



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Julio 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%	2.4%	Ene-Jun	2.55
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	2.74	Julio-Julio	2.82
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	15.24	Ene-Julio	15.64
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.92	Ene-Julio	3.33
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	-2.80	Ene-Jun	-1.59
Balance Público					
% del PIB	3.18	-3.50	-0.60	Ene-Mar	-3.30
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	50.11	Ene-Julio	n.d.
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,165	Ene-Junio	n.d.

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

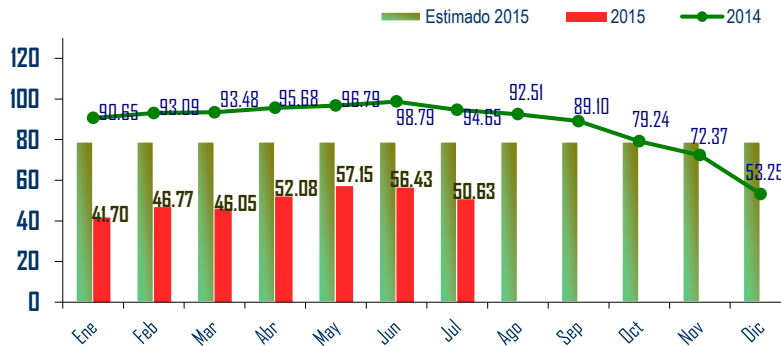
/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Julio 2015

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.

Durante primeros siete meses del año, la economía de nuestro país tuvo un desempeño favorable a pesar de un entorno internacional complejo. Continúa la recuperación de los ingresos tributarios, en relación con el mismo periodo del año anterior. Además, se dio a conocer el resultado del PIB en el primer semestre del año que fue de 2.4%, con este resultado y con base en la evolución económica reciente, la SHCP modificó su estimación de crecimiento para 2015, en un rango de 2.0% a 2.8%; el tipo de cambio se ubican por arriba de la estimación oficial, mientras que la inflación, la tasa de interés y el precio del petróleo, se encuentran por debajo de lo estimado por la SHCP.

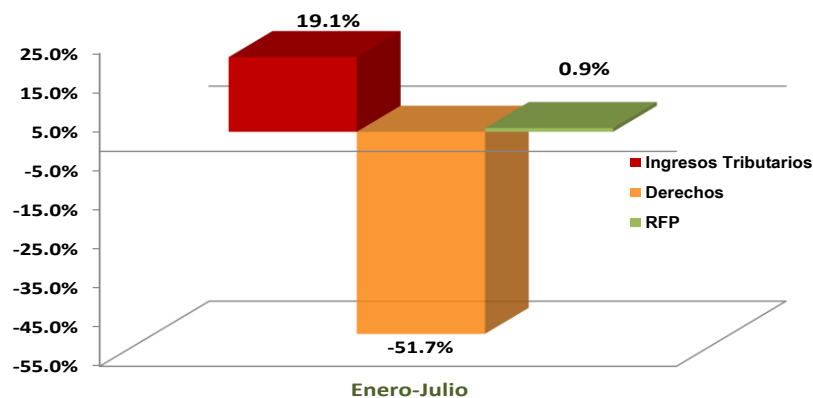
**Comportamiento del precio del petróleo
 2014-2015 y estimación 2015**



Continúa la caída del precio internación del petróleo cuya estimación para el año fue de 79 dólares por barril; al mes de Julio cerró en 50.11 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 0.9% 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-JULIO 2015 VS EL MISMO PERIODO DE 2014**

