



INFORME FINANCIERO

JUNIO 2012



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2011, estimado y expectativa 2012

	2011	2012			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	3.70	3.30	4.6	Ene-Mar	3.72
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	4.34	May-Jun	3.81
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.14	Ene-Jun	13.22
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.31	Ene-Jun	4.47
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.70	-1.40	0.00	Ene-Mar	-1.61
Balance Público					
% del PIB	-2.50	-2.40	-2.47	Ene-Mar	-2.57
Petróleo					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	106.17	Ene-Jun	100.75
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,238	Ene-Mayo	1,238

Fuente: Ley de Ingresos 2012 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: junio 2012

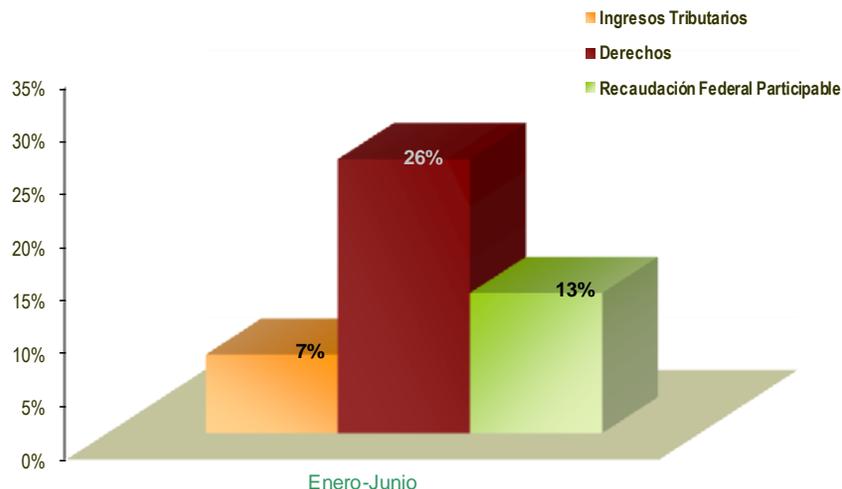
- Algunas de las variables económicas disponibles hasta el momento, se mantienen de acuerdo a lo previstas durante el primer semestre del año, indicadores como la tasa de interés, se encuentra ligeramente por debajo de lo presupuestado, la Inflación y Tipo de cambio se encuentran por arriba de la estimación oficial. La expectativa de los especialistas promedian un crecimiento de 3.7% real al cierre del ejercicio.

Comportamiento del precio del petróleo 2011-2012 y estimación 2012



- El precio del petróleo, que se estimó en 84.9 dólares para 2012, al mes de Junio cerró en 106.1 dpb; es decir 25% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo ligeramente alto, respecto a la estimación oficial, sin embargo, la tendencia es a la baja.
- En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 13% nominal, superior a la del mismo periodo del 2011; El análisis comprende la información del primer semestre del año; sin embargo, es importante considerar el comportamiento del precio del petróleo a la baja en los últimos meses, así como la lenta recuperación de los ingresos tributarios que han impactado en la disminución de los recursos vía participaciones.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LOS INGRESOS DE LA RFP ENERO-JUNIO 2012 VS EL MISMO PERIODO DE 2011



Fuente: Elaboración propia con datos del Informe de las Participaciones del periodo enero junio 2012

I.2 Ingresos totales al mes de Junio

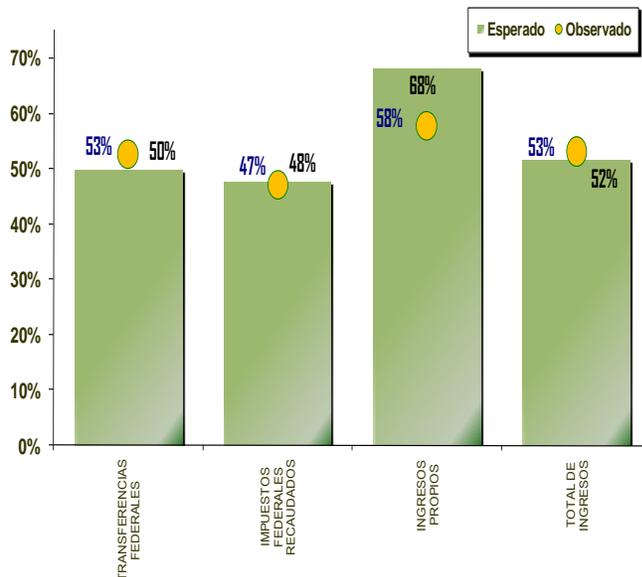
RECAUDACIÓN AL MES DE JUNIO COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado Junio		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2012 vs 2011	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2011	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,965.1	5,775.0	5,441.8	5,448.7	333.2	6.1	326.3	6.0	5,224.8	550.2	10.5	
Fondo General de Participaciones	4,398.8	2,212.5	2,222.0	2,222.0	-9.5	-0.4	-9.5	-0.4	2,116.9	95.6	4.5	
Fondo de Fomento Municipal	500.1	252.6	252.4	252.4	0.2	0.1	0.2	0.1	244.1	8.4	3.5	
Ramo 33	5,493.0	3,015.0	2,680.4	2,687.5	334.6	12.5	327.5	12.2	2,611.3	403.7	15.5	
Ramo 33 FAFEF	252.5	127.5	126.3	126.3	1.2	0.9	1.2	1.0	121.9	5.6	4.6	
Fondo de Fiscalización	251.5	135.0	126.8	126.8	8.2	3.5	8.2	6.5	102.1	32.9	32.2	
IEPS	69.1	32.5	33.9	33.9	-1.4	-4.1	-1.4	-4.1	28.5	3.9	13.7	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	488.2	230.2	233.3	232.6	-3.1	-1.3	-2.4	-1.1	206.1	24.1	11.7	
Tenencia Federal	4.5	6.9	2.9	3.3	3.9	134.1	3.5	n.a	6.4	0.5	7.3	
ISAN	77.7	36.3	39.9	38.9	-3.6	-9.1	-2.6	-6.6	33.9	2.4	7.0	
Coordinación Fiscal	159.2	77.8	69.4	69.4	8.4	12.1	8.4	12.1	62.6	15.2	24.3	
Incentivos Gasolina y Diesel	246.9	109.2	121.0	121.0	-11.8	-9.8	-11.8	-9.8	103.2	6.0	5.8	
INGRESOS PROPIOS	1,316.9	761.3	615.7	896.0	145.7	23.7	-134.7	-15.0	568.6	192.7	33.9	
Impuestos	612.7	431.8	347.2	368.1	84.6	24.4	63.6	17.3	363.8	68.0	18.7	
Derechos	390.9	295.6	239.9	239.9	55.8	23.3	55.8	23.3	169.2	126.4	74.7	
Productos	42.8	22.7	13.5	22.9	9.2	68.1	-0.2	-0.8	11.8	10.9	92.7	
Aprovechamientos	270.5	11.2	15.1	265.1	-3.9	-26.0	-253.9	-95.8	23.8	-12.7	-53.1	
INGRESOS TOTALES	12,770.3	6,766.5	6,290.7	6,577.3	475.8	7.6	189.1	2.9	5,999.5	767.0	12.8	

