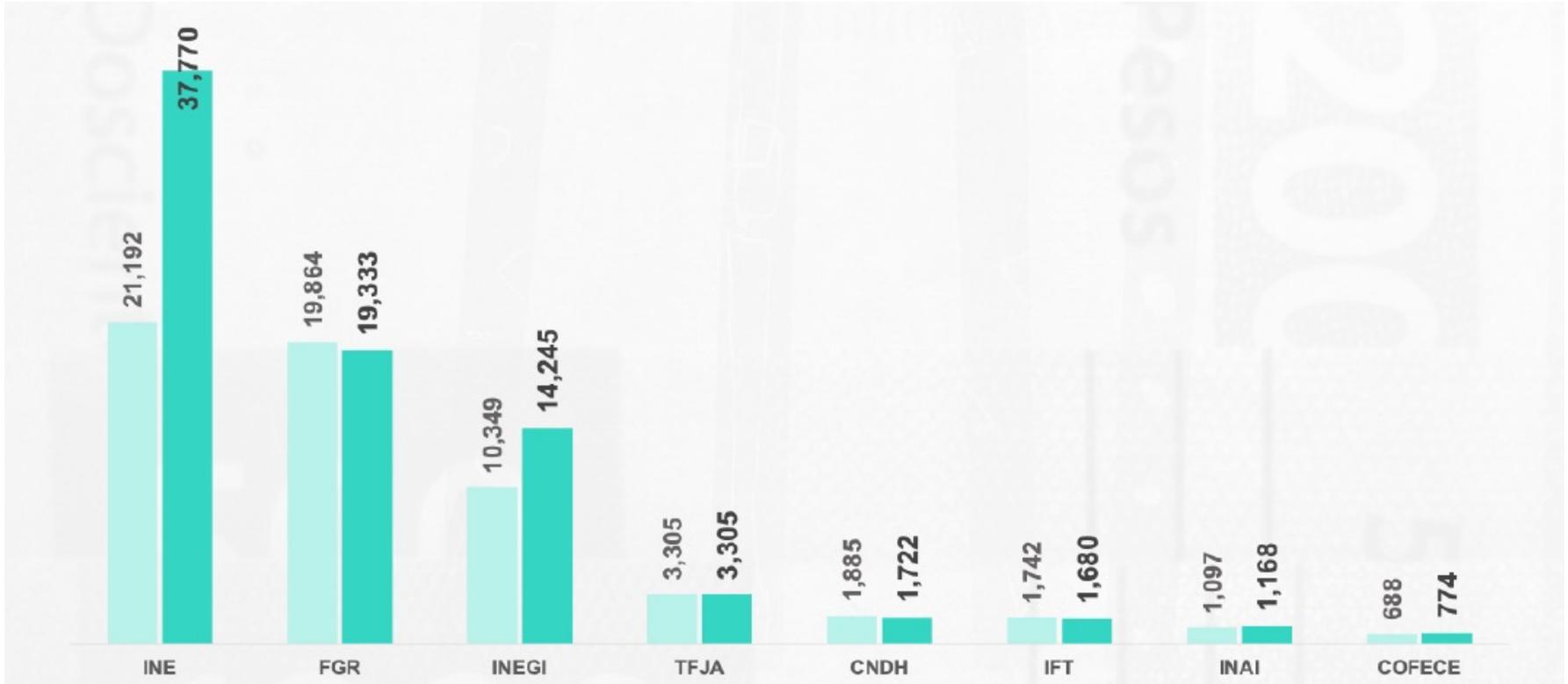






Turismo	1,974	152,552					
SFP	1,607	1,637					
Tribunales Agrarios	941	959					
Presidencia	918	924					
CRE	282	286					
CNH	245	248					
Consejería	162	164					

# Órganos autónomos



# Proyectos de inversiones prioritarios 2024

Obra o proyecto	Monto 2024
Tren Maya	120,000.0
Proyectos para construir y conservar las obras hidráulicas de la CONAGUA	39,475.0
Proyectos prioritarios de construcción y mantenimiento de las vías de comunicación y de transporte - SICT	35,133.5
Desarrollo del Istmo de Tehuantepec	21,059.3
Conclusión del Tren Interurbano México-Toluca	4,000.0
Ampliación de la Línea 1 del Tren Suburbano Lechería - Jaltocan - AIFA	2,000.0
Espacio cultural de Los Pinos y Bosque de Chapultepec	1,000.0
<b>Total</b>	<b>222,667.8</b>

¿Y cómo puedo contribuir con mi granito de arena?