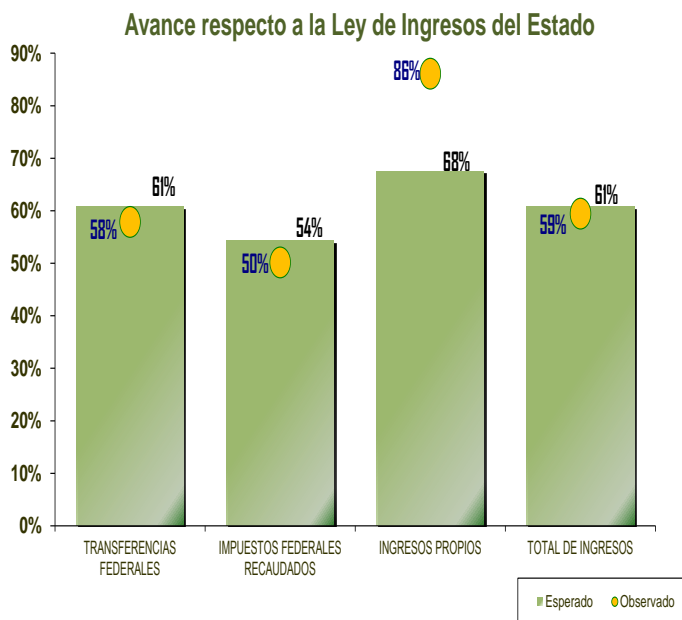


I.2 Ingresos totales al mes de Julio

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

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Julio		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	8,017.4	8,038.8	8,413.7	-21.4	-0.3	-396.2	-4.7	7,836.2	181.3	2.3	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	3,121.4	2,970.0	2,898.0	151.5	5.1	223.5	7.7	2,964.7	156.7	5.3	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	317.5	307.8	312.3	9.6	3.1	5.1	1.6	315.8	1.6	0.5	
Ramo 33	7,964.3	4,344.0	4,551.4	4,994.4	-207.4	-4.6	-650.4	-13.0	4,344.9	-0.9	0.0	
Fondo de Fiscalización	260.3	158.0	148.5	157.0	9.5	2.0	1.0	0.6	166.5	-8.5	-5.1	
IEPS	89.2	76.5	61.1	51.9	15.4	25.2	24.6	47.4	44.2	32.3	73.0	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	479.5	464.9	518.8	180.2	38.8	-39.2	-7.6	275.7	203.8	73.9	
Tenencia Federal	0.4	0.5	0.0	0.3	0.5	n.a	0.164	50.2	0.8	-0.3	-39.5	
ISAN	86.2	53.3	57.2	51.0	-3.9	-6.8	2.3	4.5	55.7	-2.5	-4.4	
Coordinación Fiscal	128.6	134.0	97.3	75.7	36.7	37.7	58.2	76.9	97.6	36.3	37.2	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	148.0	144.9	140.7	3.1	2.2	7.3	5.2	121.5	26.5	21.8	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	143.8	165.6	251.0	143.8	-	-107.2	-	0.0	143.8	n.a	
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	998.4	783.3	783.3	215.0	27.4	215.0	27.4	1,117.1	-118.7	-10.6	
Impuestos	685.6	615.0	422.6	422.6	192.4	45.5	192.4	45.5	595.5	19.4	3.3	
Derechos	399.5	296.2	294.4	294.4	1.8	0.6	1.8	0.6	265.4	30.8	11.6	
Productos	16.4	25.4	9.5	9.5	15.9	166.5	15.9	166.5	53.3	-27.9	-52.3	
Aprovechamientos	58.0	61.8	56.9	56.9	4.9	8.7	4.9	8.7	202.9	-141.0	-69.5	
INGRESOS TOTALES	15,969.2	9,495.3	9,287.1	9,715.8	208.3	2.2	-220.4	-2.3	9,229.0	266.4	2.9	

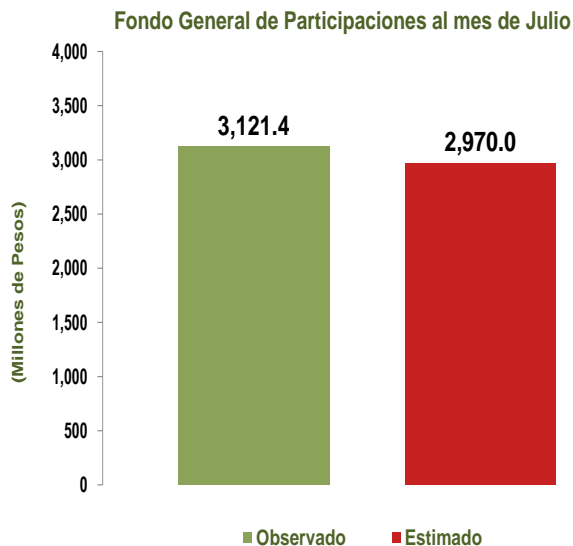
Nota:
No se incluye el endeudamiento neto, ni los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.
No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales



Al mes de Julio, se han obtenido ingresos por 9,495.3 mdp., que representan el 59% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Este resultado, representa una disminución del 2.3%. Lo anterior se derivó básicamente de que la federación no ha emitido en tiempo los informes de los recursos que se programaron en el ramo 33, específicamente, en el Fondo de Aportaciones Para la Nómina Educativo 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.

Respecto al 2014, en lo ingresado este mes, se observa un incremento del 2.9%, que equivale a 266.4 mdp., adicionales, derivado básicamente de mayores recursos recibidos vía Fondo General de Participaciones, así como los recursos recibidos por el ISR participable.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de Julio, se recibieron 3,121.4 mdp, que representa un incremento del 5.1% más y que equivale a 151.5 mdp adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

En este resultado, influye el dinamismo de la economía en los primeros siete meses del año, 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 5.3%, que representa 156.7 mdp adicionales.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En los primeros siete meses del año, se han recibido 317.5 mdp., cifra superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 3.1% adicional, lo que equivale a 9.6 mdp., más al mes de Julio. 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 tiene apenas 1.6 mdp., adicionales.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Julio, se recibieron 4,344 mdp; observándose una disminución del 4.6% respecto a lo presupuestado por la Federación, derivado básicamente, de que la Federación no ha enviado los informes de los recursos del FONE al mes de Julio. En relación con el año anterior, los ingresos recibidos en el mismo periodo, están muy cerca de igualar a la cifra recibida en 2015. Por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE JULIO

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	615.0	62%	192.4	45.5	595.5	19.4	3.3
Derechos	399.5	296.2	30%	1.8	0.6	265.4	30.8	11.6
Productos	16.4	25.4	3%	15.9	166.5	53.3	-27.9	-52.3
Aprovechamientos	58.0	61.8	6%	4.9	8.7	202.9	-141.0	-69.5
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	998.4	100%	215.0	27.4	1,117.1	-118.7	-10.6

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de julio, ascienden a 998.4 mdp. Se observa un incremento del 45.5% que equivale a 192.4 mdp., adicionales, respecto a lo programado en la Ley de Ingresos; 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 10.6%, 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

