



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Noviembre 2015



Secretaría de
FINANZAS



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2014, estimado 2015 y expectativa al cierre 2015

	2014	2015			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)*	2.2%	3.7%	2.5%	Ene-Sep	2.44
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	2.21	Nov-Nov	2.40
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	15.75	Ene-Nov	16.70
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.96	Ene-Nov	3.25
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	-2.60	Ene-Sep	-1.25
Balance Público					
% del PIB	3.18	-3.50	-2.4	Ene-Sep	-3.39
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	45.00	Ene-Nov	n.d.
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,189	Ene-Oct	n.d.

Fuente: Ley de Ingresos 2015 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Noviembre 2015

n.d. No disponible

* La SHCP modificó el 20 de agosto, su estimación de crecimiento en un rango del 2.0% a 2.8% para 2015.

Al mes de noviembre, en la economía del país se observa un desempeño favorable a pesar del entorno internacional complejo. Continúa la recuperación de los ingresos tributarios, en relación con el mismo periodo del año anterior. El PIB en su comparación anual al tercer trimestre del año se ubicó en 2.5%; el tipo de cambio se encuentra por arriba de la estimación oficial, mientras que la inflación, la tasa de interés y el precio del petróleo, se ubican por debajo de lo estimado por la SHCP.

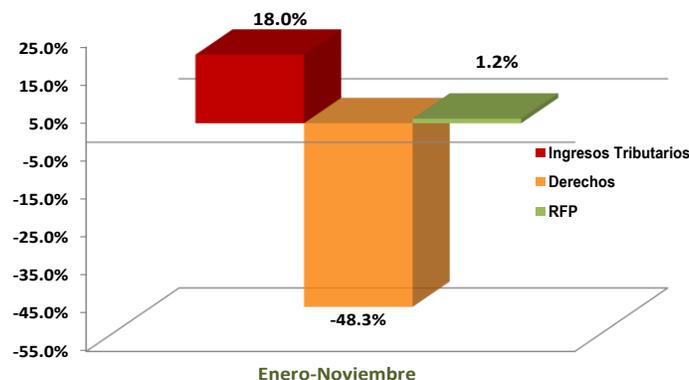
**Comportamiento del precio del petróleo
2014-2015 y estimación 2015**



Se mantiene el bajo el precio internacional del barril de petróleo, cuya estimación para el año fue de 79 dólares por barril; en lo que va del año, el promedio se ubicó en 45 dpb., influenciado por la oferta a nivel mundial. Esto impacta en forma directa en los recursos a recibir en los Ramos 28 y 33. Sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos tributarios, así como los beneficios asociados a las coberturas del petróleo, han permitido compensar en parte la caída de los ingresos petroleros.

En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 1.2% nominal, superior a la del mismo periodo del 2014; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos Tributarios en su conjunto; permitiendo con ello compensar la caída observada en los ingresos petroleros, que hasta el momento, han sido negativos, derivado básicamente de la disminución del precio internacional del petróleo.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LA RFP
ENERO-NOVIEMBRE 2015 VS EL MISMO PERIODO DE 2014



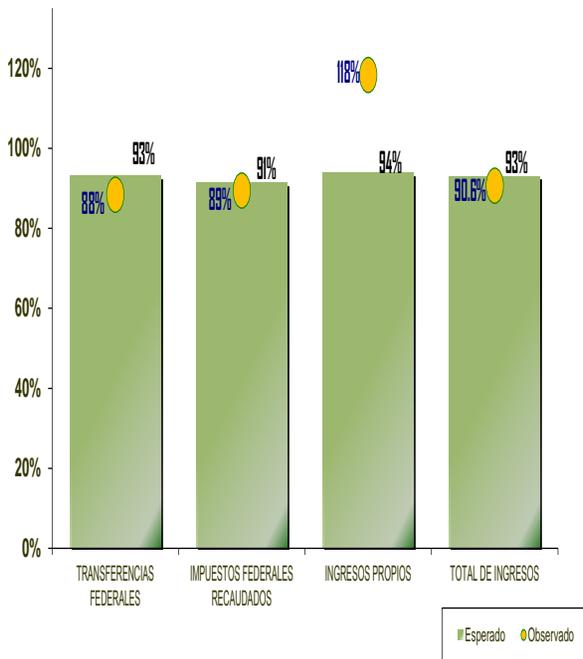
I.2 Ingresos totales al mes de Noviembre

RECAUDACIÓN AL MES DE NOVIEMBRE
COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Octubre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2015 vs 2014	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2014	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	13,853.9	12,246.7	12,147.0	12,891.9	99.7	0.8	-645.2	-5.0	11,651.6	595.1	5.1	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	4,734.1	4,646.0	4,580.4	88.1	1.9	153.7	3.4	4,531.0	203.1	4.5	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	492.1	484.0	484.8	8.0	1.7	7.3	1.5	488.1	3.9	0.8	
Ramo 33	7,964.3	6,663.0	6,687.8	7,503.7	-24.8	-0.4	-840.8	-11.2	6,303.4	359.5	5.7	
Fondo de Fiscalización	260.3	239.5	230.5	241.0	9.0	1.2	-1.4	-0.6	245.5	-5.9	-2.4	
IEPS	89.2	118.0	98.7	82.0	19.2	19.5	36.0	43.9	83.6	34.4	41.2	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	855.2	774.0	872.9	375.5	48.5	-17.7	-2.0	461.4	393.8	85.3	
Tenencia Federal	0.4	0.7	0.0	0.3	0.7	n.a	0.304	87.6	0.9	-0.2	-25.3	
ISAN	86.2	85.2	88.2	78.5	-3.1	-3.5	6.7	8.5	88.0	-2.9	-3.3	
Coordinación Fiscal	128.6	208.9	163.7	118.6	45.2	27.6	90.3	76.2	168.5	40.4	24.0	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	234.6	227.8	223.7	6.8	3.0	10.9	4.9	204.1	30.5	14.9	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	325.9	294.3	451.8	325.9	-	-125.9	-	0.0	325.9	n.a	
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	1,371.6	1,087.5	1,087.5	284.1	26.1	284.1	26.1	1,437.1	-65.5	-4.6	
Impuestos	685.6	866.4	633.3	633.3	233.1	36.8	233.1	36.8	801.6	64.8	8.1	
Derechos	399.5	394.8	381.4	381.4	13.5	3.5	13.5	3.5	354.6	40.2	11.3	
Productos	16.4	45.4	15.0	15.0	30.4	202.8	30.4	202.8	76.4	-31.0	-40.6	
Aprovechamientos	58.0	64.9	57.8	57.8	7.1	12.4	7.1	12.4	204.4	-139.5	-68.2	
INGRESOS TOTALES	15,969.2	14,473.4	14,008.5	14,852.2	464.9	3.3	-378.8	-2.6	13,550.2	923.3	6.8	

Nota:
No se incluye el endeudamiento neto, ni los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.
No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



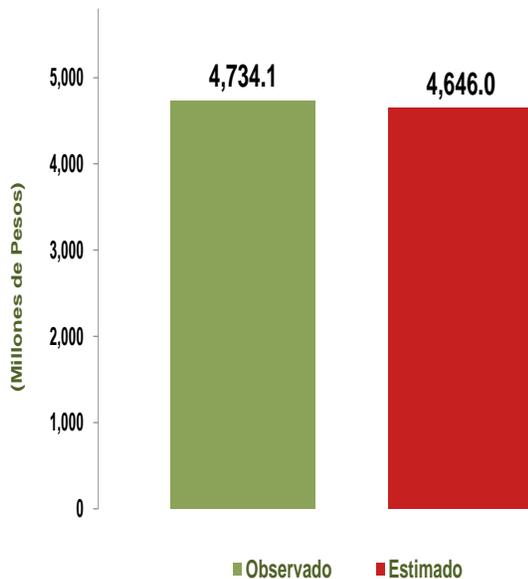
Al mes de Noviembre, se han obtenido ingresos por 14,473.4 mdp., que representan el 90.6% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Este resultado, representa una disminución del 2.4%; lo anterior se derivó básicamente de que la federación no ha emitido en su totalidad, los recursos que se programaron en el ramo 33, específicamente, en el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y el Gasto Operativo. Sin embargo, por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

Además de que en 2014, se registró un monto por 200 mdp en el Saldo del Ejercicio Fiscal Anterior, situación que no se repetirá en 2015, ya que para este año, el monto registrado es por solo 54 mdp.