# 2024, el año que nos espera



## PUESTOS A NIVEL FEDERAL

**1**

PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA

**128**

SENADURÍAS

**500**

DIPUTACIONES

TOTAL:

**629 CARGOS FEDERALES**

## PUESTOS A NIVEL LOCAL

**8**

GUBERNATURAS

**1**

JEFATURA  
DE GOBIERNO  
DE LA CDMX

**16**

ALCALDÍAS  
DE LA CIUDAD  
DE LA CDMX

**1,098**

DIPUTACIONES  
LOCALES

**19,142**

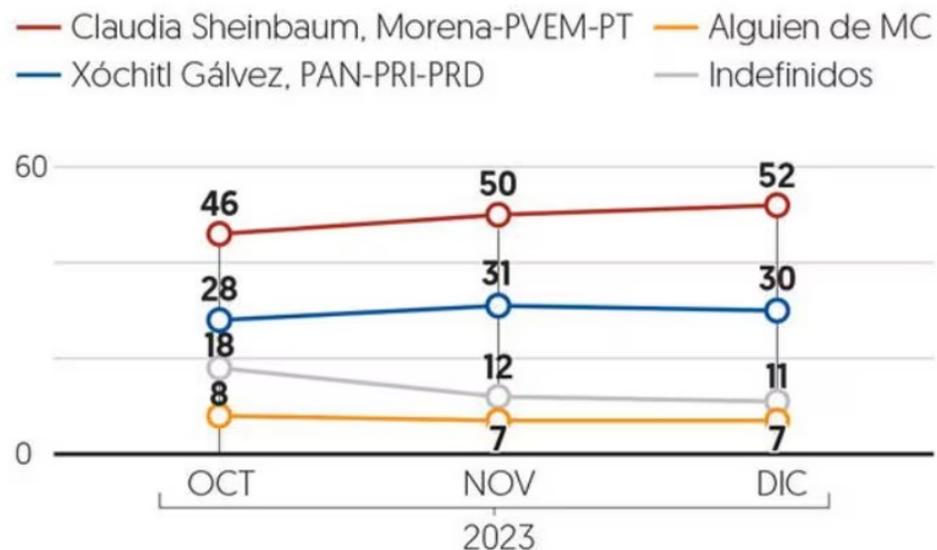
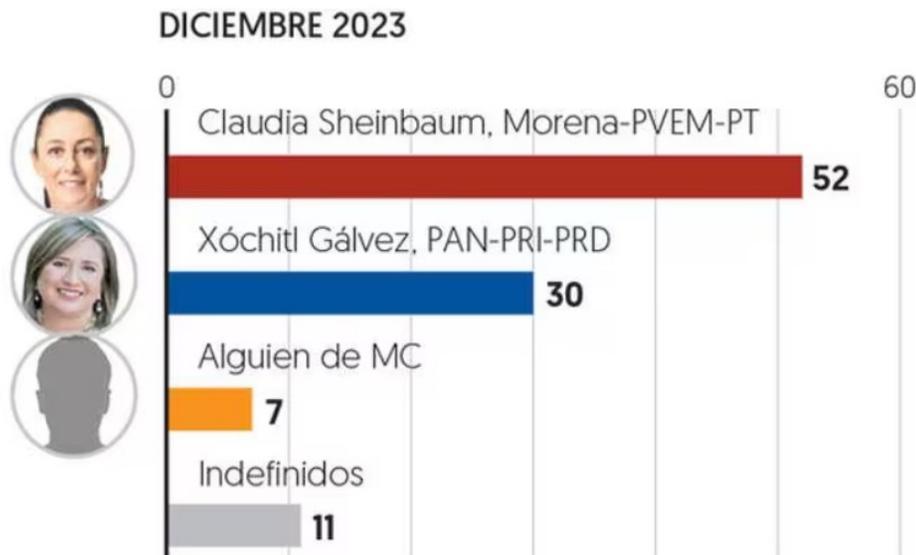
CARGOS  
MUNICIPALES

# PREFERENCIAS ELECTORALES

El Financiero 4 de enero de 2024

## Intención de voto

Si las candidatas a presidente en 2024 fueran las siguientes, ¿por quién votaría usted? [%]



En octubre y noviembre se preguntó por Samuel García como abanderado de MC.