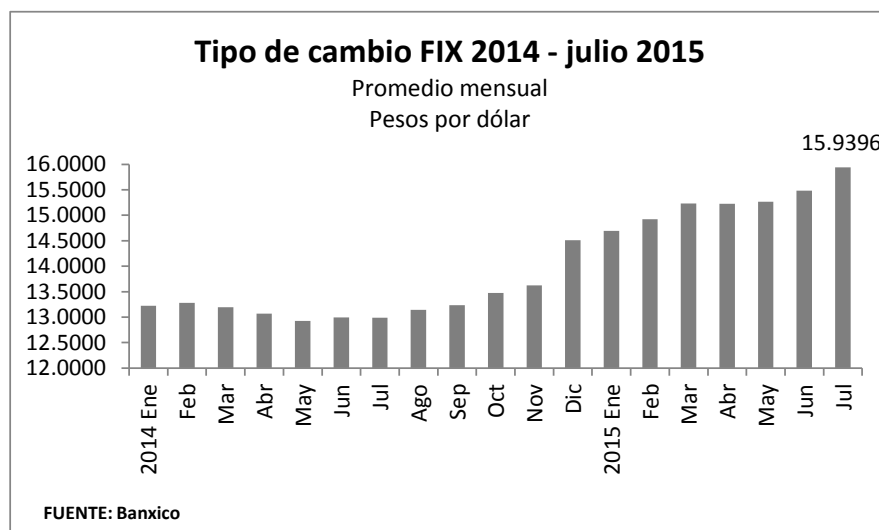
II.1 Situación económica

Economía internacional

Este mes persistió la incertidumbre en los mercados financieros globales a pesar de que Grecia acordó llevar a cabo un paquete de políticas según el *Memorandum de Entendimiento* firmado con sus acreedores europeos, quienes a su vez le otorgaron un crédito puente de 7.2 billones de euros con el propósito de restablecer la sostenibilidad fiscal y el crecimiento económico del país helénico. Por su parte, la Reserva Federal mantuvo sin cambios el nivel de la tasa de interés, dejando entrever que sería hasta septiembre cuando podrían tener alguna variación. Mientras tanto, la economía de China se encamina hacia un nuevo nivel de crecimiento, más lento pero más seguro, mediante un programa de reformas y ajustes a su política monetaria.

Entorno nacional

Durante julio, el tipo de cambio se aproximó al nivel de 16 pesos por dólar. En siete meses de este año, el peso se ha depreciado 8.5% , y respecto a julio del año pasado, la devaluación es de 22.7%.



Para reducir la probabilidad de presiones adicionales sobre la cotización del dólar, la Comisión de Cambios¹ determinó aumentar el monto de dólares subastado diariamente de la siguiente manera:

- A partir del 31 de julio y hasta el 30 de septiembre de este año se incrementa de 52 a 200 millones de dólares (Mdd) el monto a ofrecer en las subastas sin precio mínimo.
- Al término de este periodo se evaluará la conveniencia de extender este mecanismo.
- Adicionalmente, para las subastas diarias con precio mínimo se mantiene el monto por 200 Mdd, pero a partir del 31 de julio el precio mínimo será el equivalente al tipo de cambio FIX determinado el día hábil anterior incrementado en 1%.
- Este mecanismo también tendrá vigencia del 31 de julio al 30 de septiembre de 2015 y al final de este plazo se evaluará la conveniencia de extenderlo.
- Se podría llevar a cabo acciones adicionales en caso de ser necesario.

Banxico estimó que la volatilidad en los mercados financieros internacionales continuará en los próximos meses, y considerando el nivel actual de las reservas internacionales, agregó la Línea de Crédito Flexible contratada con el Fondo Monetario Internacional por cerca de 70,000 Mdd.

De acuerdo con el Banco de México, la economía mexicana ha resentido el impacto de la expectativa de la alza de las tasas de interés estadounidenses, así como la caída de los precios del petróleo y la reducción en los niveles de producción del hidrocarburo.

Entorno estatal

De acuerdo con el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE), la economía de Aguascalientes creció 5.4% en términos reales el primer trimestre de este año en comparación al mismo trimestre de 2014, que es más del doble de lo registrado a nivel nacional (2.5%). Este resultado se debió a la expansión de los sectores industrial y de servicios que reportaron una tasa de 7.2%, rebasando en cinco veces y más del doble al promedio del país, respectivamente.

¹ Órgano encargado de la política cambiaria en el país y está integrada por el Secretario y el Subsecretario de Hacienda y Crédito Público, otro Subsecretario de dicha dependencia, el Gobernador del Banco de México y dos miembros de la Junta de Gobierno del propio Banco.

**Indicador Trimestral de la Actividad Económica
Estatal (ITAEE), Primer Trimestre 2015**

Tasas de crecimiento real anual (%)

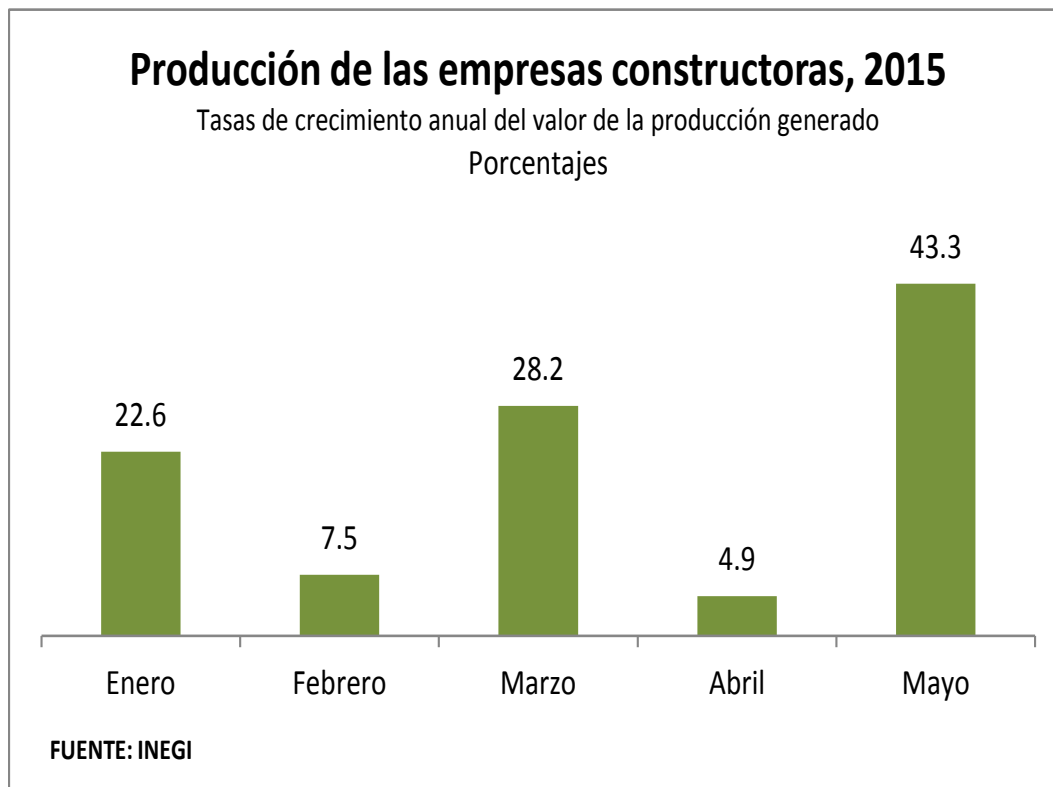
ITAEE	Aguascalientes	Nacional
Total	5.4	2.5
Sector Primario	-4.2	6.8
Sector Secundario	7.2	1.4
Sector Servicios	7.2	3.3