Nota:

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

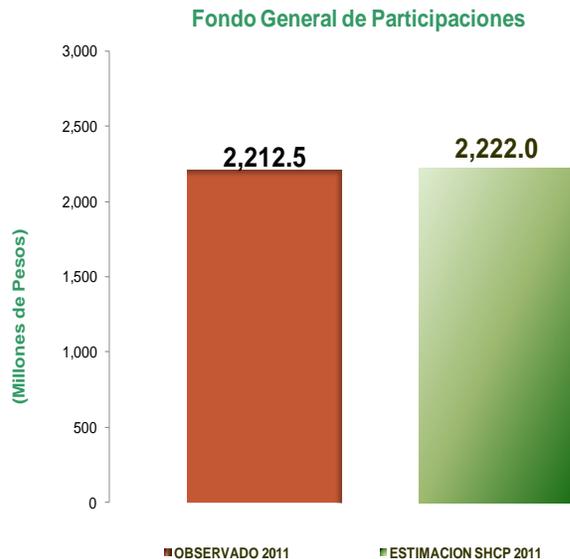
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al mes de junio, se obtuvieron ingresos por 6,767 mdp que representa el 53% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado se supera en 1% lo presupuestado al mes de Junio.

Respecto al 2011, lo ingresado este mes es superior en 767 mdp que equivale al 12.8% adicional. Este resultado favorable se deriva básicamente del incremento en las transferencias en los ramos 28 y 33, así como en el rubro de Derechos específicamente lo recaudado por la Secretaría de Finanzas.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Aún cuando se observó un incremento del 13% en la RFP, durante el primer semestre del año; el comportamiento de la RFP del mes de mayo, que es la base para cálculo de las participaciones del mes de junio, presentó una disminución del 9.24% respecto al mismo mes de 2011.

Por lo que en el primer semestre del año se recibieron 2,212.5 mdp vía Fondo General de Participaciones, esto representa una disminución de 9.5 mdp. En relación con lo presupuestado por la SHCP.

Por lo que se refiere a lo recibido en el mismo periodo del año pasado, se tiene 95.6 mdp, adicionales, que equivalen a un 4.5% más.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En lo que va del año se recibieron 252.4 mdp. Respecto a lo recibido en el mismo periodo del año anterior, se tiene 8.4 mdp adicionales, que representan el 3.5% adicional.

I.2.3 Ramo 33.-

Durante el primer semestre del año, se recibieron 3,015 mdp; lo cual representa un incremento de 334.6 mdp adicionales a lo presupuestado por la federación y que equivale a un 12.5% más. En relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 403.7 mdp mas, que representan el 15.5% adicional.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE JUNIO COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS (Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2012	Ingresos recaudados 2012	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2011	Crecimiento 2012 vs 2011	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	612.7	431.8	57%	63.6	17.3	363.8	68.0	18.7
Derechos	390.9	295.6	39%	55.8	23.3	169.2	126.4	74.7
Productos	26.1	22.7	3%	-0.2	-0.8	11.8	10.9	92.7
Aprovechamientos	20.5	11.2	1%	-253.9	-95.8	23.8	-12.7	-53.1
INGRESOS PROPIOS	1,050.2	761.3	100%	-134.7	-15.0	568.6	192.7	33.9

Los ingresos recaudados por el Estado durante el primer semestre del año, ascienden a 761.3 mdp al mes de Junio. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 17.3% y 23.3% respectivamente en relación con lo presupuestado al mes de Junio. Favorece principalmente a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al programa de plaqueo, que en 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 un incremento del 33.9% que equivalen a 192.7 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

