



**PROGRESO  
para  
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

# INFORME Financiero Septiembre 2014



Secretaría de  
**FINANZAS**



# INGRESOS



## I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

### I.1 Marco macroeconómico

#### Marco macroeconómico observado 2013, estimado 2014 y expectativa al cierre 2014

	2013	2014			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
<b>Producto Interno Bruto</b>					
Crecimiento Real (%)	1.3%	2.7%	1.7%	Ene-Jun	2.47
<b>Inflación</b>					
Diciembre/Diciembre (%)	3.97	3.00	4.22	Sep-Sep	3.97
<b>Tipo de Cambio</b>					
Nominal (Promedio)	12.77	12.90	13.11	Ene-Sep	13.08
<b>Tasa de Interés (Cetes 28 días)</b>					
Nominal promedio %	3.75	4.00	3.02	Ene-Sep	2.97
<b>Cuenta Corriente</b>					
% PIB	-1.70	-1.50	-1.80	Ene-Jun	-3.41
<b>Balance Público</b>					
% del PIB	-1.2%	-3.50	-0.70	Ene-Jun	-3.58
<b>Petróleo</b>					
Precio Promedio dpb	98.83	85.00	94.05	Ene-Sep	90.00
<b>Plataforma de Exportación</b>					
Miles de barriles diarios	1,178	1,170	1,120	Ene-Ago	n.d.

Fuente: Ley de Ingresos 2014 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Septiembre 2014

n.d. No disponible

Al mes de septiembre, continúa la recuperación de los ingresos tributarios, respecto al mismo periodo del año anterior. Por lo que se refiere al comportamiento de la economía, el PIB en el primer semestre del año, se ubico en 1.7%, la inflación, el tipo de cambio, y el precio del petróleo se ubican por arriba de la estimación oficial.

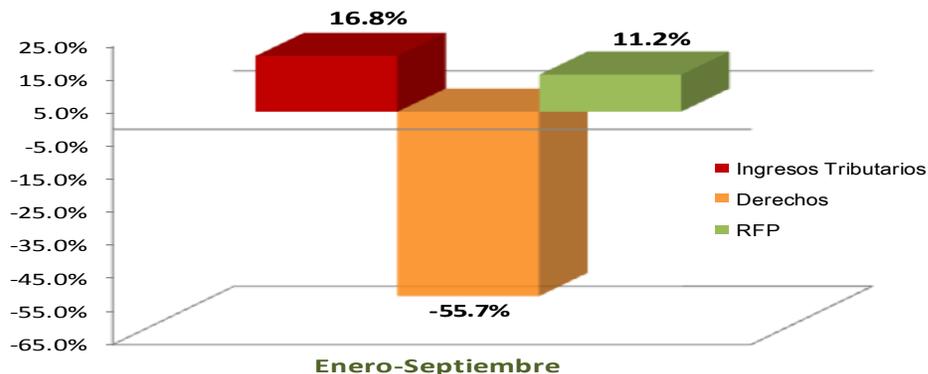
## Comportamiento del precio del petróleo 2013-2014 y estimación 2014



El precio del petróleo, que se estimó en 85 dólares para 2014, al mes de septiembre cerró en 94.05 dpb., es decir 11% por arriba de la estimación oficial. Sin embargo, se observa una disminución en los ingresos petroleros, derivado de una menor producción de petróleo y gas natural, así como un menor precio promedio de exportación, que junto con la apreciación del tipo de cambio, contribuyen a una disminución del IEPS de gasolina y diesel.

Al mes de septiembre, la RFP tuvo un incremento del 11.2% nominal, superior a la del mismo periodo del 2013; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos tributarios no petroleros, como son el IVA, ISR, en su conjunto; particularmente, al mes de septiembre, los ingresos tributarios tuvieron un crecimiento real del 16.8%, que permitió compensar, la caída observada en los Derechos sobre hidrocarburos, que forman parte de la RFP.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE DE LA RFP ENERO-SEPTIEMBRE 2014 VS EL MISMO PERIODO DE 2013



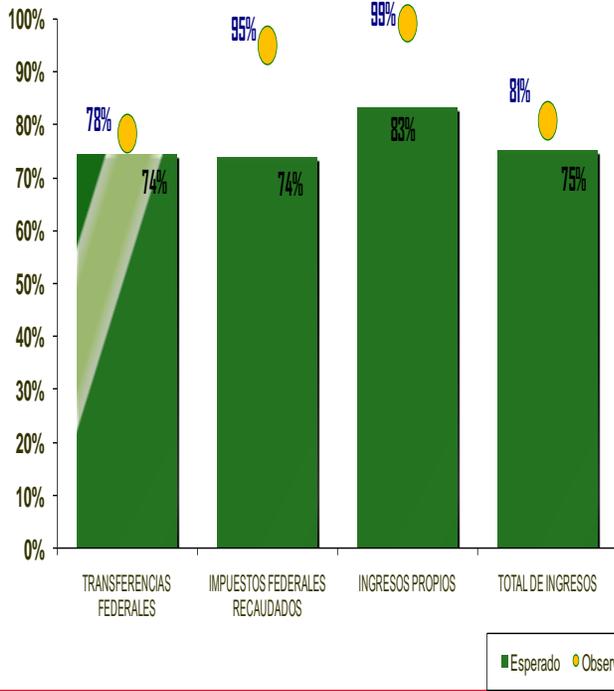
## I.2 Ingresos totales al mes de Septiembre

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

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2014	Ingresos Recibidos 2014	Avance esperado Septiembre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2014 vs 2013	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2013	mdp	%	
<b>RECURSOS FEDERALES</b>	12,284.4	9,597.6	9,203.0	9,126.5	394.7	4.3	471.2	5.2	9,030.7	566.9	6.3	
Fondo General de Participaciones/1	4,997.2	3,763.4	3,694.6	3,698.7	68.8	1.9	64.7	1.7	3,557.1	206.3	5.8	
Fondo de Fomento Municipal	535.4	403.1	398.6	402.3	4.5	1.1	0.8	0.2	388.5	14.6	3.8	
Ramo 33	6,430.3	5,170.2	4,845.0	4,783.6	325.2	6.7	386.6	8.1	4,838.2	332.0	6.9	
Fondo de Fiscalización	247.0	203.4	186.5	185.7	16.8	4.4	17.6	9.5	177.0	26.3	14.9	
IEPS	74.5	57.6	78.2	56.2	-20.6	-26.3	1.4	2.5	69.9	-12.3	-17.6	
<b>IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI</b>	394.9	374.0	384.9	291.3	-10.8	-2.8	82.7	28.4	350.6	23.5	6.7	
Tenencia Federal	0.5	0.8	0.0	0.4	0.8	n.a	0.4	92.3	2.8	-1.9	-69.7	
ISAN	76.2	71.3	72.0	57.0	-0.7	-1.0	14.2	25.0	61.8	9.5	15.4	
Coordinación Fiscal	85.6	138.6	151.7	64.7	-13.0	-8.6	74.0	114.3	126.4	12.3	9.7	
Incentivos Gasolina y Diesel	232.5	163.3	161.2	169.1	2.1	1.3	-5.9	-3.5	159.7	3.6	2.3	
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	1,284.9	1,274.3	1,067.9	1,067.9	206.4	19.3	206.4	19.3	1,154.4	119.9	10.4	
Impuestos	663.4	700.2	515.8	515.8	184.3	35.7	184.3	35.7	697.3	2.9	0.4	
Derechos	371.6	310.2	316.0	316.0	-5.8	-1.8	-5.8	-1.8	272.9	37.3	13.7	
Productos	46.3	60.2	32.7	32.7	27.5	83.9	27.5	83.9	14.5	45.7	314.6	
Aprovechamientos	203.1	203.7	202.8	202.8	1.0	0.5	1.0	0.5	169.7	34.1	20.1	
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0.0	0.6	0.6	-0.6	-0.1	-0.6	-0.1	0.0	n.a	n.a	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>13,964.2</b>	<b>11,246.0</b>	<b>10,655.8</b>	<b>10,485.7</b>	<b>590.2</b>	<b>5.5</b>	<b>760.3</b>	<b>7.3</b>	<b>10,535.7</b>	<b>710.3</b>	<b>6.7</b>	

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

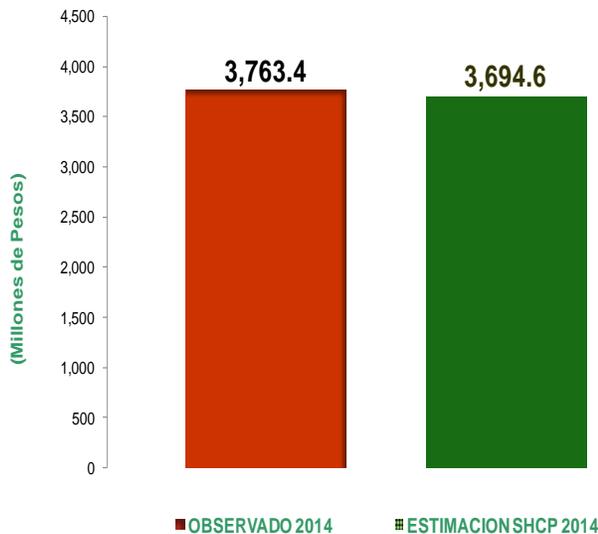


En el periodo enero-septiembre, se tuvieron ingresos por 11,246 mdp., que representa el 81% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado, se tiene un incremento de 6% respecto a lo programado en Ley de Ingresos para el mes de septiembre.