FUENTE: INEGI

En mayo, las empresas constructoras en Aguascalientes reportaron una producción con valor total de 366,9 millones de pesos (mdp), cifra que es superior en 43.3% a la registrada el mismo mes de 2014. El valor acumulado de la producción de estas empresas en la entidad durante el periodo enero-mayo creció 14% al pasar de 1,797.3 mdp en 2014 a 2,048.4 mdp el año actual.

Producción de las empresas constructoras, 2015

Tasas de crecimiento anual del valor de la producción generado
Porcentajes



FUENTE: INEGI

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

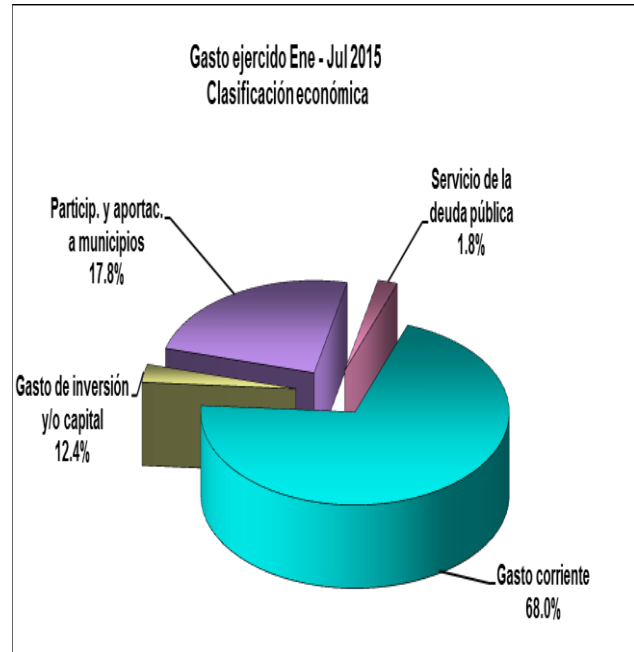
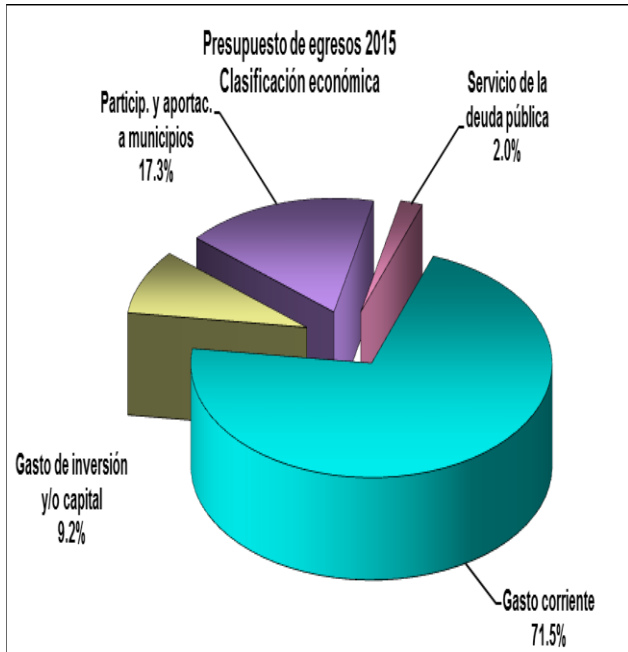
Ene-Jul 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul	% Avance	Ene - Jul	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	8,101	0%	8,765	16,433	-8%
Gasto corriente	11,419	0	6,851	0%	6,983	11,859	-2%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	2,633	0%	2,608	4,550	1%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	26	0%	14	292	86%
Recursos fiscales ordinarios años anteriores	0	0	1	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	3,413	0%	3,435	5,312	-1%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	777	0%	926	1,705	-16%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	1,250	0%	1,782	4,574	-30%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	286	0%	327	753	-13%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	2	26	90%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	8	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	220	0%	162	520	36%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	658	0%	1,280	3,250	-49%
Endeudamiento Público	0	0	73	0%	11	26	593%
Gasto no programable	3,085	0	1,976	0%	1,920	3,278	3%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	1,797	0%	1,772	2,970	1%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	1,174	0%	1,125	1,872	4%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	623	0%	647	1,097	-4%
Servicio de la deuda pública	320	0	179	0%	148	308	21%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	101	0%	104	143	-3%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	45	0%	11	100	300%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	33	0%	33	65	0%
Gasto total	15,969	0	10,077	0%	10,685	19,711	-6%

(millones de pesos)