EGRESOS



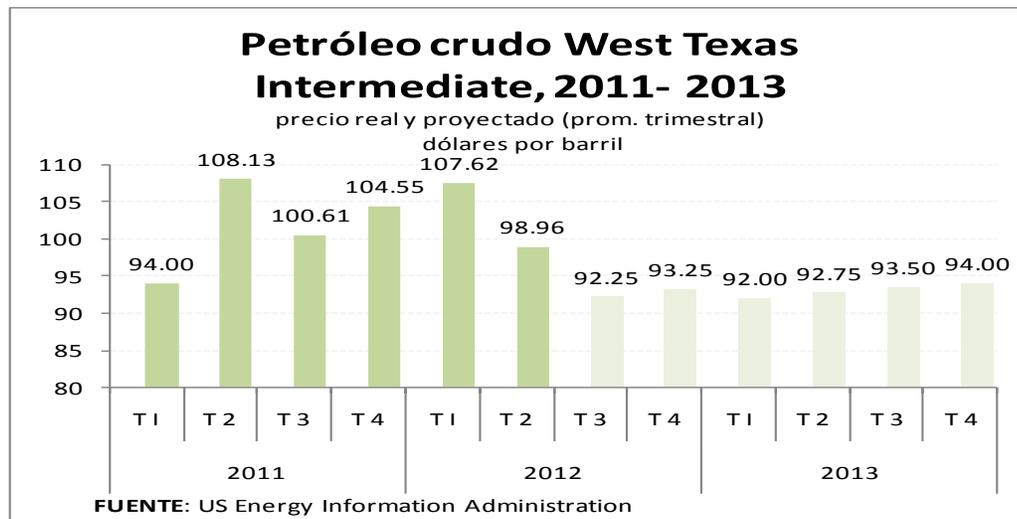
II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Situación económica

II.1.1 Economía internacional

En la reunión del Grupo de los 20 celebrada en Los Cabos, Baja California, la Unión Europea dejó claro que tomará medidas para sanear el sistema bancario europeo para romper la necesidad de más rescates a países con problemas de deuda. Esta medida tomará más tiempo de lo que exigía la comunidad internacional, sin embargo este anuncio disipó la incertidumbre y provocó ajustes en los mercados financieros y de hidrocarburos.

Actualmente, los pronósticos coinciden en que el crecimiento económico global en 2012 y 2013 será en ambos años de 2.9%, tasa inferior a la estimada al principio del año. Estas expectativas deprimieron el precio del petróleo crudo desde un nivel de 107 dólares por barril (d/b) en mayo a casi 90 d/b en junio, nivel que se prevé permanecerá durante todo 2013.



Entorno nacional

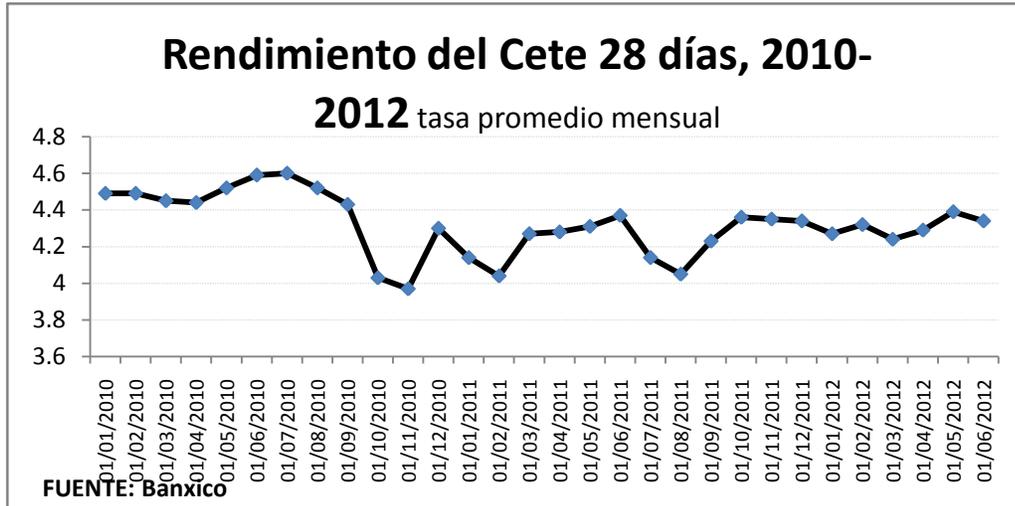
El precio de la mezcla mexicana de petróleo cerró junio en 87.30 d/b, muy cerca de los 84.90 d/b estimado en el Presupuesto de Egresos de 2012, reportando una pérdida de 16.9% (-17.7 d/b) respecto al cierre del 2011.

El tipo de cambio recuperó 70 centavos durante junio, luego de que durante la última semana de mayo se depreció hasta llegar a 14.3949 pesos por dólar, la peor cotización del año.

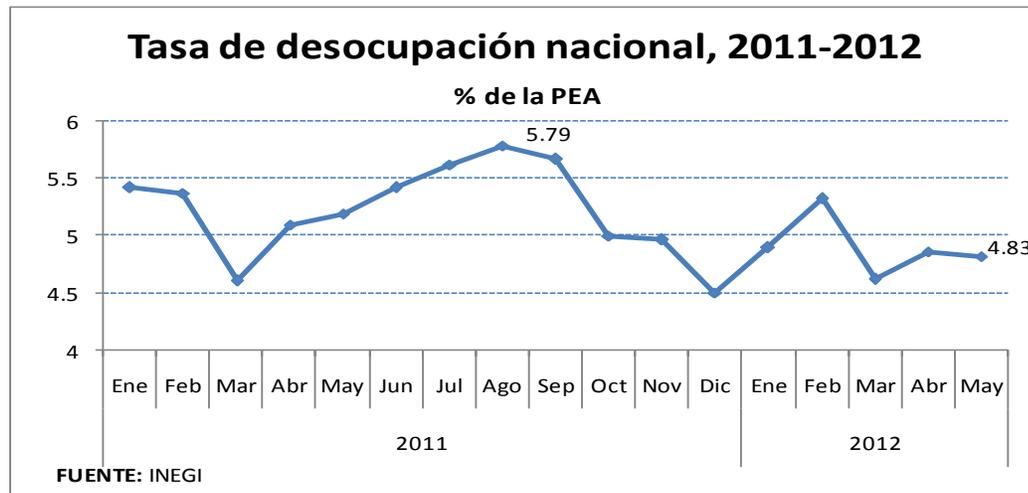


Este mes, la inflación anualizada aumentó 4.34%, rebasando a la meta del Banco de México establecida en 3.0% (+/- 1%) al año. Este indicador registró su mejor comportamiento en abril de 2011, desde entonces su evolución es relativamente inestable y con ligera tendencia a crecer.