Respecto al 2013, en el comparativo de los ingresos totales, se observa un incremento del 6.7% que equivale a 710.3 mdp., adicionales. Este resultado se deriva básicamente de mayores recursos recibidos en el ramo 28 y 33, así como del esfuerzo recaudatorio Estatal en el rubro de los derechos.

### I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

Fondo General de Participaciones al mes de Septiembre



Al mes de septiembre, se recibieron 3,763.4 mdp., que representa un incremento del 1.9% más, respecto a lo presupuestado por la SHCP y que equivale a 68.8 mdp., adicionales.

En este resultado influye la recuperación de la economía en el mes de septiembre, derivado del buen comportamiento de los Ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior se tienen 206.3 mdp. más que representa el 5.8% adicional.

### I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de septiembre, se han recibido 403.1 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación, recibándose 4.5 mdp., más de lo presupuestado en el periodo enero-septiembre y que representa un 1.1% adicional. El repunte de los ingresos tributarios ha permitido cumplir con lo programado por la SHCP, en los fondos del Ramo 28.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 14.6 mdp. más, que equivalen a un 3.8% adicional.

### I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de septiembre se recibieron 5,170.2 mdp., que representa un incremento del 6.7% adicional a los recursos estimados por la SHCP para el periodo referido y que equivalen a 325.2 mdp., adicionales, este incremento, se deriva de la ministración de recursos en el Fondo de Aportaciones a la Educación Básica y Normal; por tratarse de recursos etiquetados en este ramo, no existe riesgo de incumplimiento.

### I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

#### COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS (Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2014	Ingresos recaudados 2014	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2013	Crecimiento 2014 vs 2013	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	663.4	<b>700.2</b>	55%	<b>184.3</b>	<b>35.7</b>	697.3	2.9	<b>0.4</b>
Derechos	371.6	<b>310.2</b>	24%	<b>-5.8</b>	<b>-1.8</b>	272.9	37.3	<b>13.7</b>
Productos	46.3	<b>60.2</b>	5%	<b>27.5</b>	<b>83.9</b>	14.5	45.7	<b>314.6</b>
Aprovechamientos	203.1	<b>203.7</b>	16%	<b>1.0</b>	<b>0.5</b>	169.7	34.1	<b>20.1</b>
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0	n.a	-0.6	n.a	0	n.a.	n.a.
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,284.3</b>	<b>1,274.3</b>	<b>100%</b>	<b>207.0</b>	<b>19.4</b>	<b>1,154.4</b>	<b>119.9</b>	<b>10.4</b>

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de septiembre, ascienden a 1,274.3 mdp., se observa un incremento en los Impuestos del 35.7% en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos y que equivalen a 184.3 mdp., adicionales. En el total de los ingresos propios, se observa un incremento del 19.4%, que equivale a 207 mdp adicionales a lo presupuestado en la Ley de Ingresos. Lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto sobre Nómina y el Impuesto Sobre Tenencia; Favorece principalmente a este resultado positivo, el acercamiento de los contribuyentes que han acudido a ponerse al corriente en sus adeudos anteriores tanto en el Impuesto sobre Nómina como en el Impuesto sobre Tenencia, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 10.4% más, que equivale a un incremento en la recaudación de 119.9 mdp., influye en este resultado, el pago del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina, así como en otros rubros de Derechos y Productos.



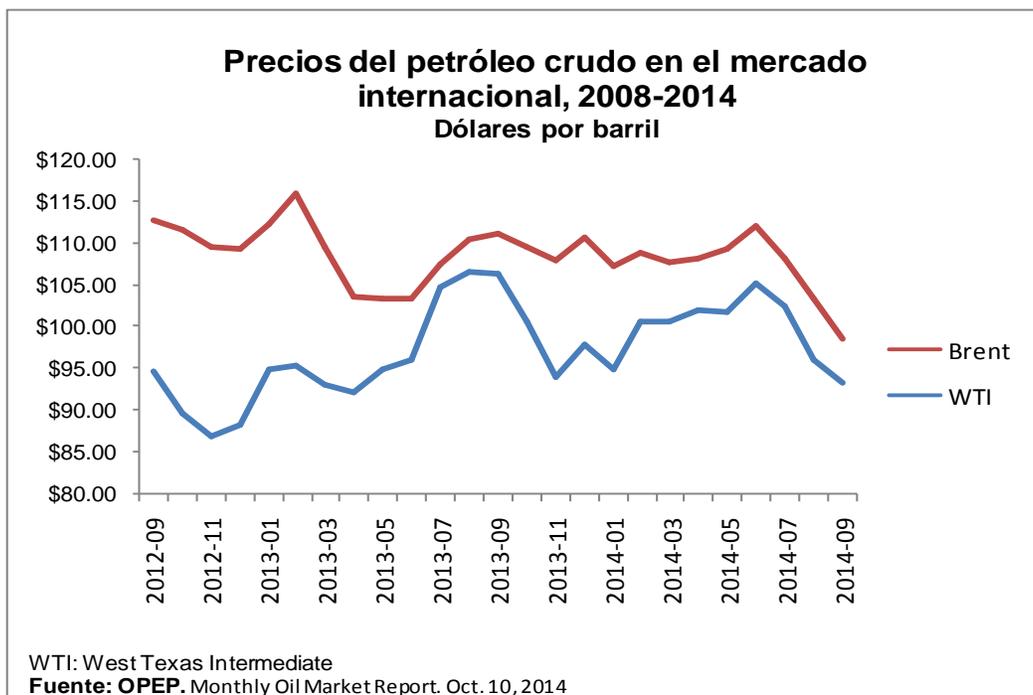
# EGRESOS

## II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

### II.1 Situación económica

#### Economía internacional

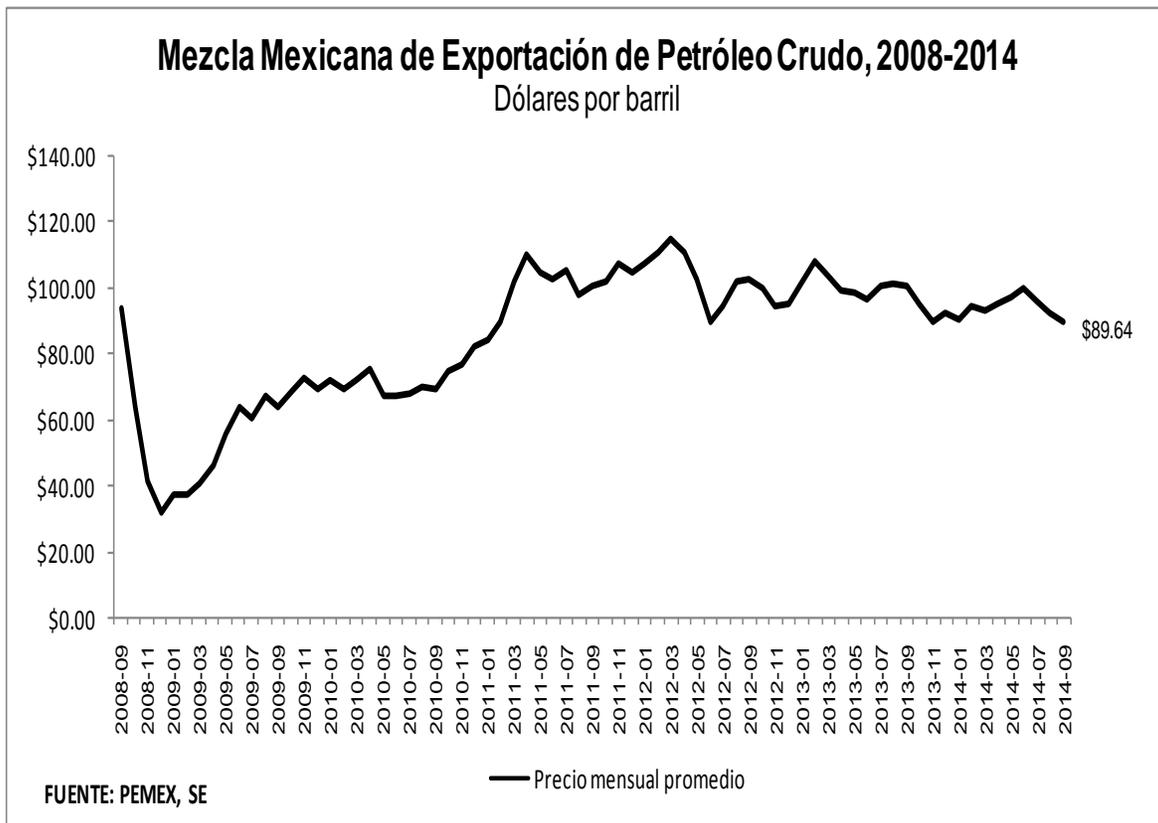
Desde junio pasado el precio del petróleo crudo en el mercado internacional se ha debilitado. En septiembre el *Brent* se cotizó en 98.57 dólares por barril (dpb), con lo cual la pérdida acumulada en cuatro meses es de 13.4 dpb. De forma análoga, el precio del *West Texas Intermediate*, que se cotizó en 93.17 dpb, ha sufrido una reducción de 11.83 dpb.