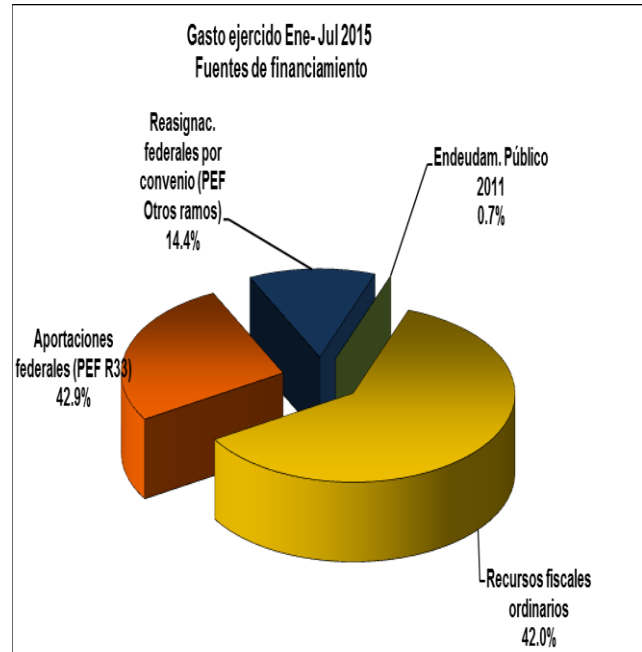
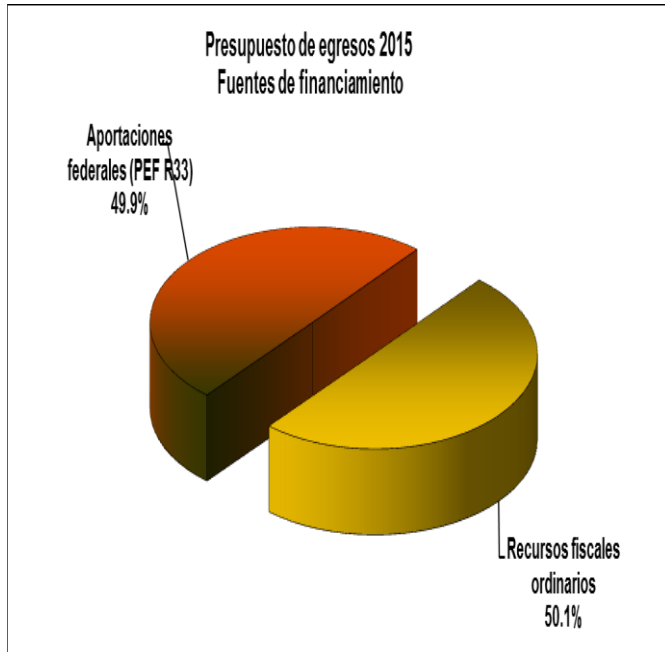
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 - jul 2015 representa el 80.4 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.6 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 - jul 2015 corresponden en un 42.0 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 42.9 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 14.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.7 por ciento a Endeudamiento Público.

b) Gasto Corriente

Ene - Jul 2015

Concepto	2 0 1 5				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul		Ene - Jul	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	2,633	0%	2,608	4,550	1%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	685	0%	637	1,203	8%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	43	0%	34	132	25%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	139	0%	121	339	15%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	1,767	0%	1,816	2,876	-3%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	26	0%	14	292	86%
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	0	0%	0	3	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	26	0%	14	285	86%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	1	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	0	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	3,413	0%	3,435	5,312	-1%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	10	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	10	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	7	0%	2	11	246%
FASP. Seguridad pública	0	0	7	0%	2	11	246%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	3,406	0%	3,433	5,291	-1%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	2,547	0%	2,652	3,838	-4%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	764	0%	689	1,293	11%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	41	0%	41	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	32	0%	31	54	6%
FAEA. Educación para adultos	36	0	21	0%	20	36	3%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	777	0%	926	1,705	-16%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	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	0	0%	0	2	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	22	0%	20	51	255%
Gobernación	0	0	2	0%	0	14	3896%
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	754	0%	905	1,640	-17%
Gobernación	0	0	14	0%	0	13	0%
Educación pública	0	0	626	0%	655	1,370	-4%
Salud	0	0	110	0%	35	38	215%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	4	0%	216	218	-98%
Gasto corriente	11,419	0	6,851	0%	6,983	11,859	-2%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – jul 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 867 mdp. que representó un incremento de 9.4% 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 una disminución del 3% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 777 mdp, corresponden a recursos transferidos principalmente a la SEP, UAA y UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Jul 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul		Ene - Jul	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	286	0%	327	753	-13%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	10	0%	5	62	89%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	208	0%	243	576	-14%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	68	0%	79	115	-14%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	2	26	90%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	4	0%	2	15	86%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	8	0%	0	0	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	8	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	220	0	162	520	36%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	9	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	9	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	582	0	220	0%	162	510	36%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	5	0%	4	18	39%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	48	0%	56	82	-13%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	3	0%	54	4	-95%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	114	0%	11	81	924%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	5	0%	37	55	-87%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas	233	0	45	0%	0	270	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	658	0%	1,280	3,250	-49%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	658	0%	1,280	3,196	-49%
Gobernación	0	0	0	0%	26	47	-100%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	12	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	1	1	-100%
Comunicaciones y Transportes	0	0	17	0%	105	176	-84%
Economía	0	0	5	0%	4	48	9%
Educación Pública	0	0	183	0%	32	430	467%
Salud	0	0	260	0%	390	629	-33%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	9	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	12	79	-100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	1	2	-100%
Turismo	0	0	31	0%	1	38	3573%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	162	0%	707	1,724	-77%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Endeudamiento Público 2012	0	0	73	0%	11	26	593%
Capítulo 5000: Bono cupón cero	0	0	10	0%	0	0	
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	63	0%	10	18	526%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	1	8	-100%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	1,250	0%	1,782	4,574	-30%

(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 julio 2015 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	28.0
FAM – IEB 2008 – 2015	0.7
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	156.1
FAFEF 2008 – 2014	38.7
Recursos fed. reasignables 2009-2014	270.1
PDE 2014	1.9
PDE 2015	291.5
Bono Cupón Cero	106.8
Total	893.8