En relación con el año anterior, en lo ingresado este mes, se observa una disminución de 6.8%, derivado básicamente del retraso en la ministración de los recursos del ramo 33.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

Fondo General de Participaciones al mes de Noviembre



Al mes de Noviembre, se recibieron 4,734.1 mdp, que representa un incremento del 1.9% más y que equivale a 88.1 mdp., adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

En este resultado, influye el dinamismo de la economía al mes de noviembre, derivado principalmente del buen comportamiento de los ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 4.5%, equivalente a 203 mdp., adicionales.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de noviembre, se han recibido 492.1 mdp., cifra superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 1.7% adicional, lo que equivale a 8 mdp. El repunte de los ingresos tributarios, ha permitido equilibrar los ingresos programados por la SHCP, en los fondos del Ramo 28.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 3.9 mdp., adicionales.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de noviembre, se recibieron 6,663 mdp; observándose una disminución de 24.8 mdp., respecto a lo presupuestado por la Federación, derivado básicamente, de que la Federación no ha enviado en su totalidad los informes de los recursos del FONE al mes de Noviembre. En relación con el año anterior, se tiene un incremento del 5.7% adicional, lo que equivale a 359.5 mdp., más; por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE NOVIEMBRE COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS

(Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2015	Ingresos recaudados 2015	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2014	Crecimiento 2015 vs 2014	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	685.6	866.4	63%	233.1	36.8	801.6	64.8	8.1
Derechos	399.5	394.8	29%	13.5	3.5	354.6	40.2	11.3
Productos	16.4	45.4	3%	30.4	202.8	76.4	-31.0	-40.6
Aprovechamientos	58.0	64.9	5%	7.1	12.4	204.4	-139.5	-68.2
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	1,371.6	100%	284.1	26.1	1,437.1	-65.5	-4.6

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de Noviembre, ascienden a 1,371.6 mdp., con ello, se supera la meta establecida en la Ley de Ingresos para todo el año en un 18.3%, lo que equivale a 212.2 mdp., adicionales. De igual manera, se observa un incremento en los impuestos respecto a lo estimado en la Ley de Ingresos al mes de noviembre, del 36.8% equivalente a 233.1 mdp., más. Lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina; favorece a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al efectuar su pago de Tenencia y de forma conjunta ha motivado la recuperación de créditos por adeudos de años anteriores, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa una disminución del 4.6%, derivado de que en 2014 en el rubro de los Aprovechamientos, se registró el saldo del ejercicio fiscal anterior, por un monto de 200 mdp., situación que en 2015, solo fue de 54 mdp.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

Diversos indicadores revelan que la economía de EE.UU. está lo suficientemente fuerte para tolerar un alza en la tasa de interés. En octubre, la inflación de ese país se ubicó en 1.9%, por debajo de la meta del 2.0%; la producción manufacturera aumentó 0.4%, la construcción 1.7% y la fabricación de vehículos 0.7%; además, se generaron 280,000 empleos cuando la expectativa era de 271,000. El dólar se fortaleció con respecto al euro, al yen, al franco suizo y otras divisas. Los atentados terroristas en París no afectaron el ánimo de los inversionistas y los principales centros bursátiles del mundo mostraron avances en noviembre.

Entorno nacional

El Banco de México y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) coinciden en sus pronósticos de que la economía del país acelerará el ritmo de crecimiento en los próximos dos años.

	2015 p	2016p	2017p
Producción Industrial de EE.UU. (<i>Blue Chip</i>)	1.5	2.1	2.8
PIB México (<i>Encuesta de Banxico</i>)	2.3	2.8	3.3
PIB México (<i>Banxico</i>)	1.9-2.4	2.5-3.5	3.0-4.0
PIB México (<i>OCDE</i>)	2.3	3.0	3.0

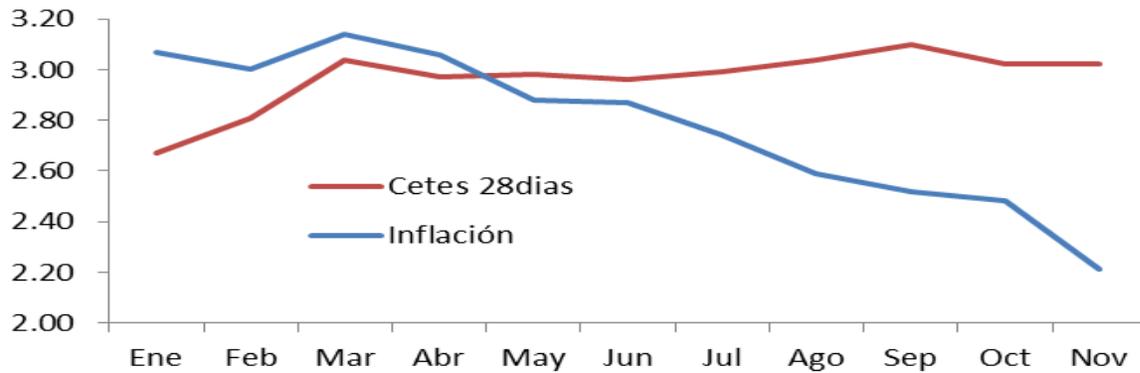
p/ pronóstico

La recuperación económica, según la OCDE, se dará a nivel global debido a que aumentará la producción manufacturera, el comercio, la inversión y los salarios; las reformas estructurales y las políticas monetarias comenzarán a tener efectos positivos y, se incrementará la inversión en infraestructura, que incluirán aquellas orientadas a mitigar el cambio climático.

En el entorno financiero nacional, la inflación muestra una marcada tendencia a la baja, lo que genera la expectativa de que cerrará este año en 2.44%; el rendimiento del Cete a 28 días se mantiene relativamente estable en alrededor de 3.0% y se espera que en diciembre suba ligeramente a 3.25%.

Inflación y tasa de interés, 2015

tasas (%)

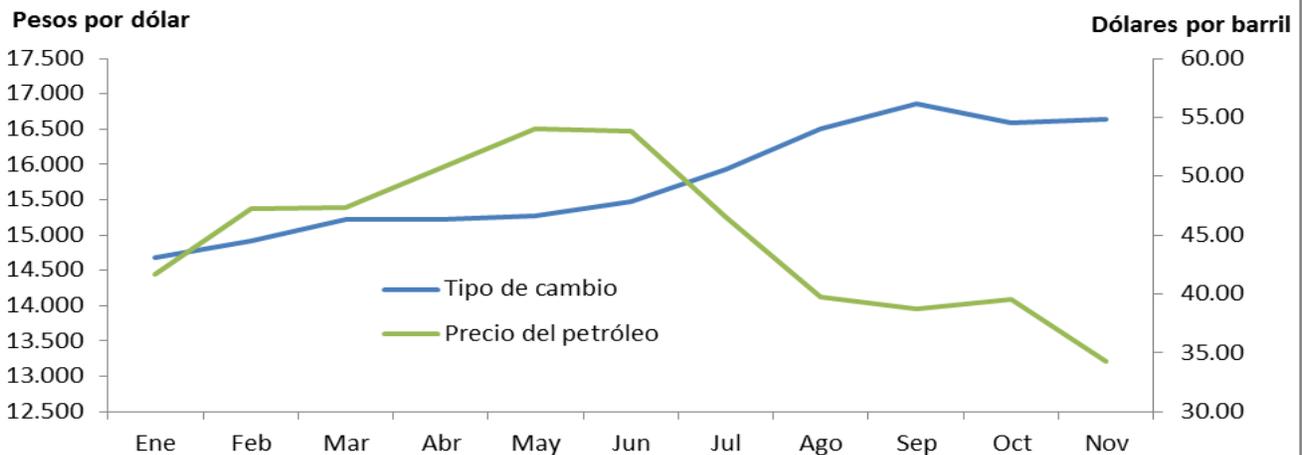


FUENTE: Banxico

Destaca que la devaluación del tipo de cambio no ha contaminado el nivel de precios. En noviembre, se cotizó en alrededor de los 16.6 pesos por dólar, principalmente debido a que este mes el precio del petróleo continuó cayendo hasta ubicarse en 34 dólares el barril.