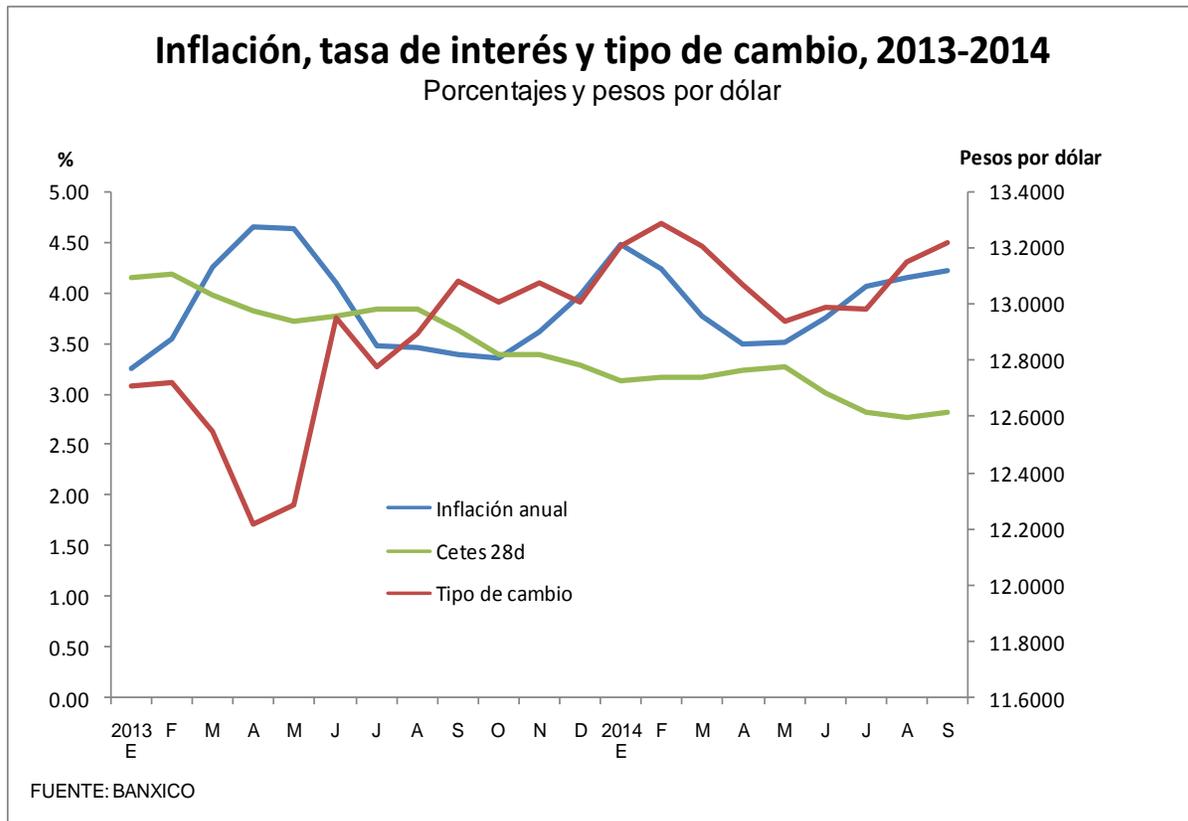
La Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) explica que esta caída en los precios es porque la oferta del energético gradualmente fue superando a la demanda. En septiembre la oferta global del hidrocarburo se incrementó en 0.54 millones de barriles diarios (mbd) para ubicarse en 92.33 mbd en promedio, mientras que la demanda mundial no sufrió cambios y se estima en 91.19 mbd.

## Entorno nacional

Como consecuencia de la situación del mercado internacional de petróleo, el precio de la Mezcla Mexicana de Exportación también ha sufrido una reducción significativa. En septiembre el hidrocarburo se cotizó en 89.64 dólares por barril, que es su menor nivel desde enero de 2011 cuando se ubicó en 84.54 dpb.

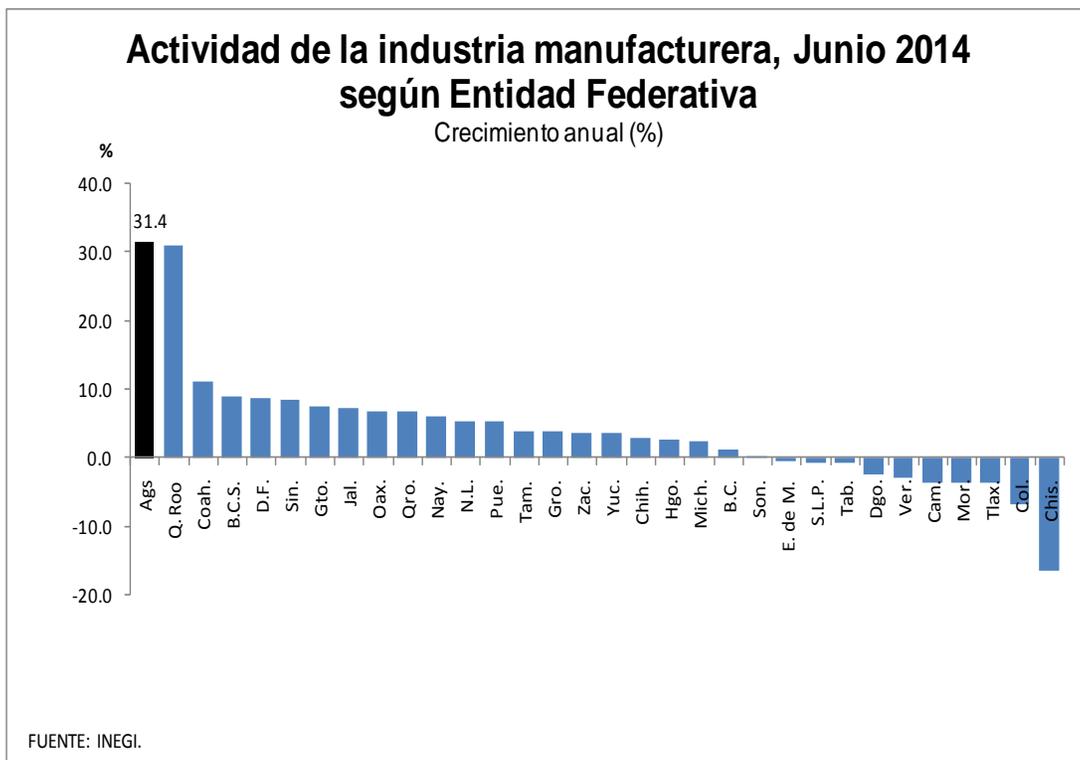


En el mercado financiero destaca que la tasa de interés de corto plazo (Cete 28 días) se ubicó en 2.83%, ligeramente por arriba del 2.77% del mes anterior, nivel mínimo histórico de este indicador. En contraste, la inflación se incrementó por cuarto mes consecutivo en septiembre (0.44%), de tal forma que su incremento anual es de 4.22%. El tipo de cambio se deprecia desde marzo; en septiembre se cotizó en 13.2182 pesos por dólar.