La tasa de interés de corto plazo se ubicó en promedio en 4.34%. Destaca que en lo que va de 2012 este indicador muestra menor volatilidad en comparación con años previos.

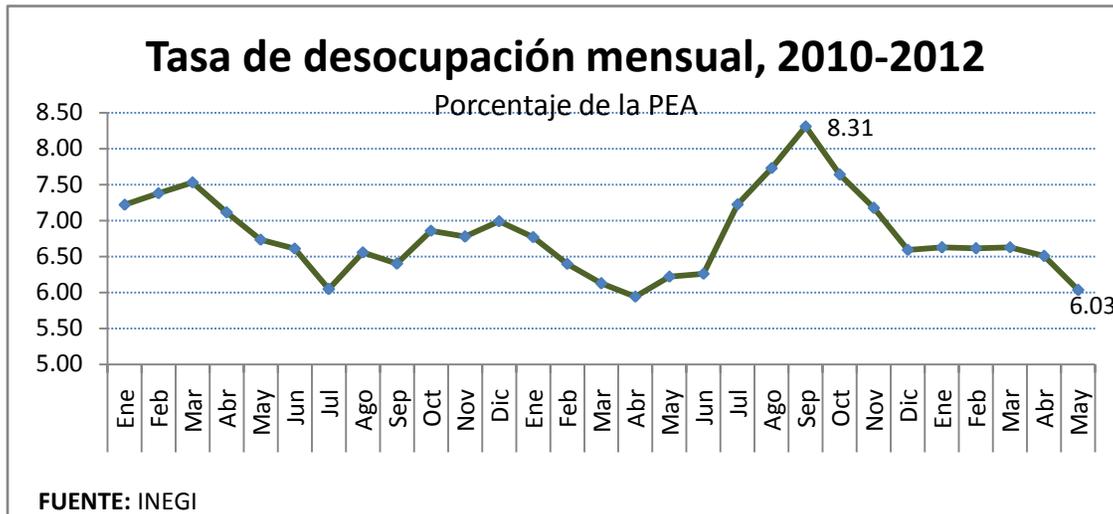


En el sector real de la economía, sobresale la disminución de la tasa de desocupación nacional desde un nivel de 5.79% de la Población Económicamente Activa (PEA) registrada en agosto de 2011 a 4.83% en mayo de este año.



Entorno estatal

En Aguascalientes, la tasa de desocupación también reportó un resultado alentador al situarse en 6.03% de la PEA. Esto significó un decremento de más de 2 puntos porcentuales en nueve meses, ya que en septiembre este indicador se ubicó en 8.31% de la PEA, que es a la fecha su nivel más alto de los últimos tres años.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

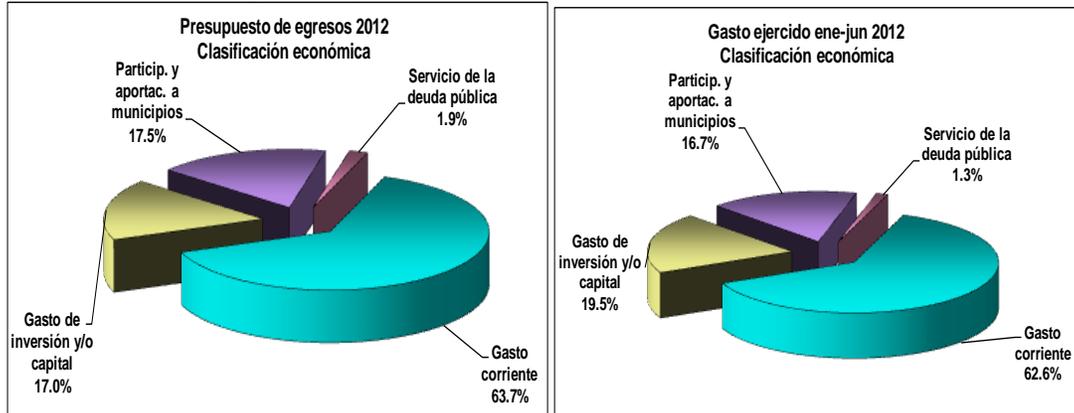
Ene - Jun 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun		Ene-Jun	Ene-Dic	
Gasto programable	11,146	6,601	6,244	95%	5,256	11,770	19%
Gasto corriente	8,800	4,937	4,764	96%	4,217	9,066	13%
Recursos fiscales ordinarios	4,285	2,117	1,949	92%	1,828	3,853	7%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	2,436	2,430	100%	2,119	4,518	15%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	384	384	100%	270	659	42%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	36	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	1,664	1,481	89%	1,039	2,704	43%
Recursos fiscales ordinarios	829	551	483	88%	162	452	197%
Aportaciones federales (PEF R33)	461	99	78	79%	44	472	78%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	747	674	90%	833	1,747	-19%
Endeudamiento Público	1,055	267	246	92%	0	33	0%
Gasto no programable	2,680	1,373	1,367	100%	1,330	2,578	3%
Participaciones y aportac. a municipios	2,419	1,273	1,267	100%	1,189	2,300	7%
Recursos fiscales ordinarios	1,714	910	904	99%	844	1,641	7%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	363	363	100%	345	659	5%
Servicio de la deuda pública	261	100	99	100%	140	278	-29%
Recursos fiscales ordinarios	196	72	71	99%	140	238	-49%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	28	28	100%	0	40	0%
Gasto total	13,825	7,974	7,611	95%	6,586	14,349	16%