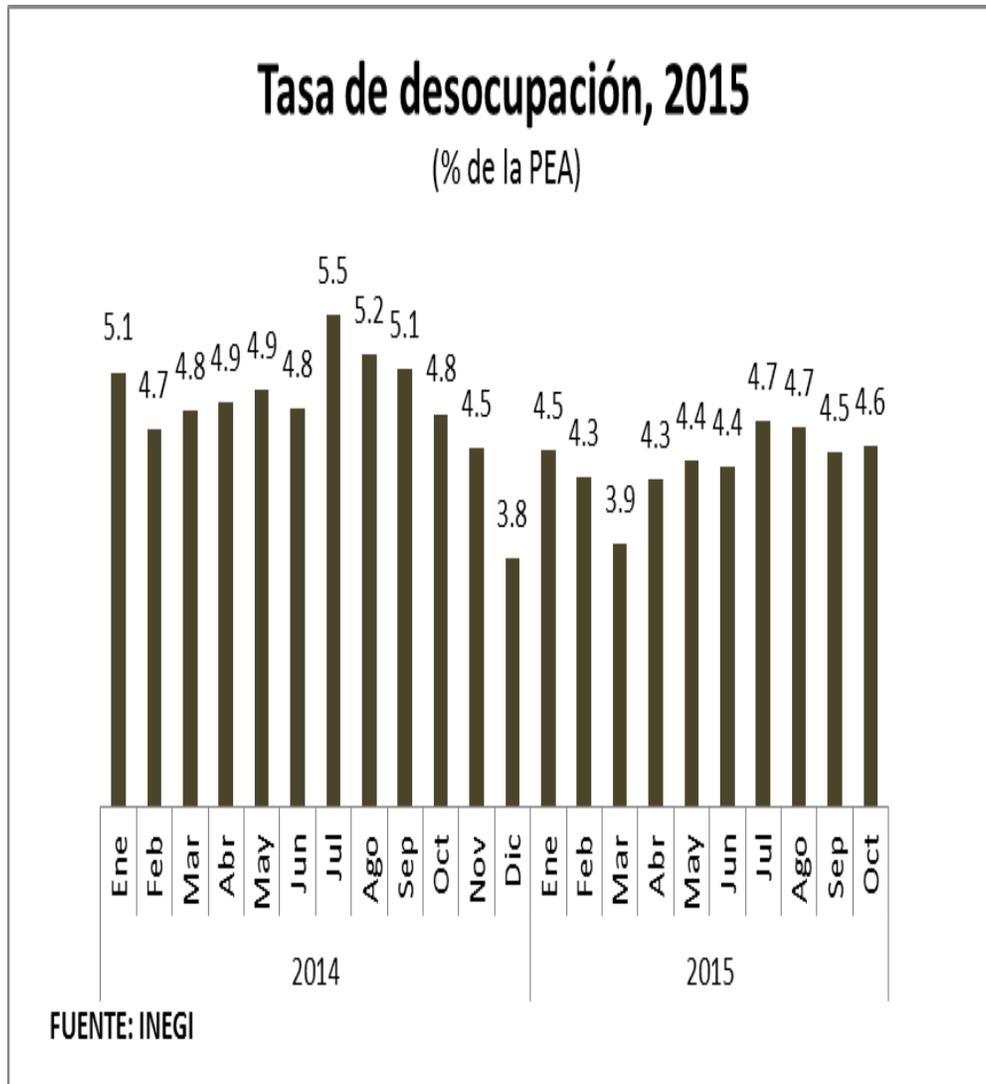
Tipo de cambio y precio de la Mezcla Mexicana de Petróleo, 2015

Promedios mensuales (pesos por dólar, dólares por barril)



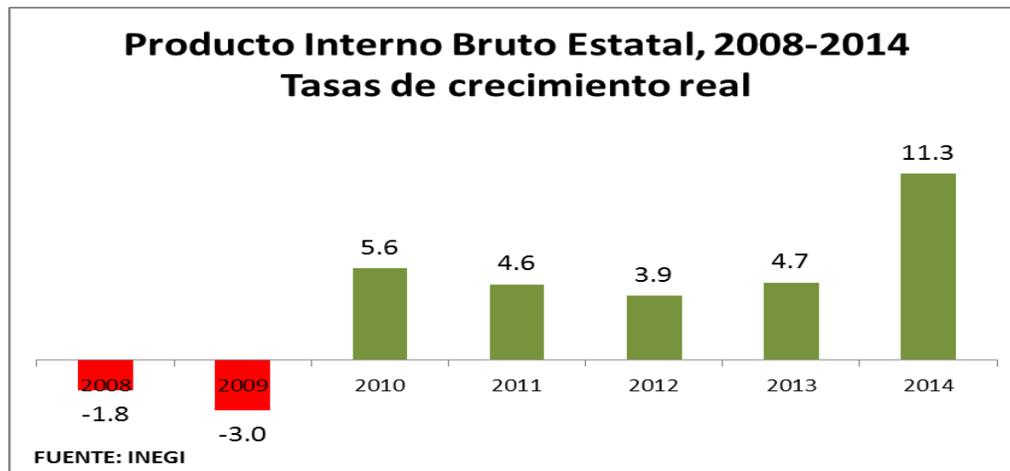
FUENTE: Banxico

En materia de empleo, en octubre la tasa de desocupación representó el 4.6% de la Población Económicamente Activa. Este indicador muestra una reducción de un punto porcentual, en promedio, durante los primeros diez meses, en comparación con lo observado el año pasado.



Entorno estatal

En 2014 Aguascalientes fue líder en dinamismo económico. Su Producto Interno Bruto creció 11.3%, en términos reales, hecho sin precedente en la historia reciente de la entidad.



De acuerdo con el INEGI, el crecimiento del PIB de Aguascalientes superó en más de cinco veces la media nacional (2.2%) y, en 3.5 y 4.7 puntos porcentuales lo reportado por Querétaro (7.8%) y Guanajuato (6.6%), respectivamente. La industria de nuestro estado fue la de mayor expansión en México; el comercio y la prestación de servicios (4.9%), ocupó el segundo lugar y el sector primario (8.1%), el sexto sitio.

Producto Interno Bruto por Entidad Federativa, 2014 Variación porcentual anual

Entidad Federativa	Total	Sector primario	Sector Secundario	Sector terciario
Total	2.2	3.7	2.6	1.9
Aguascalientes	11.3	8.1	19.1	4.9
Querétaro	7.8	4.5	12.8	4.2
Guanajuato	6.6	4.8	13.3	2.2
Michoacán	6.0	9.1	8.3	4.7

FUENTE: INEGI

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

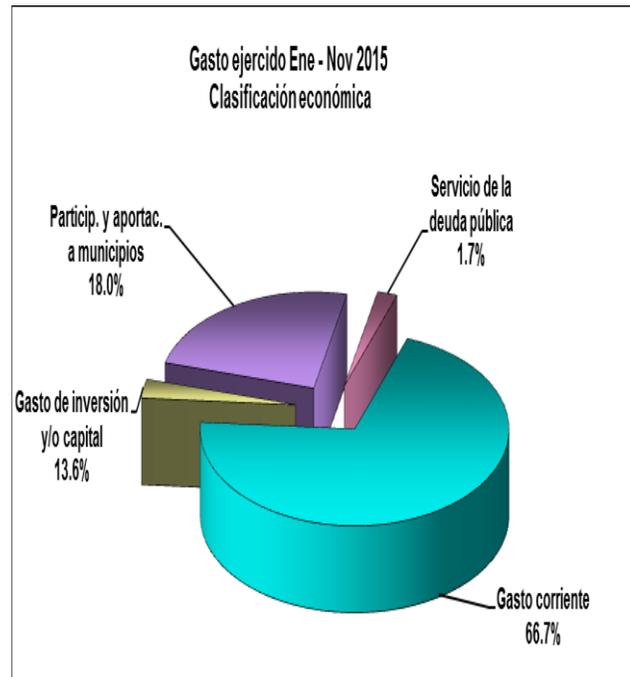
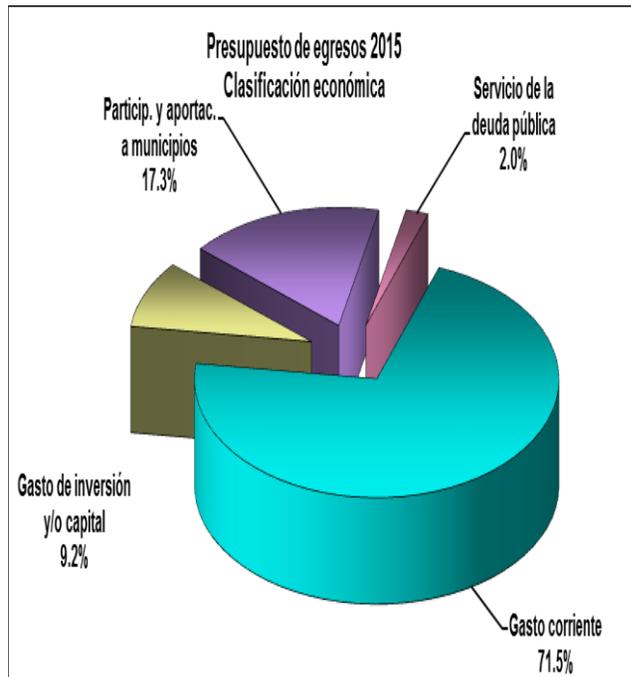
Ene-Nov 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Nov	Ene - Nov	% Avance	Ene - Nov	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	13,266	0%	13,883	16,433	-4%
Gasto corriente	11,419	0	11,014	0%	10,150	11,859	9%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	4,272	0%	3,865	4,550	11%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	237	0%	89	292	168%
Recursos fiscales ordinarios años anteriores	0	0	9	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	5,249	0%	4,929	5,312	6%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,246	0%	1,266	1,705	-2%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	2,253	0%	3,734	4,574	-40%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	463	0%	584	753	-21%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	10	0%	7	26	48%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	12	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	400	0%	373	520	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,237	0%	2,753	3,250	-55%
Endeudamiento Público	0	0	131	0%	17	26	651%
Gasto no programable	3,085	0	3,255	0%	3,018	3,278	8%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	2,969	0%	2,769	2,986	7%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	1,814	0%	1,724	1,872	5%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	8	0%	0	17	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	1,146	0%	1,046	1,097	10%
Servicio de la deuda pública	320	0	286	0%	249	292	15%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	134	0%	123	143	9%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	97	0%	70	84	38%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	55	0%	55	65	0%
Gasto total	15,969	0	16,522	0%	16,902	19,711	-2%