## Entorno estatal

En junio, la actividad de la industria manufacturera creció en 22 entidades federativas, siendo Aguascalientes el estado donde mostró el mayor dinamismo, reportando una tasa de crecimiento de 31.4%, la más alta del país, por arriba de la registrada por Quintana Roo (31.0%) y Coahuila (11.1%).



La expansión de la actividad de la industria manufacturera de Aguascalientes se refleja en la creación de nuevos empleos. En agosto, este sector registró un incremento anual de 10.9% en el número de personas ocupadas, alcanzando la cifra récord de 64,276 personas.

En particular, sobresalen la Fabricación de equipo de cómputo, comunicaciones y componentes electrónicos, con un incremento de 25.4% anual de personas ocupadas, y la industria automotriz que registró un aumento de 19.8%. Debido a estos incrementos, en agosto el número de ocupados en estas dos industrias ascendieron a 9,597 y 26,128 personas, respectivamente.

## II.2 Informe de Egresos

### a) Egresos totales

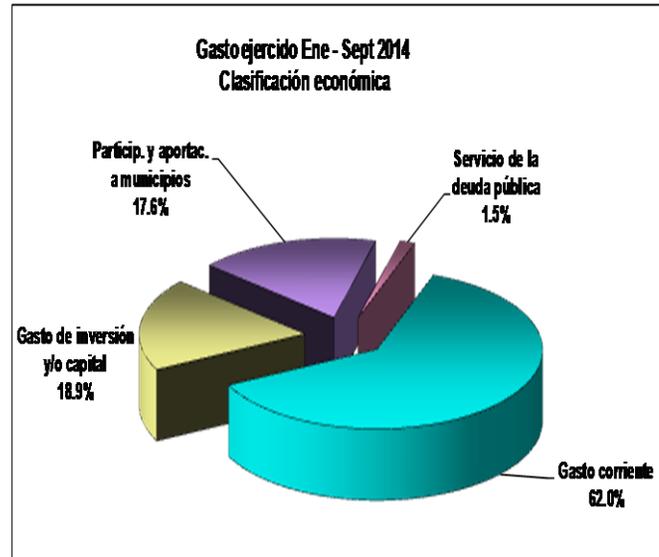
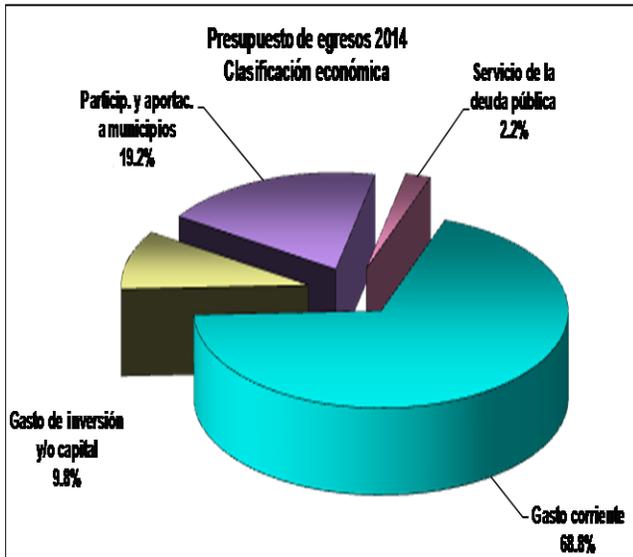
Ene-Sept 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Sep	Ene - Sep	% Avance	Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Gasto programable</b>	<b>10,979</b>	<b>11,489</b>	<b>10,794</b>	<b>94%</b>	<b>9,713</b>	<b>13,612</b>	<b>11%</b>
<b>Gasto corriente</b>	<b>9,608</b>	<b>8,666</b>	<b>8,270</b>	<b>95%</b>	<b>7,803</b>	<b>9,826</b>	<b>6%</b>
Recursos fiscales ordinarios	4,582	3,499	3,218	92%	3,220	4,193	0%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	19	19	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	5,026	4,082	3,978	97%	3,706	4,855	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,066	1,054	99%	878	778	20%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,371</b>	<b>2,823</b>	<b>2,524</b>	<b>89%</b>	<b>1,911</b>	<b>3,786</b>	<b>32%</b>
Recursos fiscales ordinarios	839	531	398	75%	359	772	11%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	17	5	27%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	532	320	269	84%	349	402	-23%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,940	1,837	95%	928	1,981	98%
Endeudamiento Público	0	16	14	89%	274	651	-95%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,985</b>	<b>2,601</b>	<b>2,545</b>	<b>98%</b>	<b>2,264</b>	<b>2,644</b>	<b>12%</b>
<b>Participaciones y aportac. a municipios</b>	<b>2,681</b>	<b>2,384</b>	<b>2,348</b>	<b>98%</b>	<b>2,073</b>	<b>2,427</b>	<b>13%</b>
Recursos fiscales ordinarios	1,875	1,453	1,426	98%	1,348	1,732	6%
Aportaciones federales (PEF R33)	806	932	923	99%	592	695	56%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros Ramos)	0	0	0	0%	133	0	-100%
<b>Servicio de la deuda pública</b>	<b>304</b>	<b>216</b>	<b>197</b>	<b>91%</b>	<b>191</b>	<b>217</b>	<b>3%</b>
Recursos fiscales ordinarios	238	133	114	85%	146	152	-22%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	39	39	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	44	44	100%	44	65	0%
<b>Gasto total</b>	<b>13,964</b>	<b>14,090</b>	<b>13,339</b>	<b>95%</b>	<b>11,977</b>	<b>16,257</b>	<b>11%</b>

(millones de pesos)

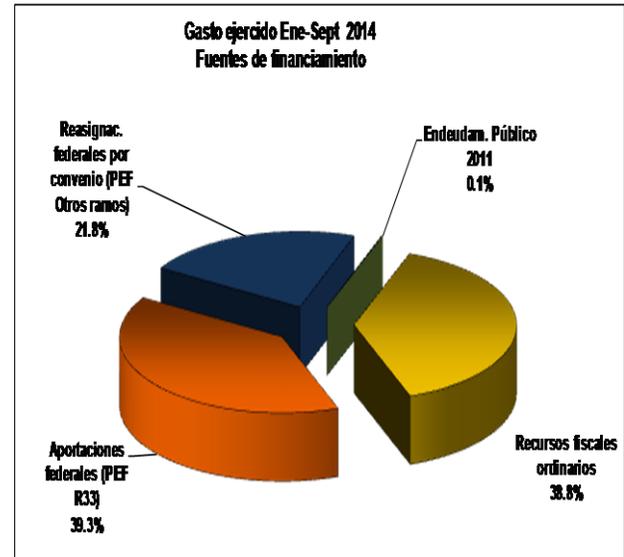
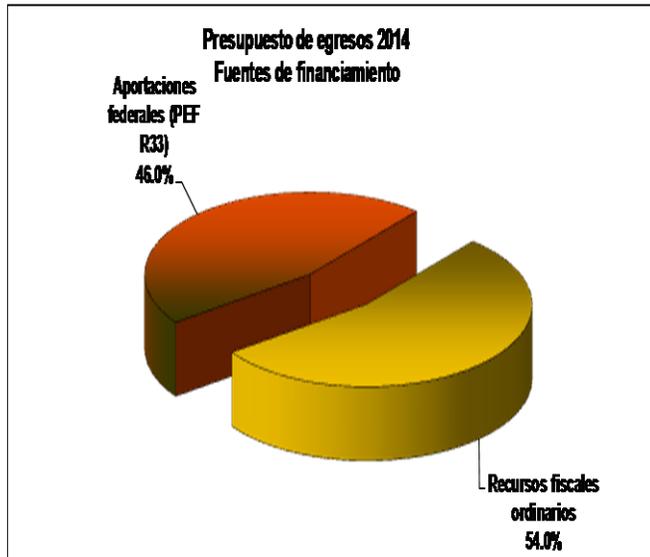
- El Presupuesto Anual 2014 no incluye los egresos por 1,132 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2014 no incluye los recursos correspondientes a las 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 2014



- En el presupuesto de egresos para 2014, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 78.6 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 21.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero – septiembre de 2014 representa el 80.9 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.1 por ciento.

### Egresos por Fuente de Financiamiento 2014



- Para 2014 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 54.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 46.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período ene - sept 2014 corresponden en un 38.8 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.3 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 21.8 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.1 de endeudamiento 2011.