(millones de pesos)

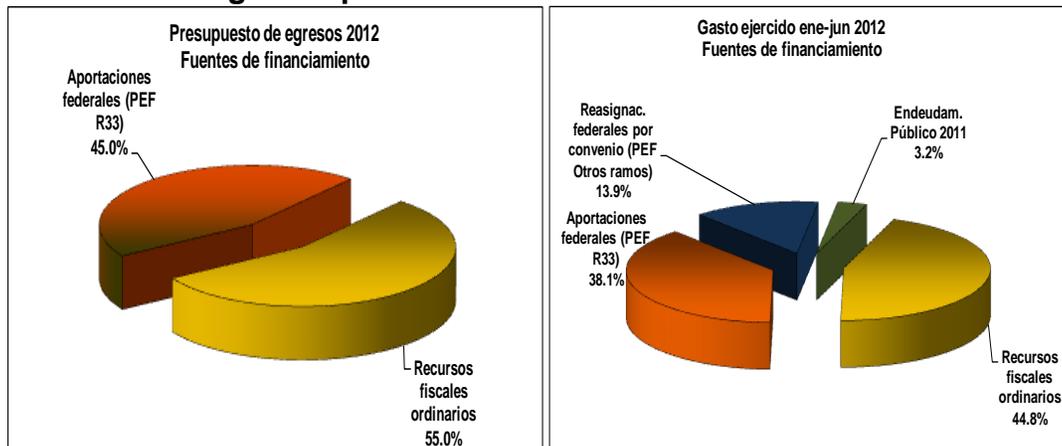
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El Presupuesto Anual 2012 incluye la Reforma a la Ley de Ingresos y Presupuesto de Egresos del Estado de Aguascalientes para el ejercicio fiscal 2012 publicado el 04 de junio 2012.
- El presupuesto anual de 2012 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 2012



- En el presupuesto de egresos para 2012, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.6 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 19.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - junio de 2012 representa el 82.0 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.0 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2012



- Para 2012 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 45.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 55.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - junio 2012 corresponden en un 44.8 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.1 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 13.9 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 3.2 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Ene - Jun 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun	% Avance	Ene-Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,285	2,117	1,949	92%	1,828	3,853	7%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	486	487	100%	437	982	11%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	92	74	80%	51	145	43%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	225	109	48%	121	294	-10%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,658	1,314	1,280	97%	1,219	2,432	5%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	2,436	2,430	100%	2,119	4,518	15%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	3	0	8%	0	0	159191%
FASP. Seguridad pública	0	3	0	8%	0	0	159191%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	5	2	38%	0	0	1045777%
FASP. Seguridad pública	0	5	2	38%	0	0	1045777%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	2,428	2,428	100%	2,119	4,518	15%
FAEB. Educación Básica	3,320	1,829	1,829	100%	1,575	3,368	16%
FASS. Servicios de salud	1,051	532	532	100%	476	1,011	12%
FAM-AS. Asistencia Social	66	27	27	100%	31	63	-13%
FAET. Educación tecnológica	46	23	23	100%	21	45	8%
FAEA. Educación para adultos	33	16	16	100%	15	32	12%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	384	384	100%	270	659	42%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	384	384	100%	270	659	42%
Educación pública	0	384	384	100%	270	659	42%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	36	0%
Capítulo 4000: Inversión pública	0	0	0	0%	0	36	0%
Gasto corriente	8,800	4,937	4,764	96%	4,217	9,066	13%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - junio 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 669 mdp. representó un incremento del 9.8% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2011.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 5.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 384 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene - Jun 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun		Ene-Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	829	551	483	88%	162	452	197%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	25	28	5	18%	5	29	-3%
Capítulo 6000: Inversión pública	788	515	478	93%	157	423	204%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	8	0	1%	0	1	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	461	99	78	1	44	472	78%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	9	0	2%	11	69	-99%
FASP. Seguridad pública	0	9	0	2%	11	69	-99%
Capítulo 6000: Inversión pública	461	90	78	87%	33	402	139%
FISE. Infraestructura social estatal	18	16	14	87%	1	46	2188%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	10	10	100%	6	47	81%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	41	33	80%	21	67	56%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	8	6	78%	2	47	160%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VII)	193	15	15	100%	3	196	418%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	747	674	90%	833	1,747	-19%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	22	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	22	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	726	674	93%	833	1,747	-19%
Gobernación	0	0	0	100%	0	5	0%
Hacienda y Crédito Público	0	7	7	100%	0	23	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	23	20	88%	0	5	0%
Comunicaciones y Transportes	0	0	0	0%	7	9	-100%
Economía	0	0	0	0%	0	2	-100%
Educación Pública	0	268	257	96%	512	801	-50%
Salud	0	175	175	100%	205	465	-15%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	98	98	100%	34	92	189%
Desarrollo Social	0	21	1	6%	0	13	0%
Turismo	0	0	0	100%	3	32	-96%
Previsiones Salariales y Económicas	0	100	82	82%	39	188	110%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	33	33	100%	33	113	0%
Endeudamiento Público 2011	1,055	267	246	92%	0	33	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	1,055	267	246	92%	0	33	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	1,664	1,481	89%	1,039	2,704	43%

(millones de pesos)