Preferencia efectiva eliminando al 16.9% que no declara su voto

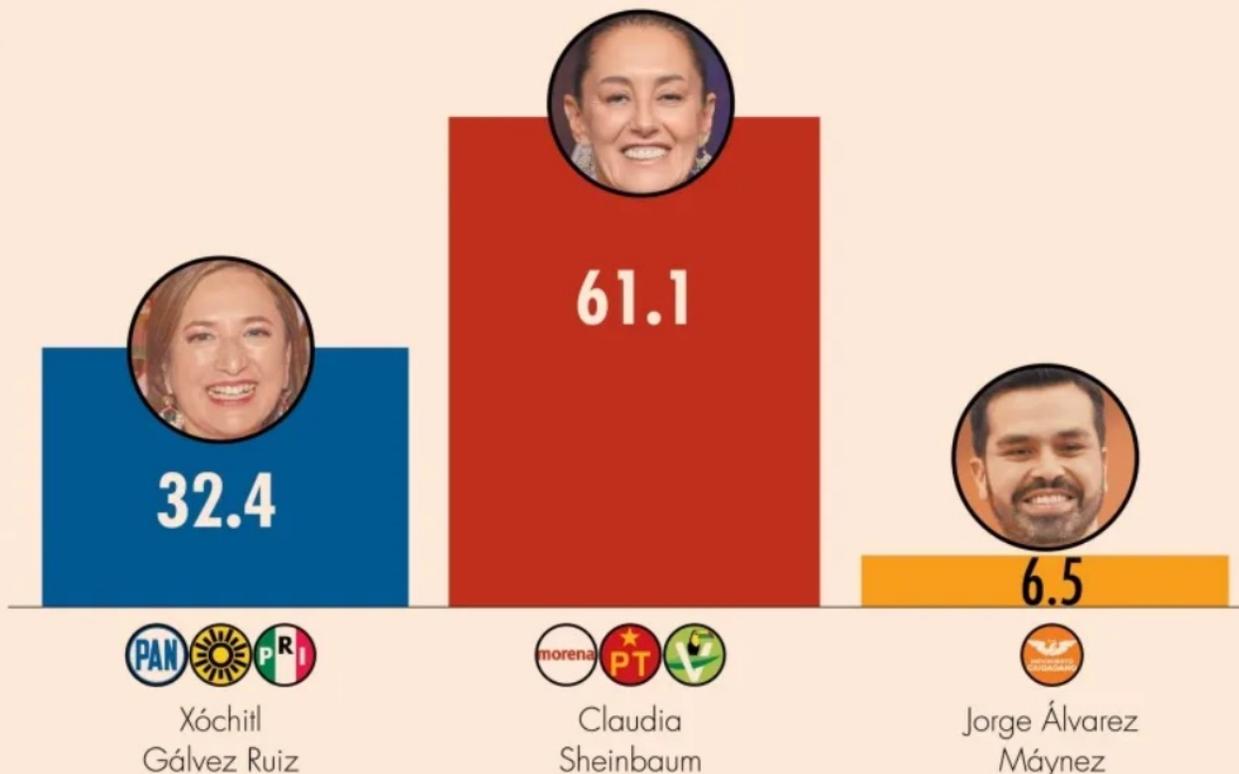


## Claudia Sheinbaum arranca el 2024 con ventaja y popularidad

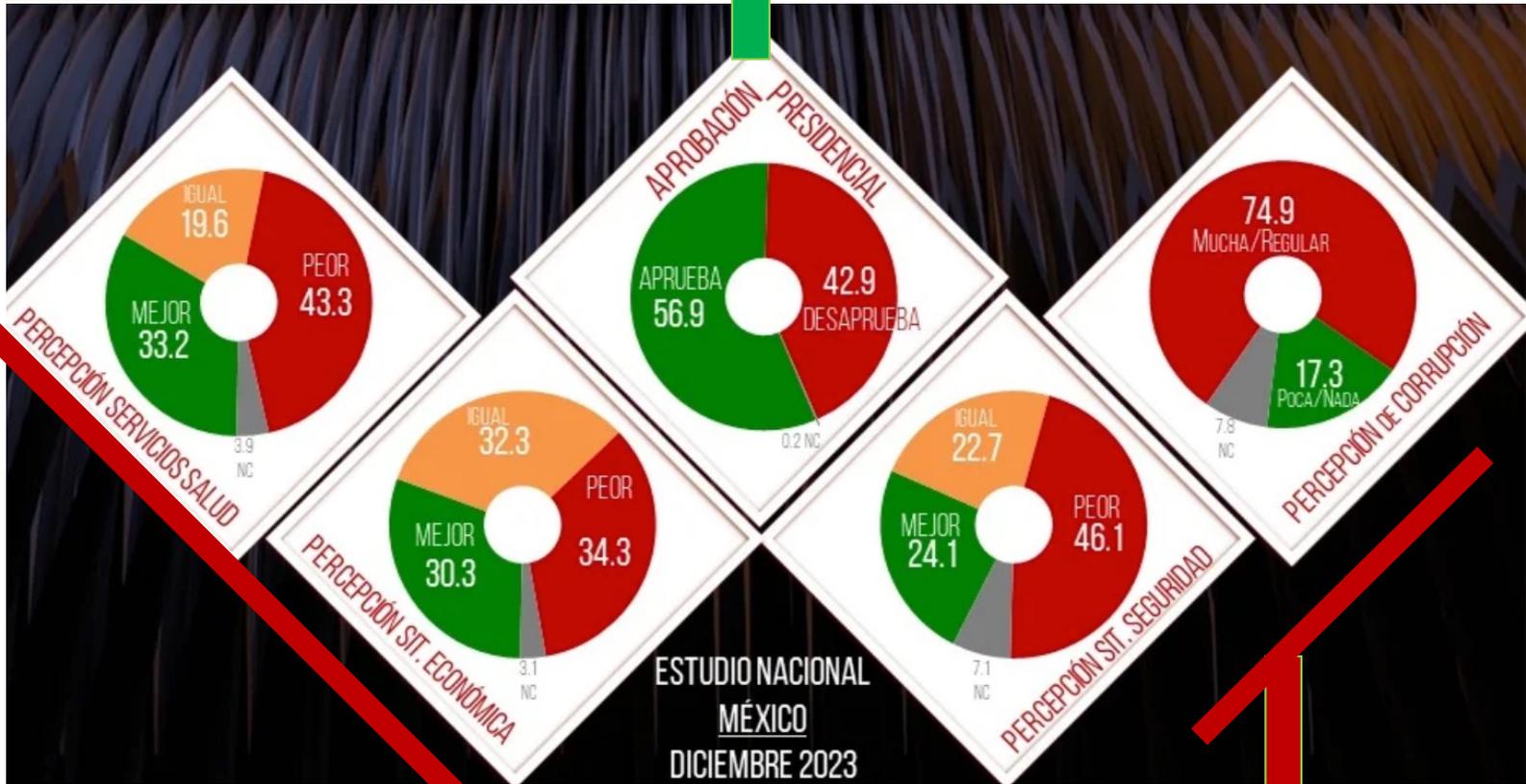


• En la primera encuesta del año sobre aspirantes a la Presidencia, la ventaja de la abanderada de Morena-PT-PVEM Claudia Sheinbaum es casi el doble o más. ● PÁG. 41

Si este domingo hubiera elecciones para presidenta o presidente de la República, ¿por cuál partido, alianza o candidata votaría? | ENERO 2024, %



Aprobación > Desaprobación



Peor > Mejor

# REZAGO EDUCATIVO, uno de los “porques”



ANTES DE COVID



DESPUES DE COVID

UN PROBLEMA ES  
UNA OPORTUNIDAD  
NO RESUELTA





## Otras oportunidades





# Los Poderes de la Union

Sus funciones:



El principio de división de poderes es una de las bases del constitucionalismo.

Los principios de esta división, es el de evitar la concentración del poder en una sola persona, así como crear contrapesos políticos al Presidente