## b) Gasto Corriente

Ene-Sept 2014

Concepto	2 0 1 4				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep	% Avance	Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>4,582</b>	<b>3,499</b>	<b>3,218</b>	<b>92%</b>	<b>3,220</b>	<b>4,193</b>	<b>0%</b>
Capítulo 1000: Servicios personales	1,314	899	807	90%	776	1,127	4%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	141	113	67	60%	83	133	-19%
Capítulo 3000: Servicios generales	339	281	165	59%	169	279	-2%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,788	2,207	2,179	99%	2,192	2,655	-1%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	19	19	100%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>5,026</b>	<b>4,082</b>	<b>3,978</b>	<b>97%</b>	<b>3,706</b>	<b>4,855</b>	<b>7%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	8	5	63%	0	8	33019%
FASP. Seguridad pública	0	8	5	63%	0	8	33019%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	5	3	55%	3	27	0%
FASP. Seguridad pública	0	5	3	55%	3	27	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	<b>5,026</b>	<b>4,069</b>	<b>3,971</b>	<b>98%</b>	<b>3,703</b>	<b>4,820</b>	<b>7%</b>
FAEB. Educación Básica	3,617	3,058	2,962	97%	2,745	3,517	8%
FASS. Servicios de salud	1,251	895	892	100%	845	1,155	6%
FAM-AS. Asistencia Social	71	52	52	100%	51	65	3%
FAET. Educación tecnológica	53	39	39	100%	37	49	6%
FAEA. Educación para adultos	35	26	26	100%	26	33	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>1,066</b>	<b>1,054</b>	<b>99%</b>	<b>878</b>	<b>778</b>	<b>20%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	11	0	0%	0	3	0%
Gobernación	0	11	0	0%	0	3	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	22	21	97%	14	24	177%
Gobernación	0	2	1	91%	14	8	59%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	18	18	97%	0	14	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	3	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	2	2	100%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	<b>0</b>	<b>1,033</b>	<b>1,033</b>	<b>100%</b>	<b>864</b>	<b>750</b>	<b>20%</b>
Educación pública	0	779	779	100%	832	750	-6%
Salud	0	38	38	100%	29	0	31%
Previsiones Salariales y Económicas	0	217	217	100%	3	0	7001%
<b>Gasto corriente</b>	<b>9,608</b>	<b>8,666</b>	<b>8,270</b>	<b>95%</b>	<b>7,803</b>	<b>9,826</b>	<b>6%</b>

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – sept 2014 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1,040 mdp. que representó un incremento de 1.2% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2013.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó una disminución del 1% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2013.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 1,033 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

**c) Gasto de Inversión y/o Capital**

Ene-Sept 2014

Concepto	2 0 1 4				2 0 1 3		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Sep	Ene - Sep	% Avance	Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>839</b>	<b>531</b>	<b>398</b>	<b>75%</b>	<b>359</b>	<b>772</b>	<b>11%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	30	18	13	73%	10	93	35%
Capítulo 6000: Inversión pública	685	411	291	71%	301	679	-3%
Capítulo 7000: Inversión financiera	124	102	94	92%	48	0	95%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>27%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	9	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	8	5	55%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>532</b>	<b>320</b>	<b>269</b>	<b>1</b>	<b>349</b>	<b>402</b>	<b>-23%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	13	0	0%	0	35	-98%
FASP. Seguridad pública	0	13	0	0%	0	35	-98%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	307	269	88%	349	367	-23%
FISE. Infraestructura social estatal	19	25	4	17%	3	27	49%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	74	83	82	98%	87	74	-6%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	2	86	81	94%	133	1	-39%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	69	16	12	76%	16	66	-22%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	93	86	93%	109	28	-21%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F	236	4	4	100%	2	172	66%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>1,940</b>	<b>1,837</b>	<b>95%</b>	<b>928</b>	<b>1,961</b>	<b>98%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	32	0	0%	0	62	0%
Gobernación	0	31	0	0%	0	43	0%
Educación Pública	0	1	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,908	1,837	96%	928	1,899	98%
Gobernación	0	49	27	56%	4	33	637%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	7	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	1	1	96%	21	23	-95%
Comunicaciones y Transportes	0	106	106	99%	0	1	0%
Economía	0	25	9	36%	0	5	273589%
Educación Pública	0	322	322	100%	47	774	580%
Salud	0	434	434	100%	415	493	5%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	2	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	38	13	34%	148	185	-91%
Desarrollo Social	0	2	2	98%	4	27	-47%
Turismo	0	2	2	77%	0	14	1417%
Previsiones Salariales y Económicas	0	926	921	100%	289	242	218%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	100%	0	95	0%
<b>Endeudamiento Público 2012</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>89%</b>	<b>274</b>	<b>381</b>	<b>-95%</b>
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	13	12	92%	86	148	-86%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	3	2	76%	2	0	40%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,371</b>	<b>2,823</b>	<b>2,524</b>	<b>89%</b>	<b>1,911</b>	<b>3,786</b>	<b>32%</b>

[millones de pesos]

Al cierre de 2013, había recursos federales por ejercer por un total de 1'348.3 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008 - 2013	74.7
Recursos federales reasig. 2009 - 2013	1'055.7
FISE 2008 - 2013	9.6
FAM – IEB 2008 – 2013	5.4
FASP Est. y Fed. 2009 – 2013	116.9
PDE 2013	56.7
Endeudamiento FAFEF Y FISE 2011	11.7
Bono Cupón Cero	17.6
<b>Total</b>	<b>1'348.3</b>

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2014, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que al cierre de septiembre 2014 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2014	26.5
FAM – IEB 2008 – 2014	1.4
FASP Est. y Fed. 2010 – 2013	90.8
FAFEF 2008 – 2013	27.0
Recursos fed. reasignables 2009-2013	192.7
PDE 2013	2.2
PDE 2014	246.8
Bono Cupón Cero	5.6
<b>Total</b>	<b>593.0</b>

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de enero - sept 2014 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 2014 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2014 Est. y Fed.	143'2	0.01	143'2
FAFEF 2014	217'9	77'4	140'5
Recursos federales reasignables 2014	3,040'4	2,382'9	657'5
<b>Total</b>	<b>3,401'5</b>	<b>2,460'3</b>	<b>941'2</b>

(Millones de pesos)

Al 30 de septiembre de 2014, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 9.6 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 278.2 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

**d) Gasto No Programable**  
**Ene-Sept 2014**

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Sep	Ene - Sep	% Avance	Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>2,113</b>	<b>1,586</b>	<b>1,539</b>	<b>97%</b>	<b>1,495</b>	<b>1,884</b>	<b>3%</b>
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,875	1,453	1,426	98%	1,348	1,732	6%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	238	133	114	85%	146	152	-22%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	39	39	100%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>806</b>	<b>932</b>	<b>923</b>	<b>99%</b>	<b>592</b>	<b>695</b>	<b>56%</b>
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	806	932	923	99%	592	695	56%
FISM. Infraestructura social municipal	179	185	185	100%	157	158	18%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	628	471	462	98%	435	537	6%
Previsiones Salariales y Económicas	0	196	196	100%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	79	79	100%	0	0	0%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	0	0%	133	0	-100%
Reasignaciones federales (otros ramos)	0	0	0	0%	133	0	-100%
<b>Endeudamiento Público 2011</b>	<b>65</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>100%</b>	<b>44</b>	<b>65</b>	<b>0%</b>
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	44	44	100%	44	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	4	4	100%	4	5	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent.fed.(PEF)	60	40	40	100%	40	60	0%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,985</b>	<b>2,601</b>	<b>2,545</b>	<b>98%</b>	<b>2,264</b>	<b>2,644</b>	<b>12%</b>

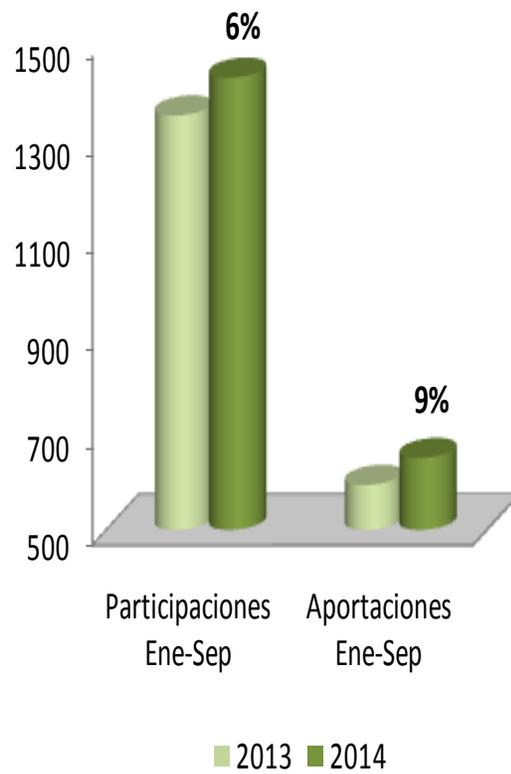
(millones de pesos)

**Participaciones y Aportaciones a Municipios**

El total de **participaciones federales** transferidas a municipios durante el mes de septiembre fue de 154.1 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,425.5 millones de pesos, lo que representa un 6 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,348.2 millones de pesos.