Al cierre de 2011, había recursos federales por ejercer por un total de 694.4 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	2.2
Recursos federales reasignables 2009	1.0
FAFEF 2010	0.5
Recursos federales reasignables 2010	0.1
FAFEF 2011	20.4
Recursos federales reasignables 2011	306.0
FISE 2008,2010 Y 2011	15.4
FAM – IEB 2011	29.5
FASP 2009, 2010 y 2011	37.9
FEOP 2011	7.9
Endeudamiento	273.2
Total	694.4

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2012, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que al cierre de junio 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 - 2012	12.0
FAM – IEB 2008 - 2012	86.6
FASP 2009 - 2011	47.3
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	0.8
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	23.0
Recursos federales reasignables 2009	1.0
Recursos federales reasignables 2011	189.9
FEOP 2011	0.3
Endeudamiento 2011	138.3
Total	500.0

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período enero - junio de 2012 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 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	69.5	0.0	69.5
FAFEF 2012	126.4	27.2	99.2
Recursos federales reasignables 2012	1'086.6	940.9	145.7
Total	1'282.5	968.1	314.4

(millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 275.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 2 mdp de intereses generados a esa misma fecha.

Al cierre de junio, se tienen recursos pendientes de ejercer por la cantidad de 138.3 mdp, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31 dic 11	Intereses ene-jun	Erogado ene-jun	Saldo por pagar
Endeudamiento 2011	275.1	4.6	141.3	138.3

(millones de pesos)

d) Gasto No Programable

Ene - Jun 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun	% Avance	Ene-Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,910	982	976	99%	984	1,879	-1%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,714	910	904	99%	844	1,641	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	196	72	71	99%	140	238	-49%
Aportaciones Federales (PEF R33)	769	391	391	100%	345	699	13%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	704	363	363	100%	345	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	189	95	95	100%	95	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	269	269	100%	250	500	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	28	28	100%	0	40	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	3	3	100%	0	0	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	60	25	25	100%	0	40	0%
Gasto no programable	2,680	1,373	1,367	100%	1,330	2,578	3%

(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones

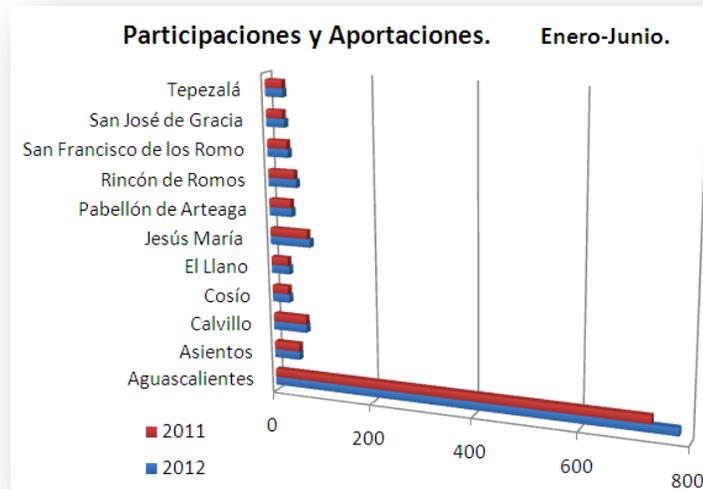
Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de junio fue de 127.3 millones de pesos, con lo cual el acumulado al cierre del primer semestre es de 904.2 millones de pesos, lo que representa un 7 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 843.7 millones de pesos.

En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 61 millones de pesos, para registrar un acumulado de 363.2 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 345.3 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior.

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el primer semestre del presente año, representaron 1,267.4 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 2 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.



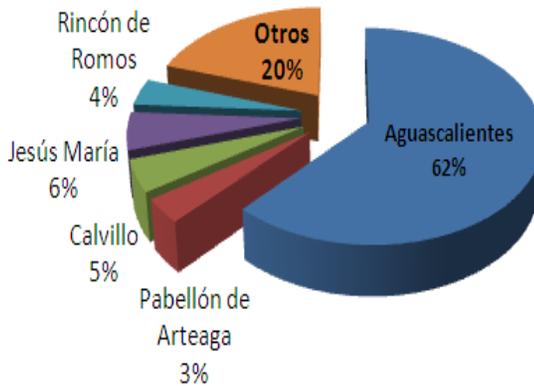


(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 30 de junio de 2012 registra un avance del 53% respecto a las cifras publicadas por la SHCP

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron mayores en 30.9 mdp. respecto al calendario de la S.H.C.P., además de que muestran un incremento real del 3 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, esto como resultado de mayores ingresos reales provenientes de la actividad petrolera (+16.9%), así como de un crecimiento moderado de los ingresos tributarios no petroleros (+0.8%). El crecimiento moderado se explica por la derogación del impuesto sobre tenencia; al ajustar la recaudación por dicho efecto los ingresos tributarios aumentan 2.5 por ciento real. La recaudación del impuesto a las importaciones, IEPS, IVA e ISR-IETU-IDE, aumentó en 4.4, 4.3, 2.1 y 2.0 por ciento real, respectivamente.



El 20 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 3.12 y 3.86 por ciento.