(millones de pesos)

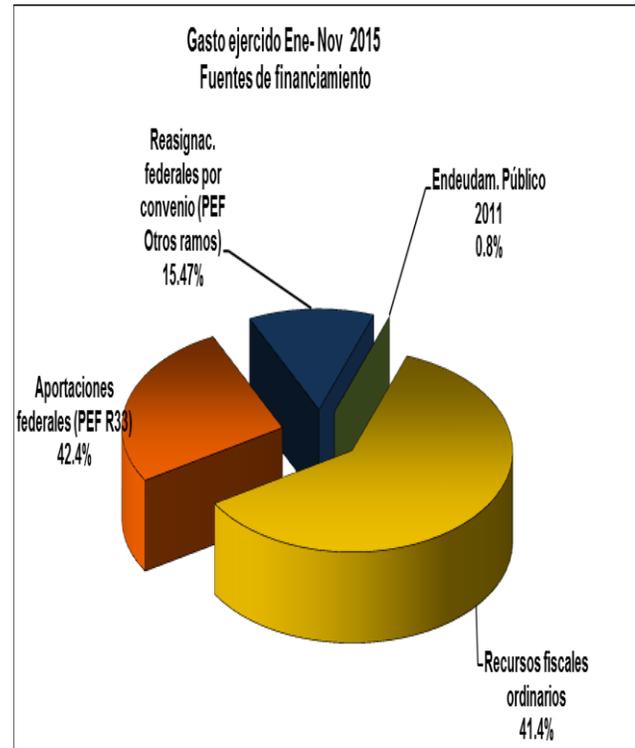
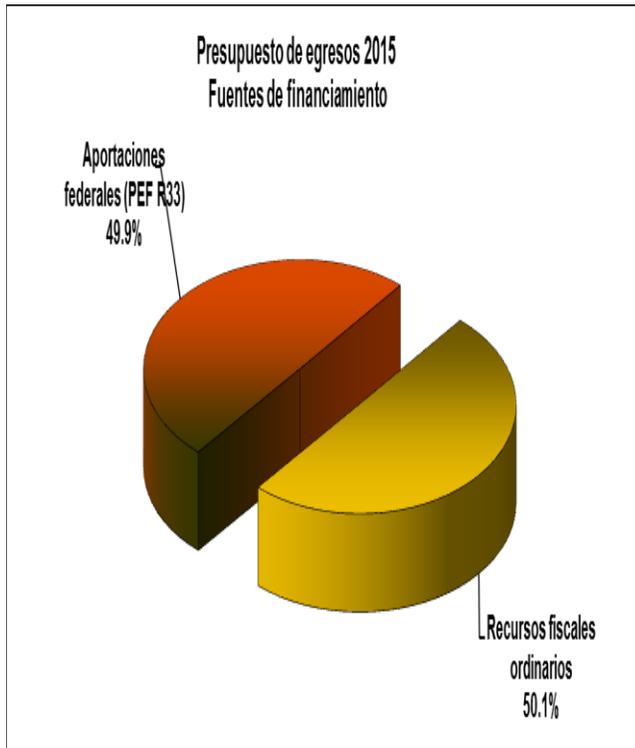
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las reasignaciones federales a través de convenios; éstos, conforme se reciben y se van ejerciendo, se incorporan a la Cuenta Pública.
- Las amortizaciones de capital por concepto de deuda pública se incluyen en el capítulo 9000 "Servicio de la deuda pública".

Egresos por Clasificación Económica 2015



- En el presupuesto de egresos para 2015, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.7 por ciento del total, mientras que el gasto no programable compuesto por el servicio de la deuda pública y participaciones y aportaciones a municipios representa el restante 19.3 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período de ene - nov 2015 representa el 80.3 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.7 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2015



- Para 2015 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 50.1 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 49.9 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período de ene - nov 2015 corresponden en un 41.4 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 42.4 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 15.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.8 por ciento a Endeudamiento Público.

b) Gasto Corriente

Ene - Nov 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Nov	Ene - Nov		Ene - Nov	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	4,272	0%	3,865	4,550	11%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	1,054	0%	978	1,203	8%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	116	0%	89	132	30%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	273	0%	245	339	11%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	2,830	0%	2,553	2,876	11%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	237	0%	89	292	168%
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	4	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	4	0%	0	3	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	234	0%	89	285	164%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	9	0%	0	0	0%
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	1	0%	0	0	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	7	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	0	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	6,486	0	5,249	0%	4,929	5,312	6%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	5	10	-92%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	5	10	-92%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	9	0%	8	11	7%
FASP. Seguridad pública	0	0	9	0%	8	11	7%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	5,240	0%	4,917	5,291	7%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	3,833	0%	3,614	3,838	6%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	1,258	0%	1,158	1,293	9%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	64	0%	64	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	52	0%	50	54	5%
FAEA. Educación para adultos	36	0	33	0%	31	36	6%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,246	0%	1,266	1,705	-2%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	2	0%	0	13	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	11	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	2	0%	0	2	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	32	0%	23	51	226%
Gobernación	0	0	12	0%	3	14	468%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	20	0%	18	18	100%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	17	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	2	2	100%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	1,212	0%	1,244	1,640	-3%
Gobernación	0	0	14	0%	11	13	34%
Educación pública	0	0	1,054	0%	977	1,370	8%
Salud	0	0	134	0%	38	38	249%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	1	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	10	0%	218	218	-95%
Gasto corriente	11,419	0	11,014	0%	10,150	11,859	9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – nov 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1,152 mdp. que representó un incremento de 10.9% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2014.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 4 por ciento respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 1,010 mdp, corresponden a recursos transferidos principalmente a la SEP, UAA y UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Nov 2015

Concepto	2 0 1 5				2 0 1 4		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Nov			Ene - Nov	Ene - Nov	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	463	0%	584	753	-21%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	17	0%	16	62	8%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	338	0%	460	576	-27%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	108	0%	108	115	0%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	10	0%	7	26	48%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	6	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	4	0%	7	15	-39%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	12	0%	0	0	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	12	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	400	0	373	520	7%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	1	0%	0	9	941%
FASP. Seguridad pública	0	0	1	0%	0	9	941%
Capítulo 6000: Inversión pública	582	0	399	0%	373	510	7%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	7	0%	12	18	-44%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	72	0%	82	82	-12%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	4	0%	4	4	-1%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	156	0%	81	81	92%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	25	0%	31	55	-21%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas	233	0	136	0%	163	270	-16%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,237	0%	2,753	3,250	-55%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	1,237	0%	2,753	3,196	-55%
Gobernación	0	0	0	0%	32	47	-100%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	12	12	-100%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	1	1	-87%
Comunicaciones y Transportes	0	0	53	0%	124	176	-57%
Economía	0	0	15	0%	35	48	-58%
Educación Pública	0	0	233	0%	405	430	-42%
Salud	0	0	470	0%	554	629	-15%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	0	2	0%	2	9	7%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	14	79	-100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	2	2	-100%
Turismo	0	0	79	0%	11	38	608%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	386	0%	1,561	1,724	-75%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Endeudamiento Público 2012	0	0	131	0%	17	26	651%
Capítulo 5000: Bono cupón cero	0	0	22	0%	0	0	
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	108	0%	15	18	621%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	2	8	-100%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	2,253	0%	3,734	4,574	-40%

(millones de pesos)

Al cierre de 2014, había recursos federales por ejercer por un total de 668.0 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008 - 2014	36.4
Recursos federales reasig. 2009 - 2014	436.2
FISE 2008 - 2014	14.6
FAM – IEB 2008 – 2014	1.3
FASP Est. y Fed. 2009 – 2014	170.1
PDE 2014	5.3
Endeudamiento FAFEF Y FISE 2011	4.1
Total	668.0

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2015, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que, al cierre de noviembre 2015 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	37.3
FAM – IEB 2008 – 2015	3.0
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	144.1
FAFEF 2008 – 2014	12.6
Recursos fed. reasignables 2009-2014	185.3
PDE 2014	1.3
PDE 2015	248.1
Bono Cupón Cero	50.9
Total	682.6

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - nov 2015 se han recibido recursos (incluyen los intereses generados durante este período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer en 2015 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2015 Est. y Fed.	163´7	25´6	138´1
FAFEF 2015	264´9	149´9	115´0
Recursos federales reasignables 2015	3,421´2	2,596´1	825´1
Total	3,849´8	2,771´6	1,078´2

(Millones de pesos)

Al 30 de noviembre de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.2 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 114.3 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable
Ene-Nov 2014