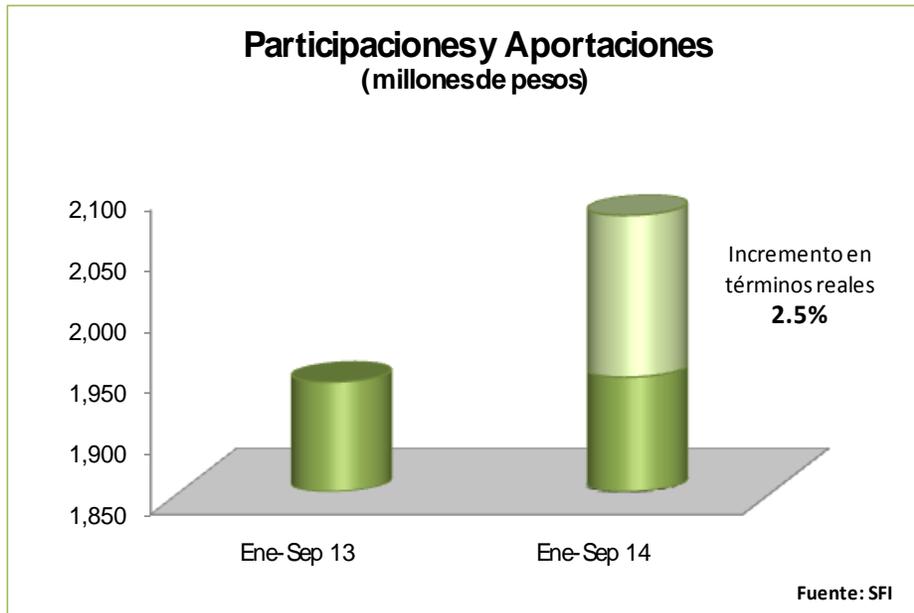
En cuanto a las **aportaciones** que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 71.9 millones de pesos, para registrar un acumulado de 646.9 millones de pesos, lo que representa un 9 por ciento más de los 591.8 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

### Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados



Fuente: SFI

En su conjunto, las **participaciones y aportaciones** entregadas a municipios al cierre del mes de septiembre alcanzaron los 2,072.5 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 2.5 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior 1,940.1 mdp.



El **total de recursos** efectivamente pagados al 30 de septiembre de 2014 registra un avance del 77% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.



Los municipios que registran los mayores incrementos al cierre del mes de septiembre 2014, respecto al periodo Enero-Septiembre 2013 son: Jesús María, Rincón de Romos y Tepezalá con una variación del 8%.



Participaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercicio		Varación
Municipios	Ene-Sep	Ene-Sep	2014/2013
Aguascalientes	886.5	835.2	6%
Ayientos	49.0	47.3	4%
Calvillo	66.3	64.5	3%
Cosío	45.2	42.7	6%
El Llano	45.2	42.6	6%
Jesús María	80.7	76.6	5%
Pabellón de Arteaga	50.1	48.2	4%
Rincón de Romos	56.8	54.3	5%
San Francisco de los Ríos	48.4	45.6	6%
San José de Gracia	53.6	50.1	7%
Tepezalá	43.9	41.1	7%
<b>Total</b>	<b>1,425.6</b>	<b>1,348.3</b>	<b>6%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercicio		
Municipios	Ene-Sep	Ene-Sep	2014/2013
Aguascalientes	390.2	360.8	8%
Asientos	35.1	31.6	11%
Calvillo	44.0	40.4	9%
Cosío	10.0	9.2	8%
El Llano	14.9	13.3	11%
Jesús María	54.2	48.0	13%
Pabellón de Armenta	22.6	20.5	10%
Rincón de Romos	35.8	31.6	13%
San Francisco de los Ríos	19.8	17.9	10%
San José de Gracia	6.5	6.0	9%
Tepezaú	13.8	12.5	10%
<b>Total</b>	<b>646.9</b>	<b>591.8</b>	<b>9%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 2 por ciento en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 6.3% en términos reales, en comparación a los observados durante el mismo periodo del año anterior, no obstante que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 0.3% como consecuencia de un menor precio de exportación y una disminución en la producción petrolera y gas natural, efectos que se compensan parcialmente con el incremento en el precio del gas natural.

A su interior, la recaudación del IEPS e IVA aumentó 46.2 y 18.2 por ciento real, como resultado de la ampliación en la base del impuesto a bebidas saborizadas y alimentos no básicos, así como de la estructura tributaria vigente este año. En el sistema renta (ISR-IETU-IDE), se refleja una disminución del 2.4 por ciento.

## e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Sept 2014

Concepto	2014			2013		% Avance
	Presupuesto		Ejercido	Ejercido	Ejercido	
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep	Ene - Sep	Ene - Dic	
<b>1: Progreso económico, empleo y mejores salarios</b>	<b>505</b>	<b>645</b>	<b>594</b>	<b>875</b>	<b>1,716</b>	<b>92%</b>
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ. y comp. del Edo. a nivel r	45	82	76	277	755	93%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	196	147	131	96	246	89%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	83	134	130	255	311	97%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	70	166	159	130	226	96%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	116	98	114	177	85%
<b>2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública</b>	<b>1,311</b>	<b>1,047</b>	<b>890</b>	<b>877</b>	<b>1,392</b>	<b>85%</b>
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	194	137	50	36	137	36%
2.2 Privilegiar las acciones de prev. comunitaria del delito, desde la part. ciudad y lucha contra cond. ant	183	148	134	136	239	91%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	214	148	131	101	153	89%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	36	41	26	68	96	65%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	57	110	101	127	177	92%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	128	107	90	74	143	85%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	3	3	1	1	98%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	500	354	354	332	445	100%
<b>3: Gobierno eficiente</b>	<b>4,680</b>	<b>3,794</b>	<b>3,543</b>	<b>3,002</b>	<b>3,575</b>	<b>93%</b>
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios y la fed	187	165	111	232	269	67%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,625	3,261	3,152	2,554	2,909	97%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	125	101	73	58	94	72%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	744	267	207	158	303	78%
<b>4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos</b>	<b>2,603</b>	<b>3,270</b>	<b>3,115</b>	<b>2,401</b>	<b>3,126</b>	<b>95%</b>
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	36	49	31	8	14	63%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	30	20	14	12	18	68%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	18	13	13	38	146	100%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	179	167	155	148	218	93%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	0	3	0	7	14	4%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,672	1,676	1,671	1,595	2,077	100%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	126	234	233	126	173	100%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	163	223	223	128	178	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	33	24	24	15	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	62	47	46	29	40	97%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	6	27	27	4	1	100%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	269	765	675	270	211	88%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	15	0	1	1	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	8	7	4	19	12	54%
<b>5: Educación de calidad</b>	<b>4,711</b>	<b>5,094</b>	<b>4,993</b>	<b>4,508</b>	<b>6,017</b>	<b>98%</b>
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,397	3,791	3,699	3,459	4,365	98%
5.2 Educación al alcance de todos.	277	655	646	370	699	99%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	37	648	648	679	953	100%
<b>6: Medio ambiente y desarrollo sustentable</b>	<b>153</b>	<b>240</b>	<b>203</b>	<b>314</b>	<b>431</b>	<b>85%</b>
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	73	145	145	253	276	100%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	44	38	28	40	119	75%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	8	13	12	4	7	94%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	21	1	0	3	3%
6.5 Manejo de ecosistemas.	27	23	17	17	26	76%
<b>Gasto total</b>	<b>13,964</b>	<b>14,090</b>	<b>13,339</b>	<b>11,977</b>	<b>16,257</b>	<b>95%</b>

(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 3.6%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.4%, la No. 3 Gobierno eficiente el 33.5%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 18.6%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 33.7%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.1%.