Participaciones	2012		2011		%
	Ejercido				
Municipios	ene-jun	ene-jun	ene-jun	ene-jun	Variación 2012/2011
Aguascalientes	559	526			6%
Asientos	32	30			7%
Calvillo	44	41			6%
Cosío	29	26			12%
El Llano	28	25			11%
Jesús María	51	47			9%
Pabellón de Arteaga	33	31			7%
Rincón de Romos	37	35			7%
San Francisco de los Romo	31	29			7%
San José de Gracia	33	28			16%
Tepezalá	28	25			10%
Total	904	843			7%

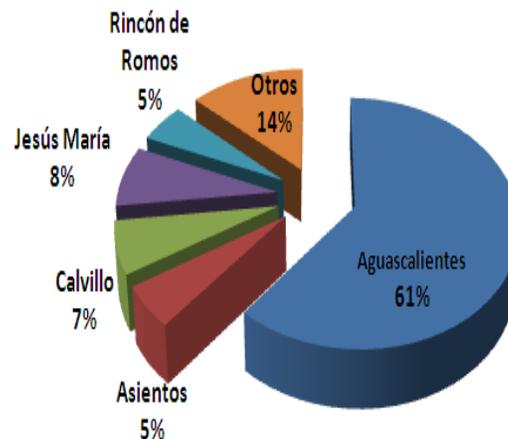
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 1 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2012		2011		%
	Ejercido				
Municipios	ene-jun	ene-jun	ene-jun	ene-jun	Variación 2012/2011
Aguascalientes	222	205			8%
Asientos	19	21			-9%
Calvillo	25	26			-3%
Cosío	6	6			-12%
El Llano	8	8			6%
Jesús María	29	27			7%
Pabellón de Arteaga	13	12			4%
Rincón de Romos	19	17			12%
San Francisco de los Romo	11	10			9%
San José de Gracia	4	4			-6%
Tepezalá	8	9			-12%
Total	363	345			5%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales



El 14 por ciento, incluye a los demás municipios en donde la ponderación oscila entre 3.46 y 1.01 por ciento.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas

Ene - Jun 2012

Concepto	2012			% Avance
	Presupuesto		Ejercido	
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun	
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	1,502	847	807	54%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	599	407	406	68%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	415	120	106	26%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	142	133	60%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	76	70	90%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	102	91	48%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	594	529	43%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	37	9	6%
2.2 Privilegiar las acciones de prev. comunitaria del delito, desde la part. ciud. y lucha contra cond. anti.	206	111	92	45%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	65	65	45%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	37	36	36%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	64	57	128%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	64	56	43%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	1	1	7%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	216	212	49%
3: Gobierno eficiente	3,674	1,900	1,751	48%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios. y la federación.	204	155	138	67%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,116	1,527	1,471	47%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	40	37	40%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	177	105	40%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,984	1,427	1,378	46%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	9	4	11%
4.2 Igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	9	4	15%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	152	116	104	68%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	107	88	45%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	8	4	48%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	891	891	62%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	72	72	67%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	83	83	49%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	10	10	46%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	19	19	54%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	1	1	37%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	792	98	95	12%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	1	1	44%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	3	3	48%
5: Educación de calidad	4,288	2,963	2,940	69%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	2,254	2,245	54%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	230	220	866%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	479	475	348%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	151	243	207	138%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	167	167	209%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	66	60	26	39%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	3	3	98%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	172%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	13	12	545%
Gasto total	13,826	7,974	7,611	55%

(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.5%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.9%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.1%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 20.8%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 34.6%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.1%.



De igual forma, el gasto ejercido en el período enero - junio 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 10.6 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 6.9 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 23.0 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 18.1 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.6 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.7 por ciento del total del gasto ejercido.

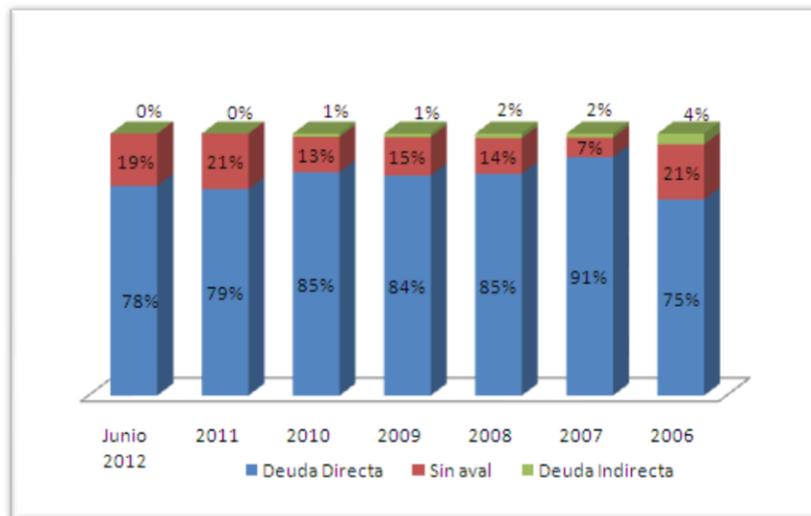
II.3 Informe de Deuda Pública

A junio de 2012 la deuda pública estatal, que se integra por la deuda directa contratada directamente por el Gobierno del Estado y la deuda sin aval, compuesta por la deuda que han adquirido los municipios, se ubicó en 2,999.9 millones de pesos, cifra menor en 3 por ciento respecto al observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp). De este monto 80 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 20 por ciento por deuda sin aval de los municipios del Estado.

La composición del total de la deuda pública estatal se distribuye de la siguiente manera; la deuda directa cierra con un saldo de 2,402.3 mdp, mientras que la deuda sin aval de los municipios del Estado alcanzó los 597.7 millones de pesos.

La amortizaciones de deuda directa durante el año 2012 serán por un monto de 48.8 millones, de los cuales en el mes de junio se ejercieron 4.1 millones de pesos, acumulando un avance del 41.4 por ciento (20.2 mdp).