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Nov	Ene - Nov	% Avance	Ene - Nov	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	1,948	0%	1,847	2,015	5%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	1,814	0%	1,724	1,872	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	134	0%	123	143	9%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	105	0%	70	100	50%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	8	0%	0	17	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	97	0%	70	84	38%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	1,146	0%	1,046	1,097	10%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	1,146	0%	1,046	1,097	10%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	210	0%	206	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	571	0%	564	615	1%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	29	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	297	0%	196	196	51%
Seguridad Pública	0	0	39	0%	79	79	-51%
Endeudamiento Público 2011	65	0	55	0%	55	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	55	0%	55	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	5	0%	5	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PE	60	0	50	0%	50	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	3,255	0%	3,018	3,278	8%

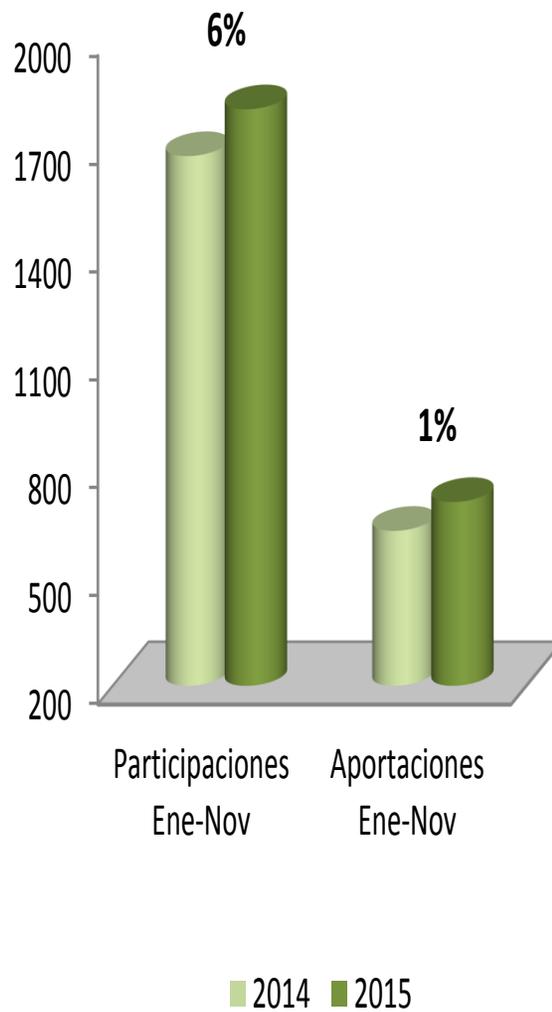
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de noviembre fue de 149.3 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,814.3 millones de pesos, lo que representa un incremento del 6 por ciento nominal respecto al mismo período del año pasado, es decir 1,706.6 millones de pesos.

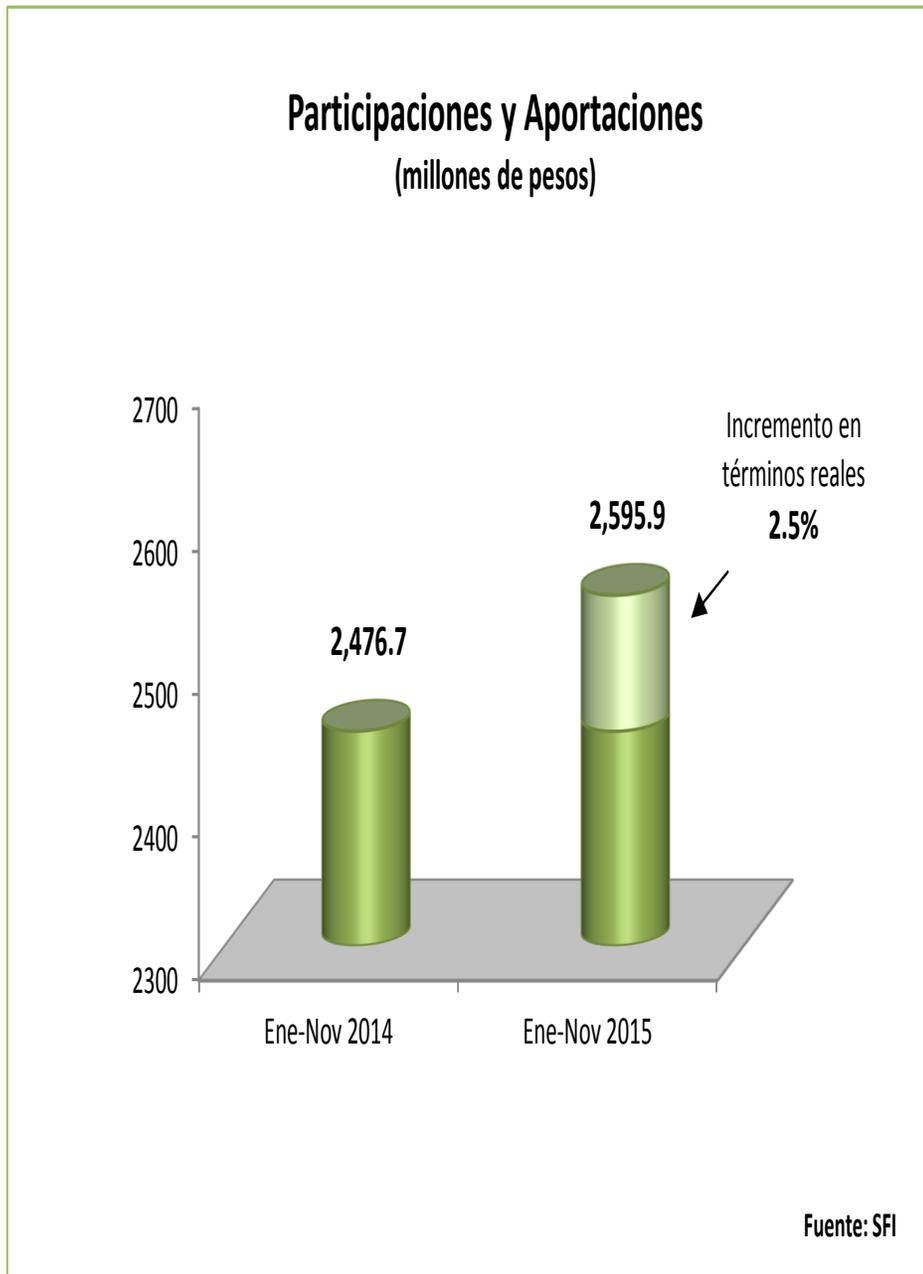
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 52 millones de pesos, para registrar un monto acumulado de 781.6 millones de pesos, lo que representa un incremento del 1 por ciento nominal en relación a los 770.1 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados

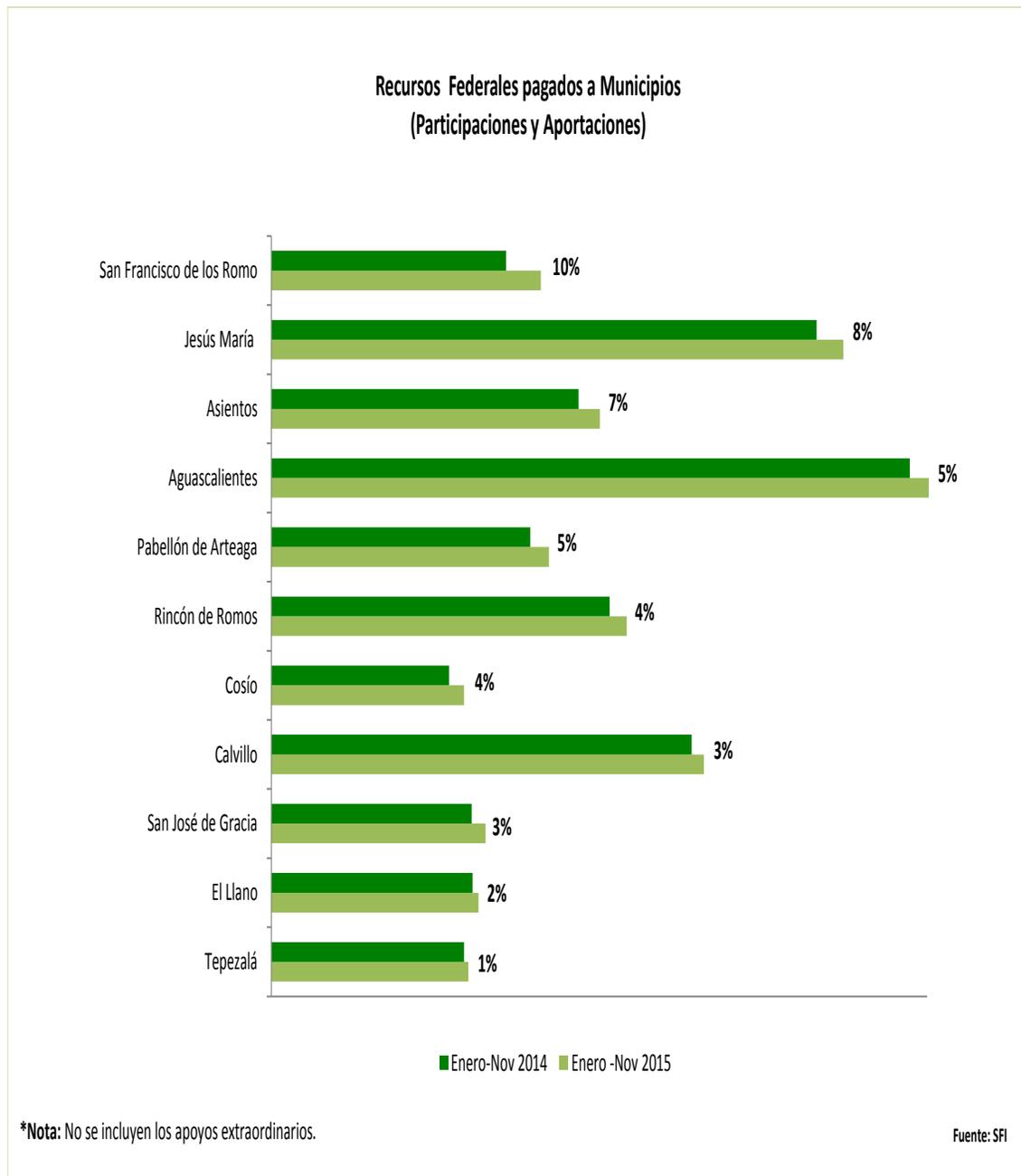


Fuente: SFI

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período enero-noviembre del presente año, alcanzaron los 2,595.9 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 2.5 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (2,476.7 mdp).



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes destaca el incremento del 10% en el municipio de San Francisco de los Romo, así como de 8% y 7% en los municipios de Jesús María y Asientos, respectivamente.



Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Nov	Ene-Nov	2015/2014
Aguascalientes	1,138.7	1,073.6	6%
Asientos	63.5	57.0	11%
Calvillo	83.3	79.6	5%
Cosío	53.9	51.7	4%
El Llano	52.4	51.6	2%
Jesús María	110.0	97.7	13%
Pabellón de Arteaga	63.1	59.5	6%
Rincón de Romos	70.3	66.7	5%
San Francisco de los Romo	64.2	56.5	14%
San José de Gracia	64.3	62.5	3%
Tepezalá	50.6	50.1	1%
Total	1,814.3	1,706.6	6%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 6 por ciento nominal en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 28.1% en términos reales, cuyo dinamismo responde, en parte, a medidas con efectos de una sola vez, como la eliminación del régimen de consolidación y las mejoras administrativas en el proceso de retención del ISR a los empleados públicos; mientras que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 38% como consecuencia de la caída en el precio de la mezcla mexicana de petróleo, una disminución en la plataforma de producción y un menor precio del gas natural, efectos que se compensaron parcialmente con el mayor tipo de cambio.

Aportaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Nov	Ene-Nov	2015/2014
Aguascalientes	474.5	468.0	1%
Asientos	41.7	41.0	2%
Calvillo	52.0	51.3	1%
Cosío	11.9	11.8	1%
El Llano	17.6	17.3	2%
Jesús María	65.7	64.5	2%
Pabellón de Arteaga	27.4	26.9	2%
Rincón de Romos	42.7	41.9	2%
San Francisco de los Romo	23.9	23.5	2%
San José de Gracia	7.7	7.6	1%
Tepezalá	16.4	16.2	2%
Total	781.6	770.1	1%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Nov 2014

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto	Ejercido	Ejercido	Ejercido		
	Anual	Ene - Nov	Ene - Nov	Ene - Dic		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	806	717	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a ni	67	0	91	85	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empre	185	0	141	177	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	126	145	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	321	193	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	127	118	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	1,219	1,134	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	48	59	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond.	196	0	160	164	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	173	161	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	57	42	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	87	110	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	120	111	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	45	51	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	529	436	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	4,412	4,736	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la	203	0	153	159	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	3,838	4,221	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	100	98	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	322	258	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	3,626	3,893	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	54	43	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad	2	0	4	17	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	17	17	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	211	196	275	0%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	4	0	7	0	6	0%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,834	0	2,319	2,083	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	212	249	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	173	248	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	33	29	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	59	56	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	13	29	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	510	918	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	7	3	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	6	5	6	0%
5: Educación de calidad	6,254	0	6,258	6,085	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	4,435	4,522	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	907	711	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	916	852	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	201	336	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	106	267	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	35	35	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	7	12	19	0%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	29	1	12	0%
6.5 Manejo de ecosistemas.	29	0	23	21	34	0%
Gasto total	15,969	0	16,522	16,902	19,711	0%

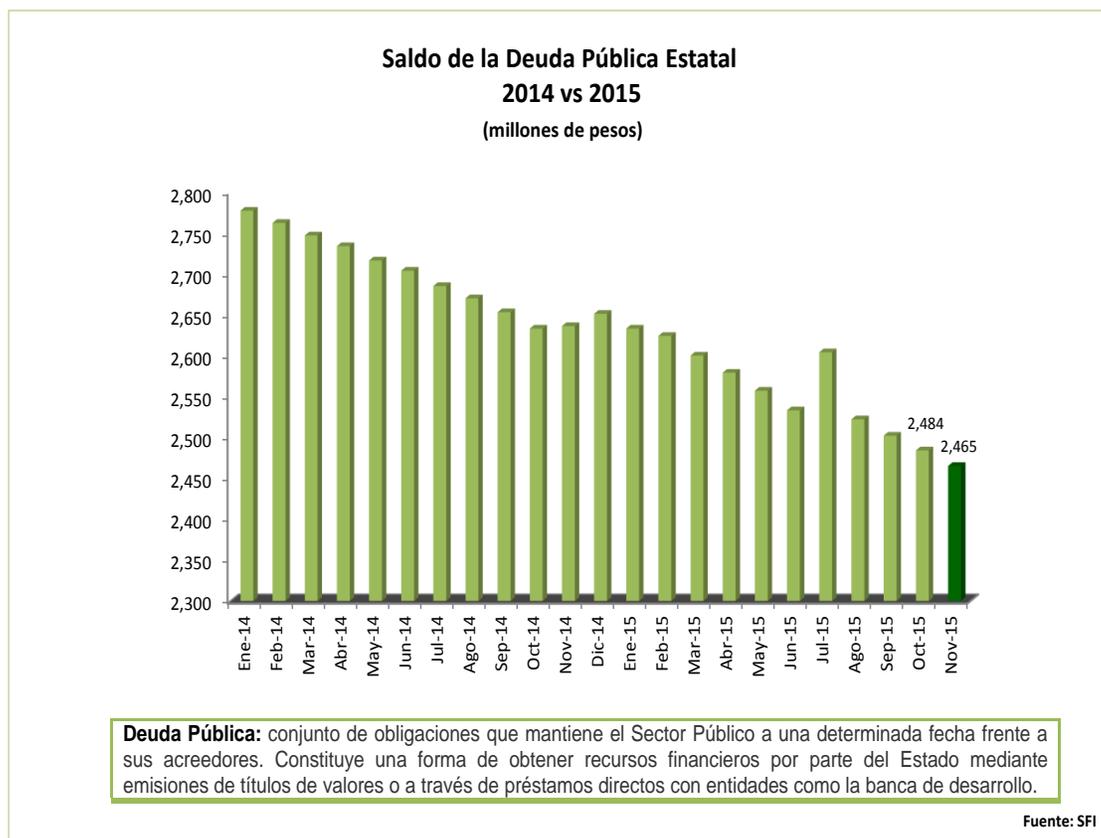
(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.7%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.0%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.2%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 17.0%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 39.2%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.0%.

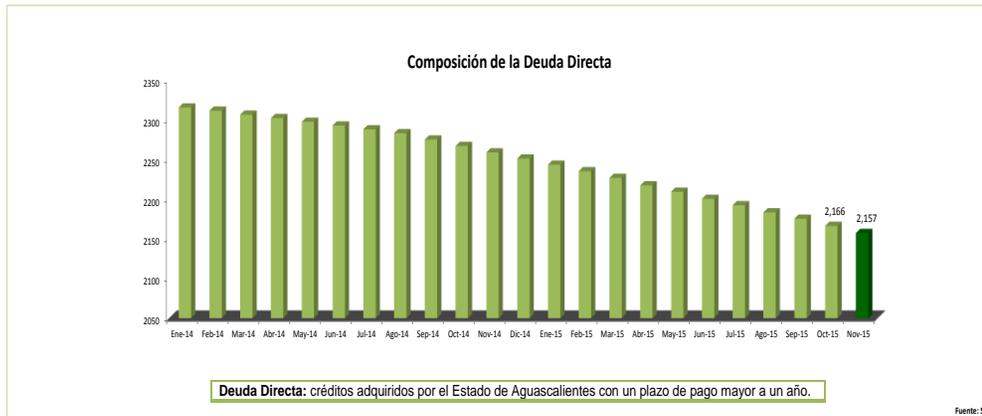
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene- nov 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.9 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.4 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 26.7 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 21.9 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 37.9 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.2 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre de noviembre 2015 la Deuda Pública Estatal integrada por la Deuda Directa que corresponde al Gobierno del Estado y la Deuda sin Aval que corresponde a los Municipios, se ubicó en 2,465 millones de pesos, cifra menor en 0.76 por ciento respecto a la reportada al cierre de octubre 2015, la cual se situó en 2,484 mdp.