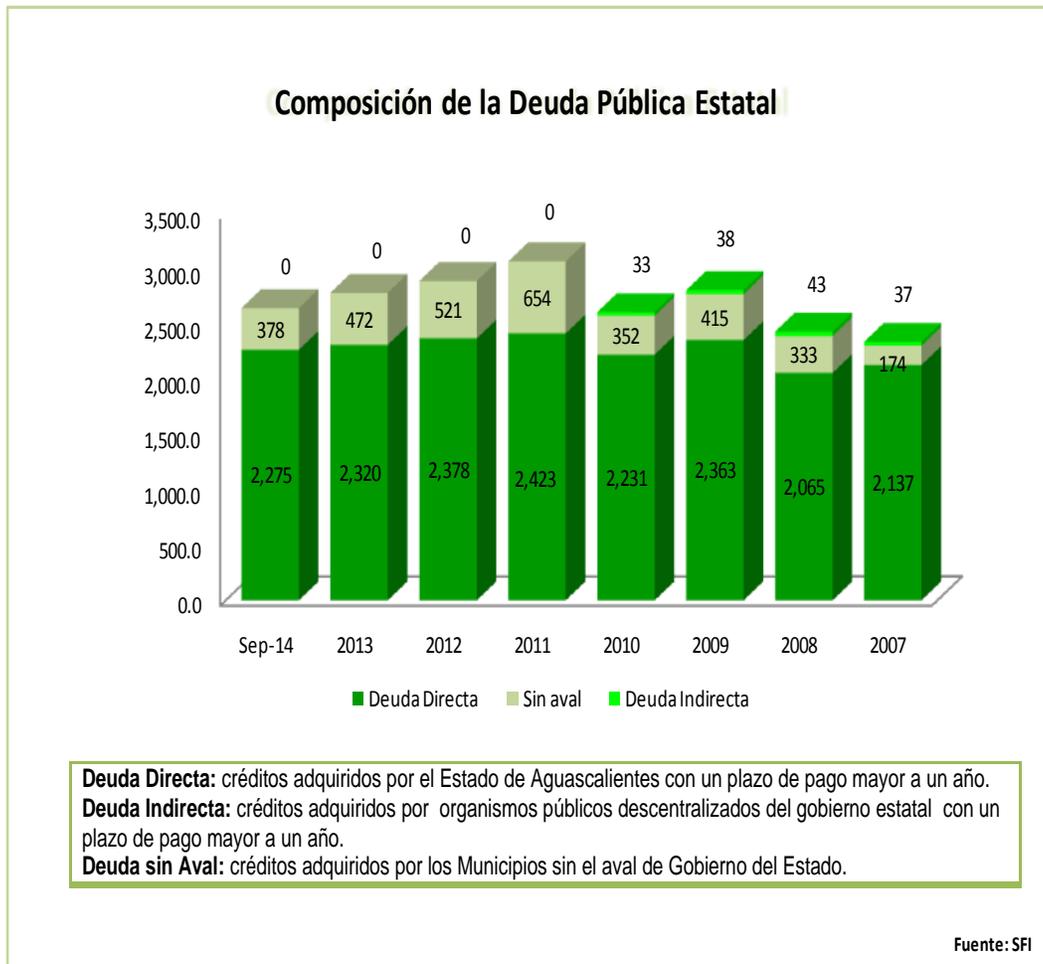
De igual forma, el gasto ejercido en el período de enero – septiembre 2014, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.5 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 6.7 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 23.4 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.0 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.4 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.5 por ciento del total del gasto ejercido.

### II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de septiembre 2014 la Deuda Pública Estatal, integrada por la Deuda que corresponde al Gobierno del Estado y la de los Municipios, se ubicó en 2,653 millones de pesos, cifra menor respecto a la reportada al cierre del mes anterior, la cual se situó en 2,670 mdp.

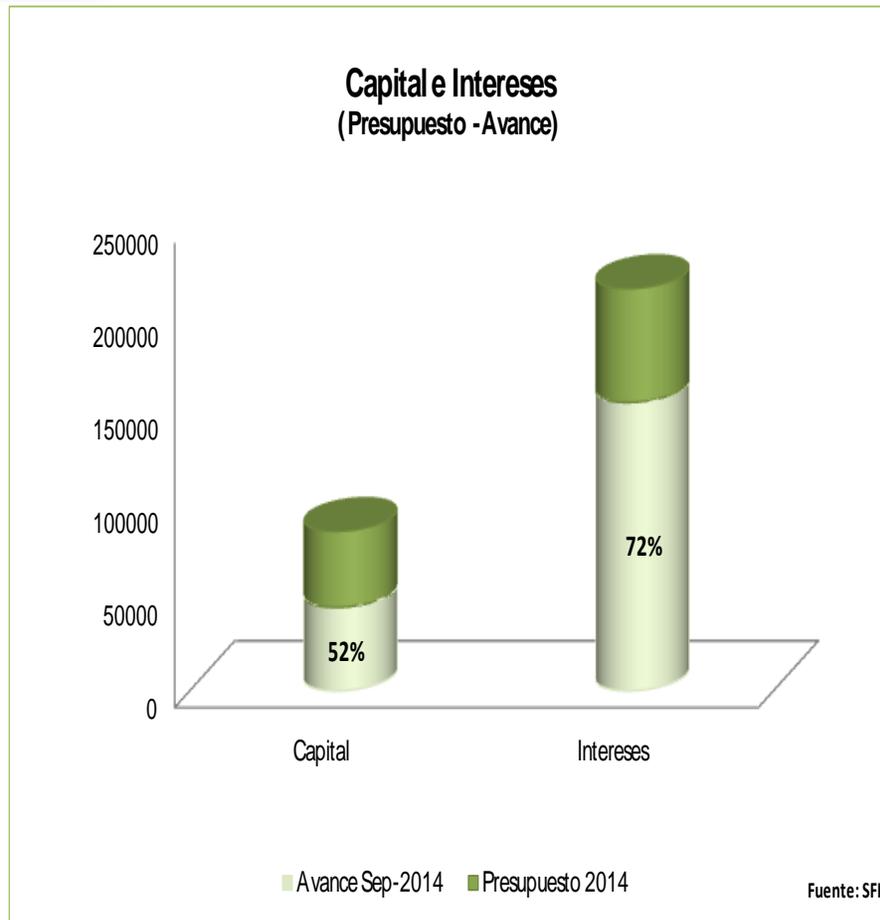


La composición del saldo total de la Deuda Pública Estatal se distribuye de la siguiente manera; la Deuda Directa, es decir, por la que es responsable el Gobierno del Estado, cierra con un saldo de 2,275 mdp, lo cual representa un 86% del total, mientras que el 14% restante lo integra la Deuda sin Aval de los municipios registrada en 378 mdp. La Deuda Indirecta se mantiene en ceros.



Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2014 se estimaron en un monto de 86.1 mdp, de los cuales al mes de septiembre se han ejercido 44.9 millones de pesos.

En el caso de los intereses, para el año 2014 se estimó un monto de 216.9 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa; para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 155.5 mdp.



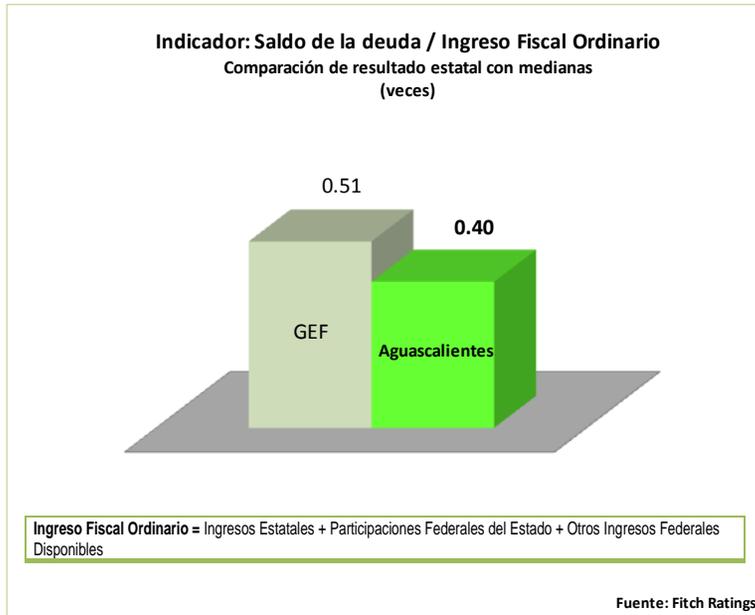
Durante el presente mes la calificadora Fitch Ratings dio a conocer los resultados del análisis sobre las medianas de los principales indicadores del Grupo de Estados Calificados por esta empresa (GEF), entre los que Aguascalientes se compara de manera favorable en lo siguiente:

**Gasto operacional / IFOs:** el gasto operativo del Estado en relación a sus ingresos, Aguascalientes obtuvo un resultado del 78% mientras que la mediana del grupo de estados calificados se ubicó en 88%