En el caso de los intereses, se estima para el año 2012 un monto de 211.8 millones de pesos destinados solo a servir la deuda directa; para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 37.2 por ciento (78.8 mdp)

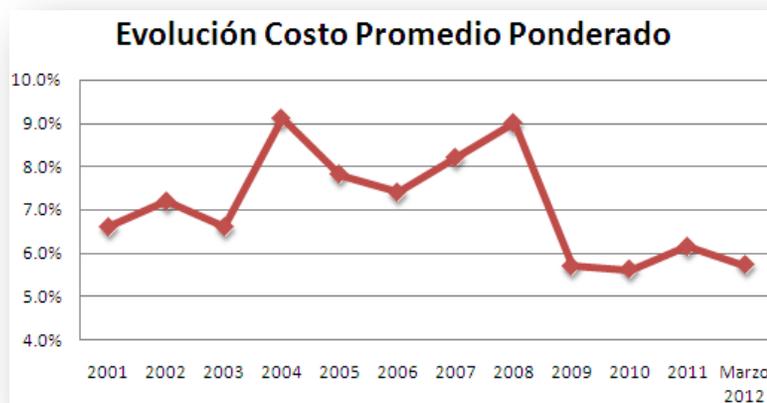
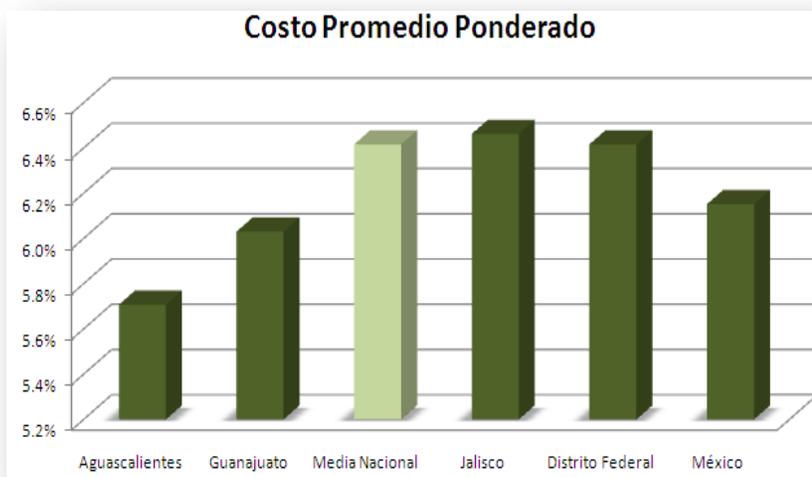




Millones de Pesos.

El costo promedio ponderado del Estado, se encuentra actualmente dentro de los nueve estados con las tasas nominales más bajas del país, por debajo de Estados como Jalisco, Estado de México, Distrito Federal entre otros, de acuerdo a estudios realizados por la SHCP. La media nacional se localiza en 6.4 por ciento, casi un punto porcentual por arriba de la tasa registrada por Aguascalientes,

Referente a la evolución de este costo, Aguascalientes se encuentra en los niveles más bajos en los últimos 10 años, según SHCP, además de que logró disminuir el costo en 37 por ciento del 2008 a la fecha, esto gracias a los créditos refinanciados que generaban un costo financiero elevado para la Entidad.

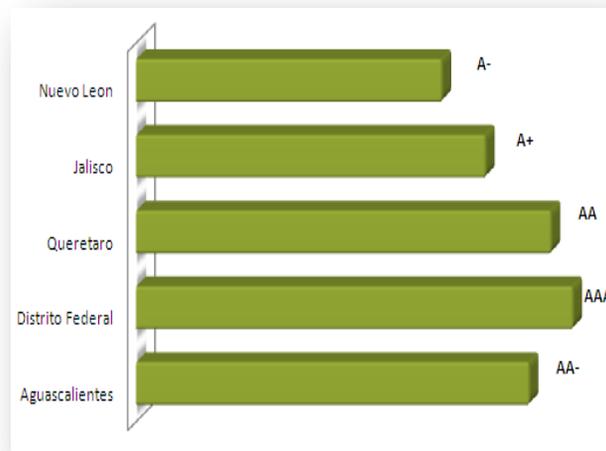


FUENTE: SHCP, MARZO 2012

El Estado sigue posicionado como uno de los mejor calificados por las agencias calificadoras más importantes, Fitch Ratings y Standard & Poor's.



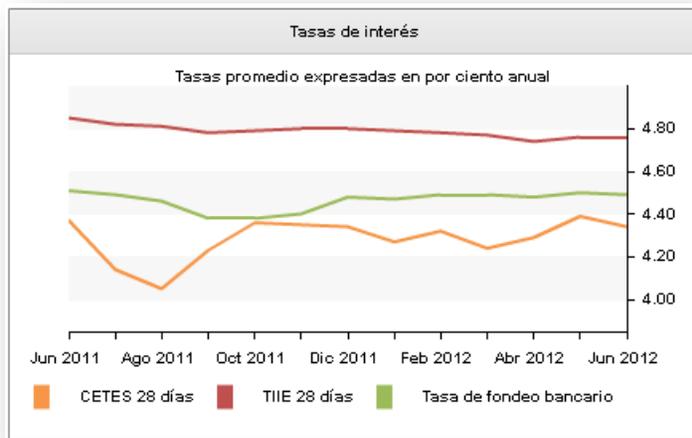
Calificaciones a Noviembre. Fuente: Standard & Poor's



Calificaciones a Enero. Fuente: Fitch Ratings

II.4 Informe de Tesorería

- Para Junio la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.078%, lo que significó estar 31.6 puntos base arriba de la meta mensual TIIE 95% 28 días = 100% (TIIE 95% promedio Junio = 4.762).



Fuente: Banxico

En Junio se realizaron 2,056 pagos, de los cuales el 96% fue mediante transferencias electrónicas y el 4 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