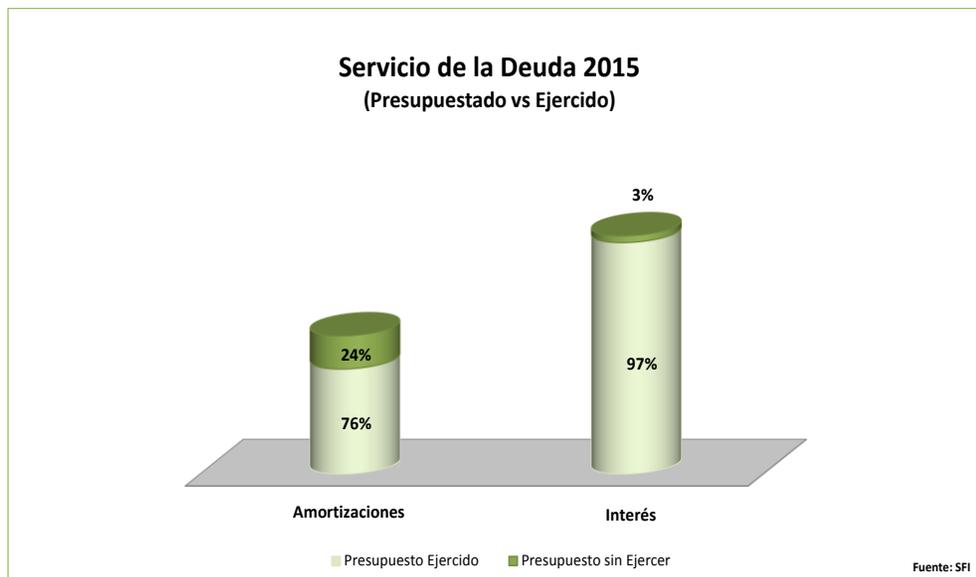


La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,157 mdp, lo cual representa una disminución de 0.4% en comparación con el saldo del mes anterior, registrado en 2,166 mdp.

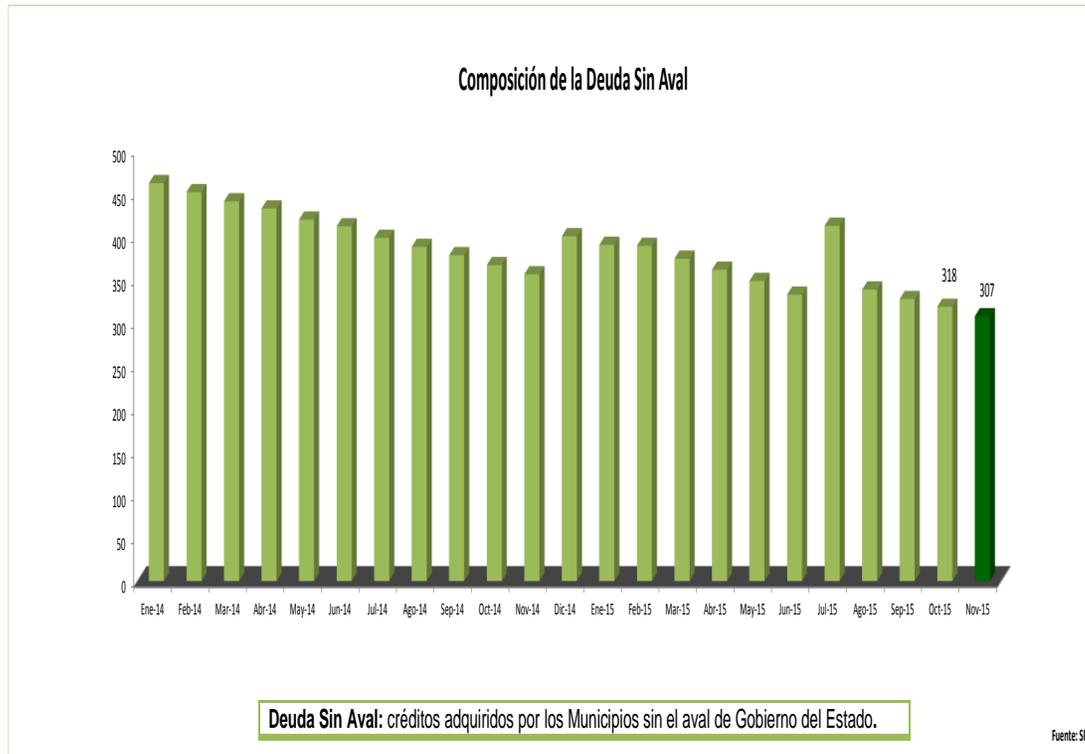


Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de noviembre se ejercieron 89.2 millones de pesos.

En el caso de los intereses, para el año 2015 se estimó un monto de 202.2 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa; para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 196.5 mdp.



Al cierre de noviembre el saldo de Deuda sin Aval se ubicó en 307 mdp, lo que representa una disminución de 3.4% respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 318 mdp.



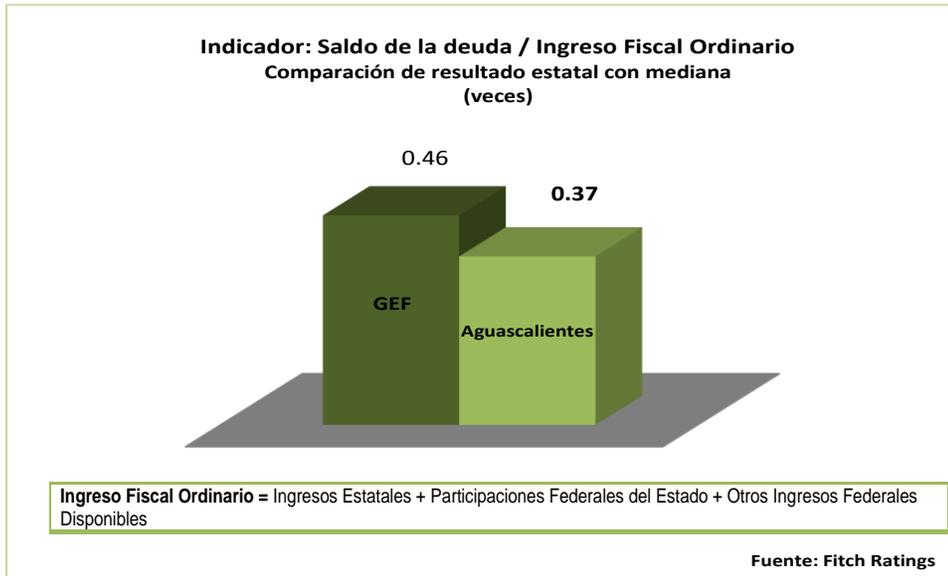
De acuerdo al reporte especial publicado recientemente sobre las medianas de los principales indicadores de los 30 estados que integran el Grupo de Estados Calificados por Fitch Ratings (GEF) con cifras al cierre de 2014, Aguascalientes se compara de manera favorable en lo siguiente:

Gasto operacional / IFOs: el gasto operativo del Estado en relación a sus ingresos, Aguascalientes obtuvo un resultado del 79.4% mientras que el GEF se ubicó en 85.7%

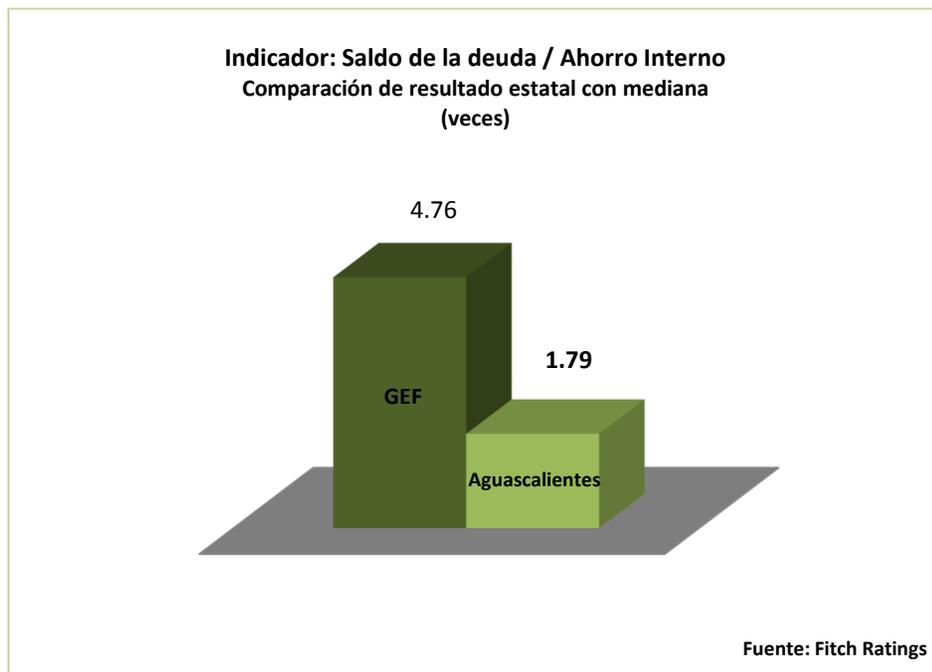
Inversión Total / Gasto total: la inversión total de Aguascalientes alcanzó un nivel del 23.3% del gasto total, proporción superior a la mediana del GEF que registró 9.8%