# Otras oportunidades

Alianza Estratégica

IMCP

Amedirh

imef  
agencia de finanzas

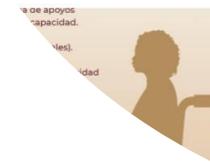
COLEGIO NACIONAL DE ACTUARIOS

ANADE

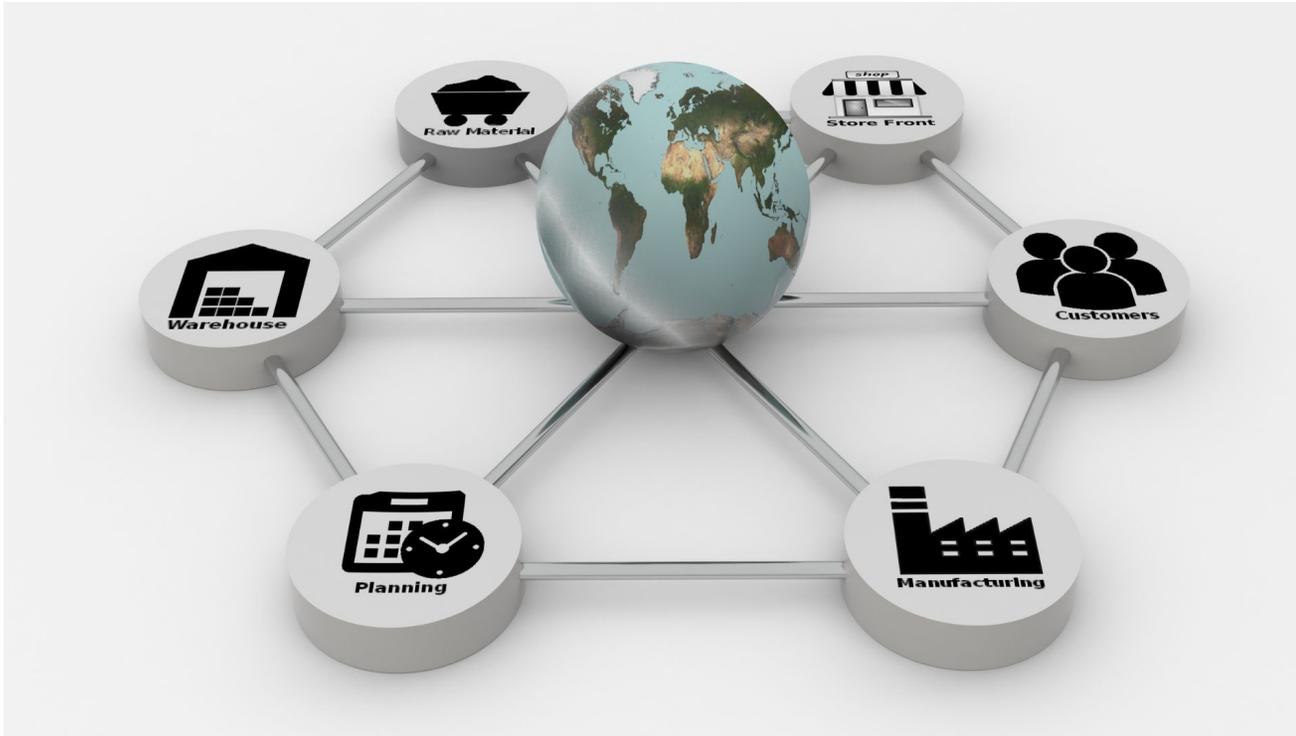




Otras  
oportunidades



# Otras oportunidades



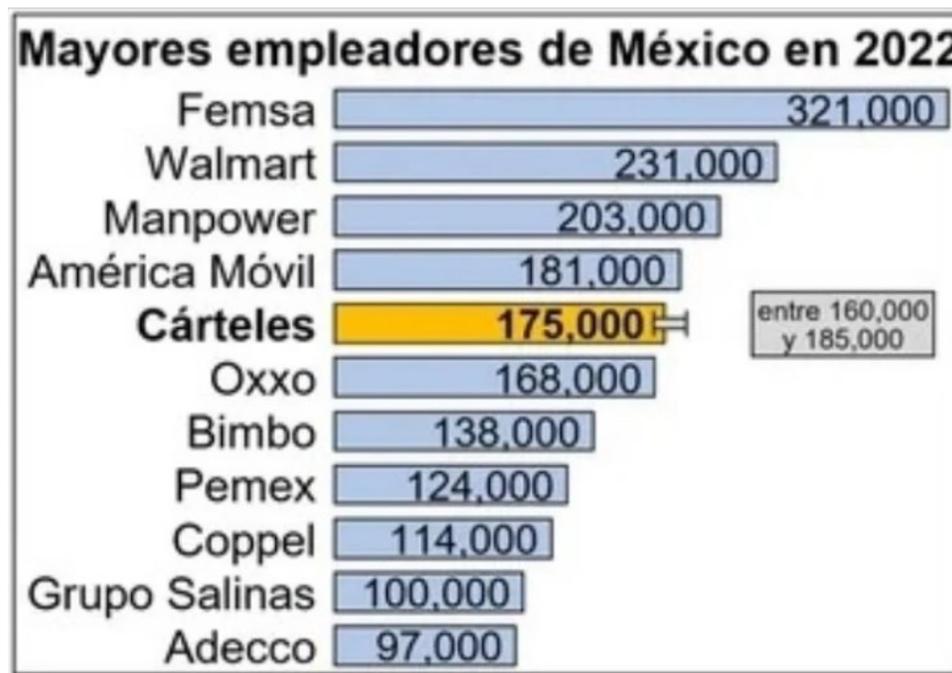
El reto  
económico  
financiero:

**Nearshoring**

# Seguridad, el GRAN reto nacional ...



Narco es el quinto principal empleador del país



<https://aristeguinoicias.com/2609/opinion/narco-el-quinto-empleador-de-mexico-articulo/>

No desaproveches una  
buena crisis

**Conclusión final**

Por su atención,  
muchas gracias.