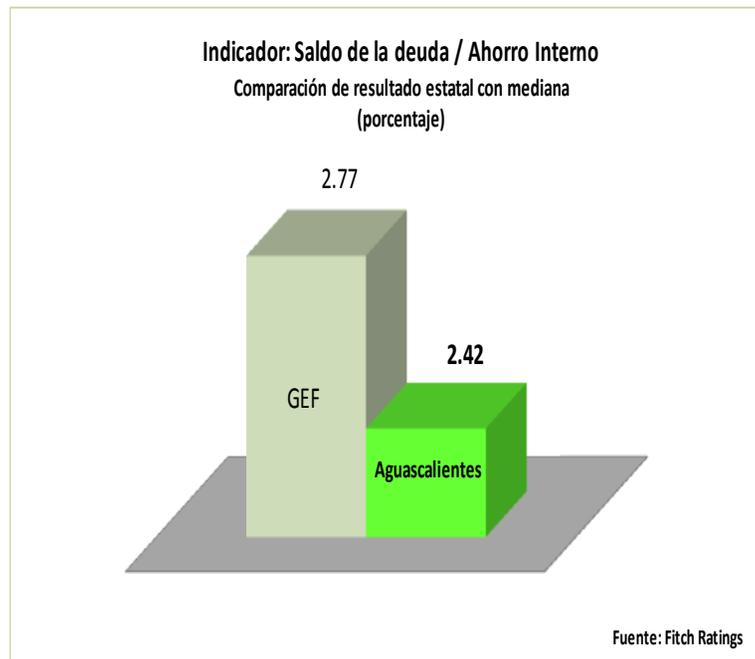
**Inversión Total / Gasto total:** la inversión total de Aguascalientes alcanzó un nivel del 25% del gasto total, proporción superior a la mediana del GEF que registró 9.5%

**Ahorro Interno / IFOs:** el nivel promedio de ahorro del Estado fue de 22% de los ingresos disponibles, porcentaje mayor a la mediana del resto de los estados evaluados que registró 12%

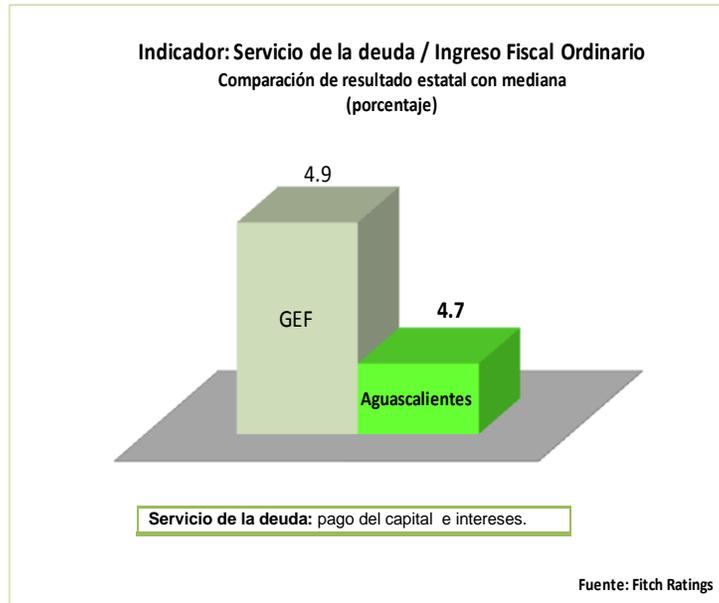
**Saldo de la deuda / IFOs:**



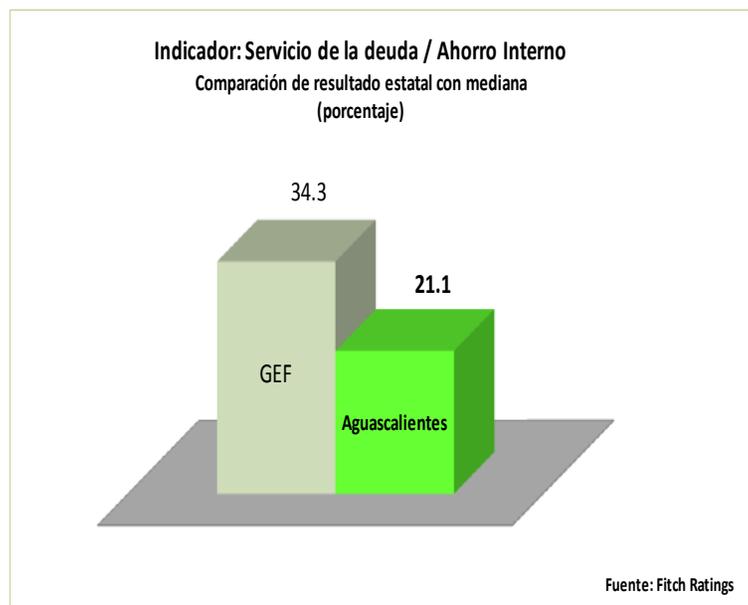
**Saldo de la deuda / AI:**



### Servicio de la deuda / IFOs:

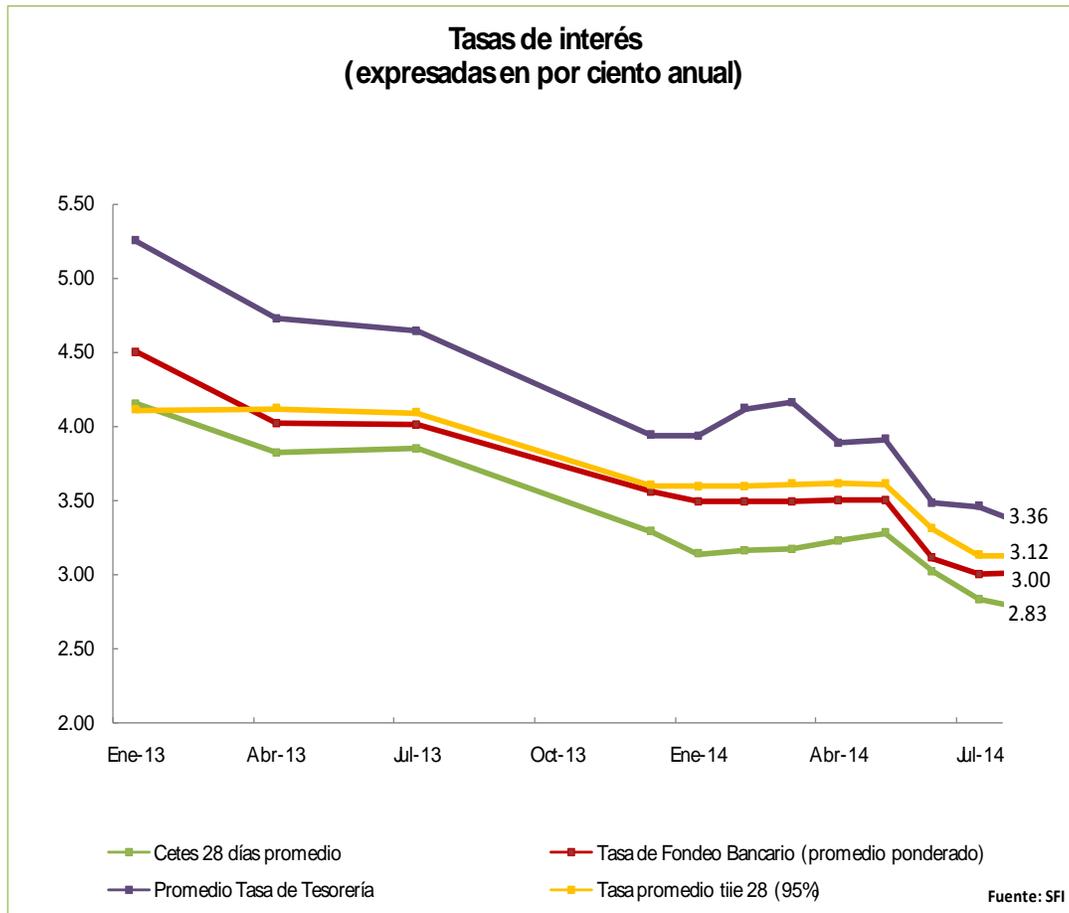


### Servicio de la deuda / AI:



## II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de septiembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 3.36%, lo que significa casi un cuarto de punto por arriba de la meta mensual (95% TIIE 28 días) que en promedio se ubicó en 3.12%.



En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 53 y 36 puntos base respectivamente, por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

En el mes de septiembre se realizaron 1,887 pagos de los cuales el 98% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 2% con cheque.