Ahorro Interno / IFOs: el nivel promedio de ahorro del Estado fue de 20.6% de los ingresos disponibles, porcentaje mayor a la mediana del grupo de estados evaluados que registró 14.3%

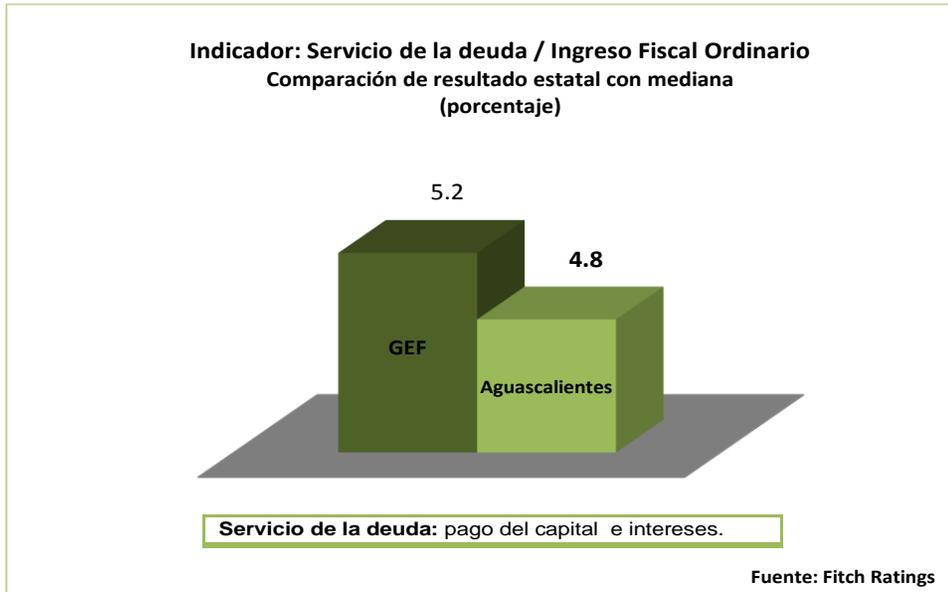
Saldo de la deuda / IFOs:



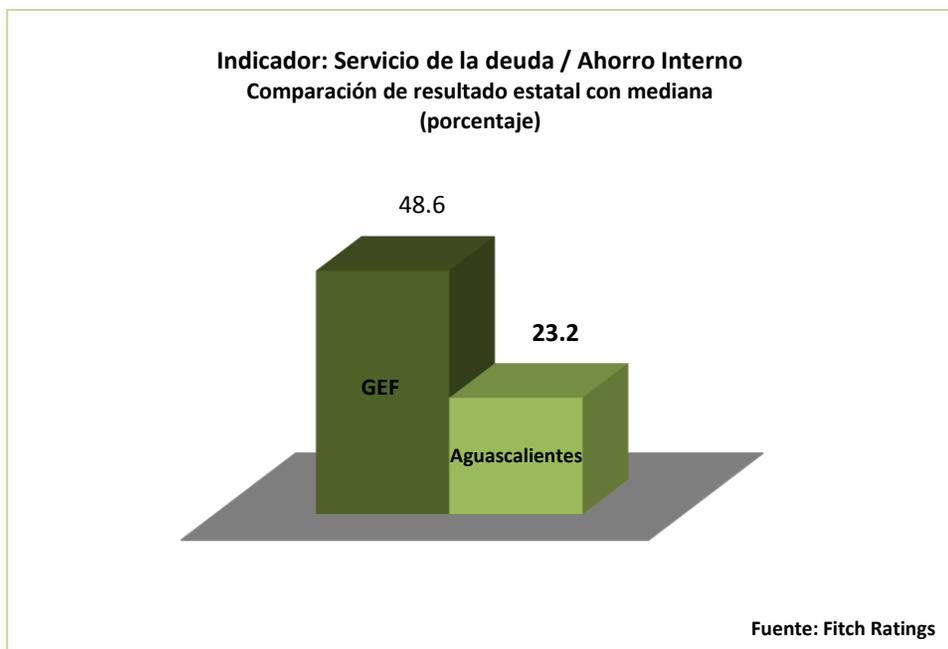
Saldo de la deuda / AI:



Servicio de la deuda / IFOs:



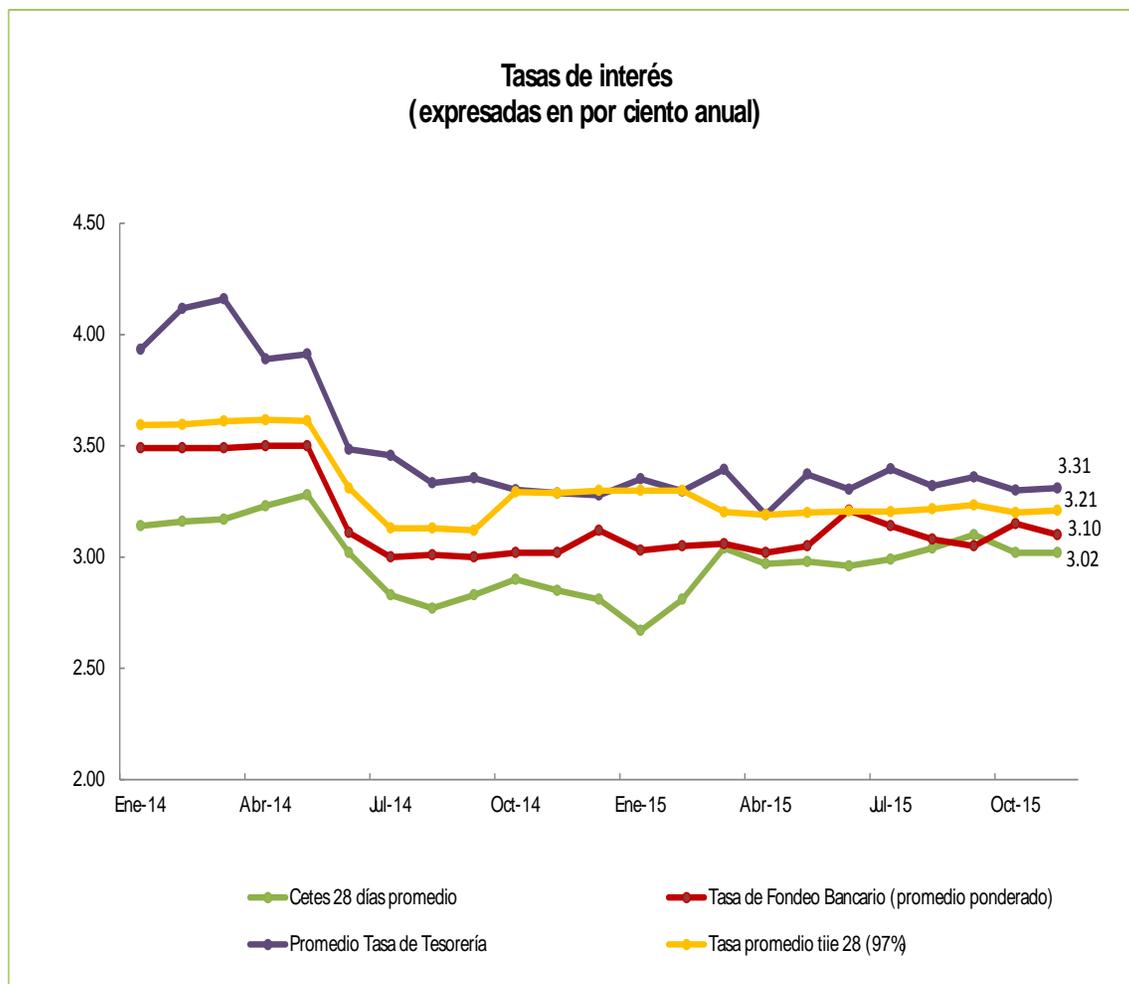
Servicio de la deuda / AI:



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de noviembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.31%, lo que significa 10 puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIIE 28 días), la cual se ubicó en 3.21%

En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 29 y 21 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.



En el mes de noviembre se realizaron 2,956 pagos de los cuales el 99% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 1% con cheque.