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - jul 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.	115´4	4´2	111´3
FAFEF 2015	168´6	65´7	102´9
Recursos federales reasignables 2015	1,752´4	1,380´5	371´9
Total	2,036´4	1,450´4	586´1

(Millones de pesos)

Al 31 de julio de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 72.1 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable

Ene-Jul 2014

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul	% Avance	Ene - Jul	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	1,275	0%	1,229	2,015	4%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpíos.	1,933	0	1,174	0%	1,125	1,872	4%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	101	0%	104	143	-3%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	45	0%	11	100	300%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpíos.	0	0	2	0%	0	17	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	43	0%	11	84	282%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	623	0%	647	1,097	-4%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpíos.	831	0	623	0%	647	1,097	-4%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	147	0%	144	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	363	0%	359	615	1%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	73	0%	112	196	-35%
Seguridad Pública	0	0	39	0%	32	79	23%
Endeudamiento Público 2011	65	0	33	0%	33	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	33	0%	33	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	3	0%	3	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PE	60	0	30	0%	30	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	1,976	0%	1,920	3,278	3%

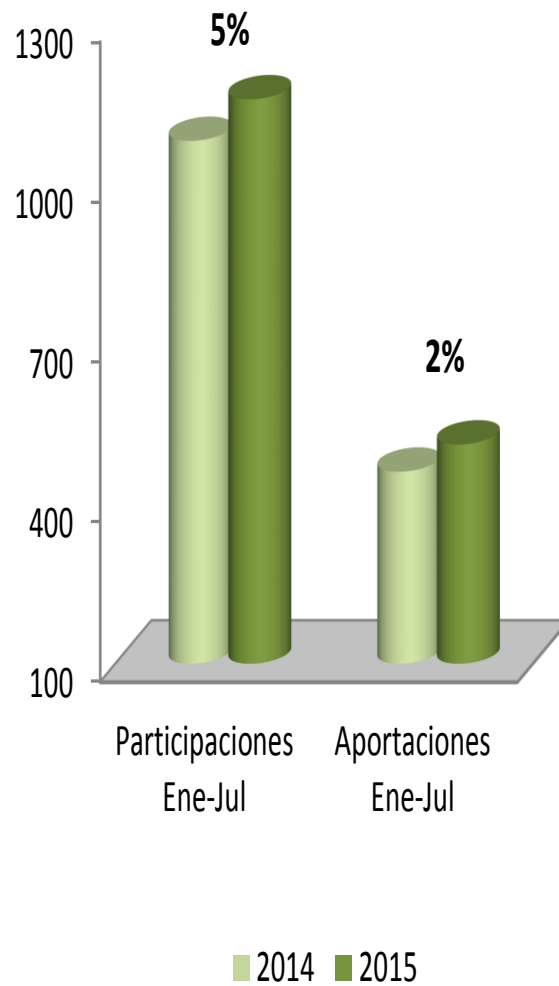
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de julio fue de 155.4 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,174.1 millones de pesos, lo que representa un incremento del 5 por ciento nominal respecto al mismo período del año pasado, es decir 1,113.7 millones de pesos.

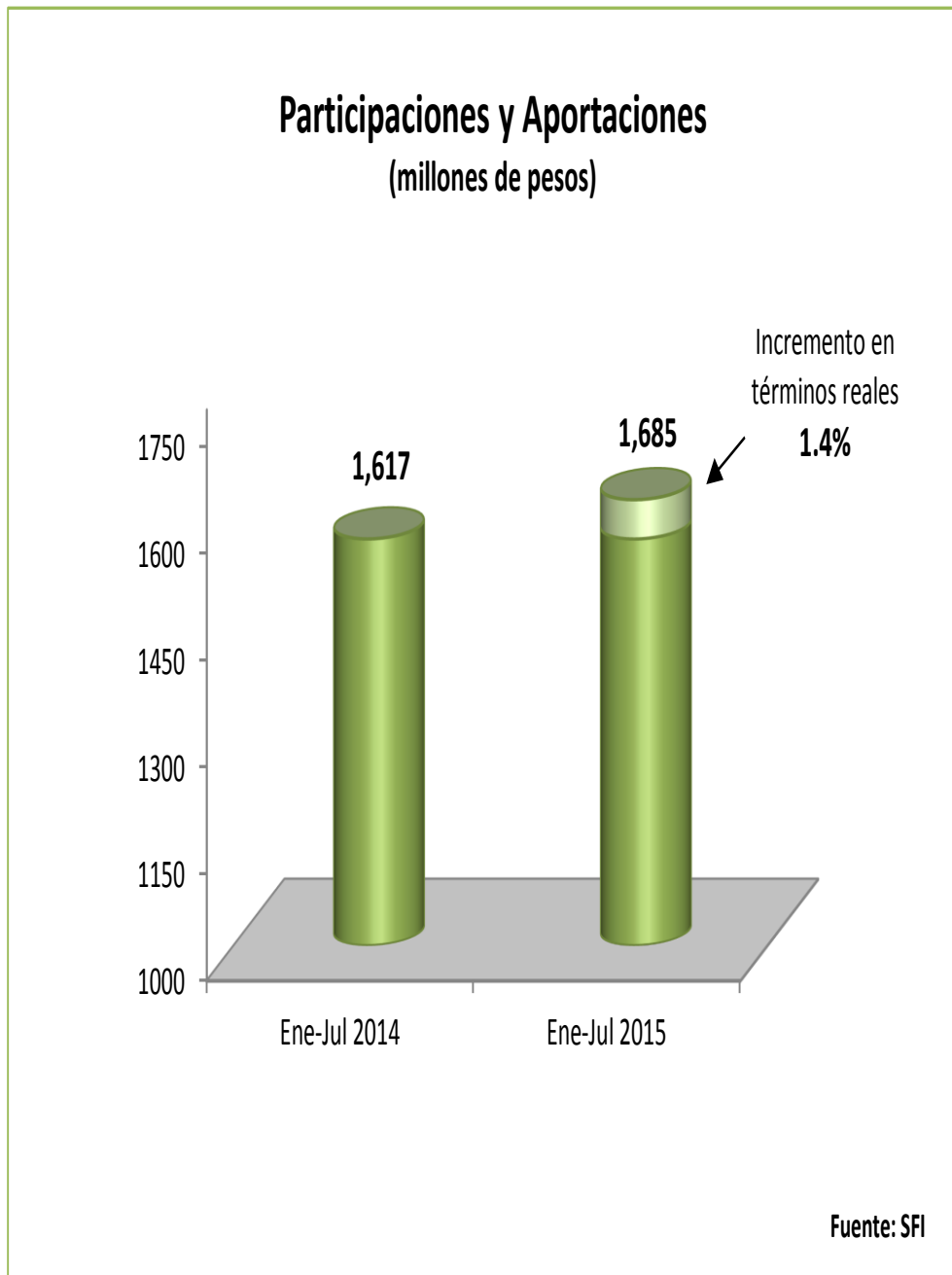
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 73 millones de pesos, para registrar un monto acumulado de 510.8 millones de pesos, lo que representa un incremento del 2 por ciento nominal en relación a los 503.1 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados



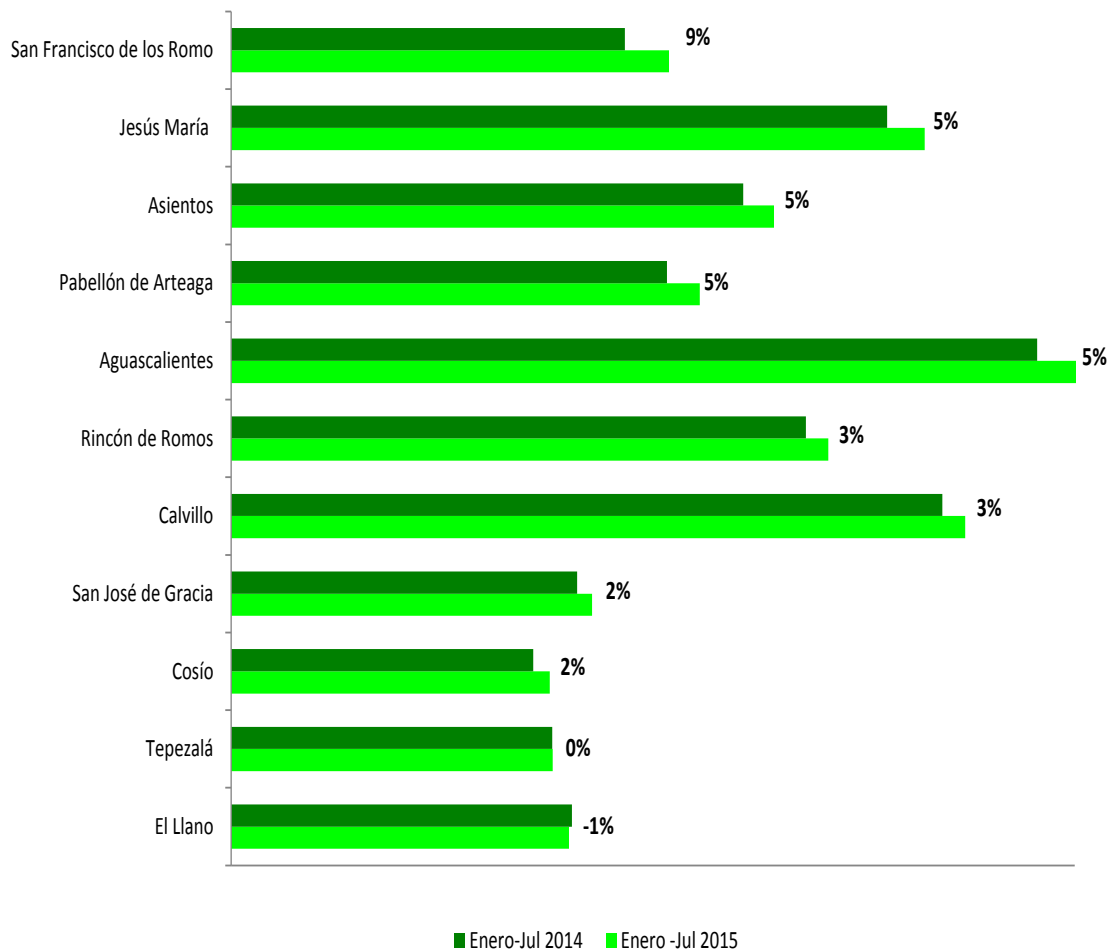
Fuente: SFI

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período enero - julio del presente año, alcanzaron los 1,684.8 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 1.4 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (1,616.9 mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes destaca el incremento del 9% en el municipio de San Francisco de los Romo así como del 5% en Jesús María, Asientos, Pabellón de Arteaga y Aguascalientes.

Recursos Federales pagados a Municipios
(Participaciones y Aportaciones)



*Nota: No se incluyen los apoyos extraordinarios.

Fuente: SFI

Participaciones Federales Municipios	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
	Ene-Jul	Ene-Jul	2015/2014
Aguascalientes	738.8	697.6	6%
Asientos	40.1	37.3	8%
Calvillo	53.6	51.6	4%
Cosío	35.2	34.5	2%
El Llano	34.3	34.8	-1%
Jesús María	68.4	63.5	8%
Pabellón de Arteaga	41.3	38.9	6%
Rincón de Romos	45.3	43.5	4%
San Francisco de los Romo	41.1	36.6	12%
San José de Gracia	42.8	41.8	2%
Tepezalá	33.2	33.5	-1%
Total	1,174.1	1,113.7	5%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 7 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 28.8% 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 38.3% 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 una mayor producción de gas natural y mayor tipo de cambio.

Aportaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Jul	Ene-Jul	2015/2014
Aguascalientes	307.7	303.5	1%
Asientos	27.8	27.3	2%
Calvillo	34.7	34.3	1%
Cosío	7.9	7.8	1%
El Llano	11.8	11.6	2%
Jesús María	43.0	42.1	2%
Pabellón de Arteaga	17.9	17.6	2%
Rincón de Romos	28.4	27.9	2%
San Francisco de los Romo	15.6	15.4	2%
San José de Gracia	5.1	5.1	1%
Tepezalá	10.9	10.7	2%
Total	510.8	503.2	2%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Jul 2014

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul	Ene - Jul Ene - Dic		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	430	425	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a ni	67	0	34	39	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empr	185	0	85	104	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	68	94	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	149	99	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	94	88	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	763	656	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	34	45	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond.	196	0	100	97	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	110	102	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	42	21	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	65	57	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	69	57	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	45	0	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	299	276	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	2,601	2,797	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la	203	0	94	81	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	2,282	2,506	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	55	58	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	170	151	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	2,276	2,523	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	30	22	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad	2	0	2	11	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	10	10	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	128	118	275	0%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	4	0	0	0	6	0%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,834	0	1,424	1,350	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	159	176	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	104	146	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	19	18	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	36	36	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	9	26	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	346	608	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	5	0	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	4	3	6	0%
5: Educación de calidad	6,254	0	3,918	4,120	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	2,833	3,208	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	568	393	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	517	518	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	89	164	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	47	121	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	23	21	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	4	9	19	0%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	0	12	0%
6.5 Manejo de ecosistemas.	29	0	15	13	34	0%
Gasto total	15,969	0	10,077	10,685	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%.

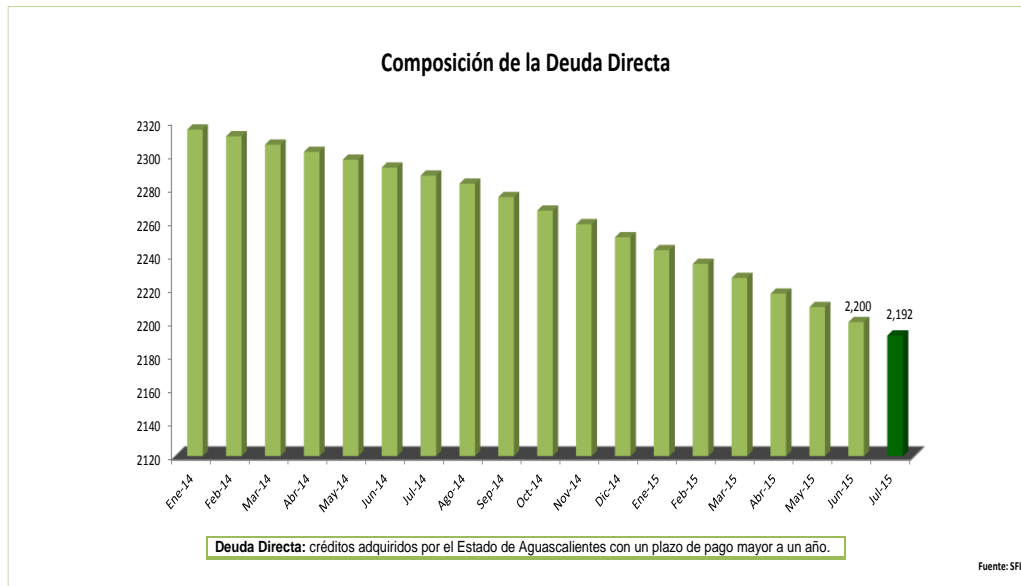
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene- jul 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.3 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.6 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 28.3 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 22.6 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.9 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 0.9 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre de julio 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 2,604 millones de pesos, cifra mayor en 2.8 por ciento respecto a la reportada al cierre de junio 2015, la cual se situó en 2,533 mdp.

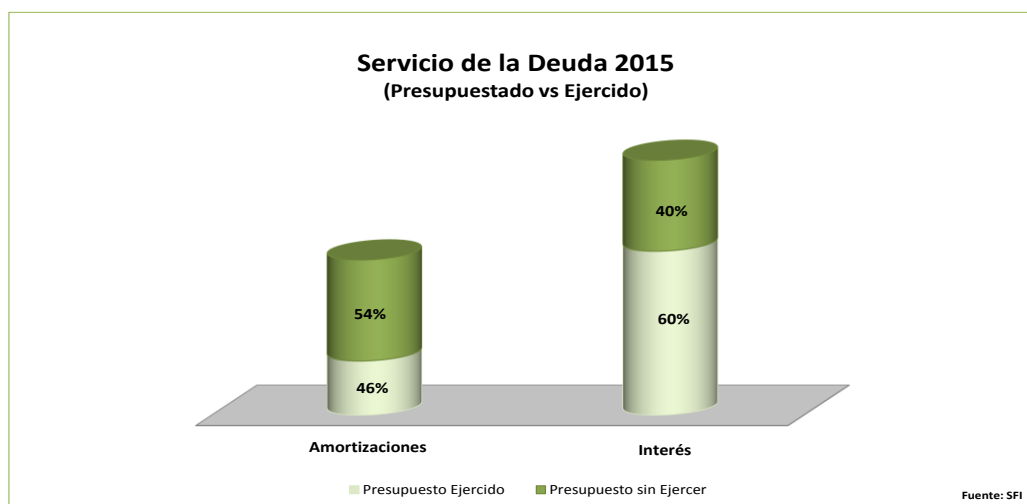


La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,192 mdp, lo cual representa una disminución de 0.4% en comparación con el saldo del mes anterior, registrado en 2,200 mdp.



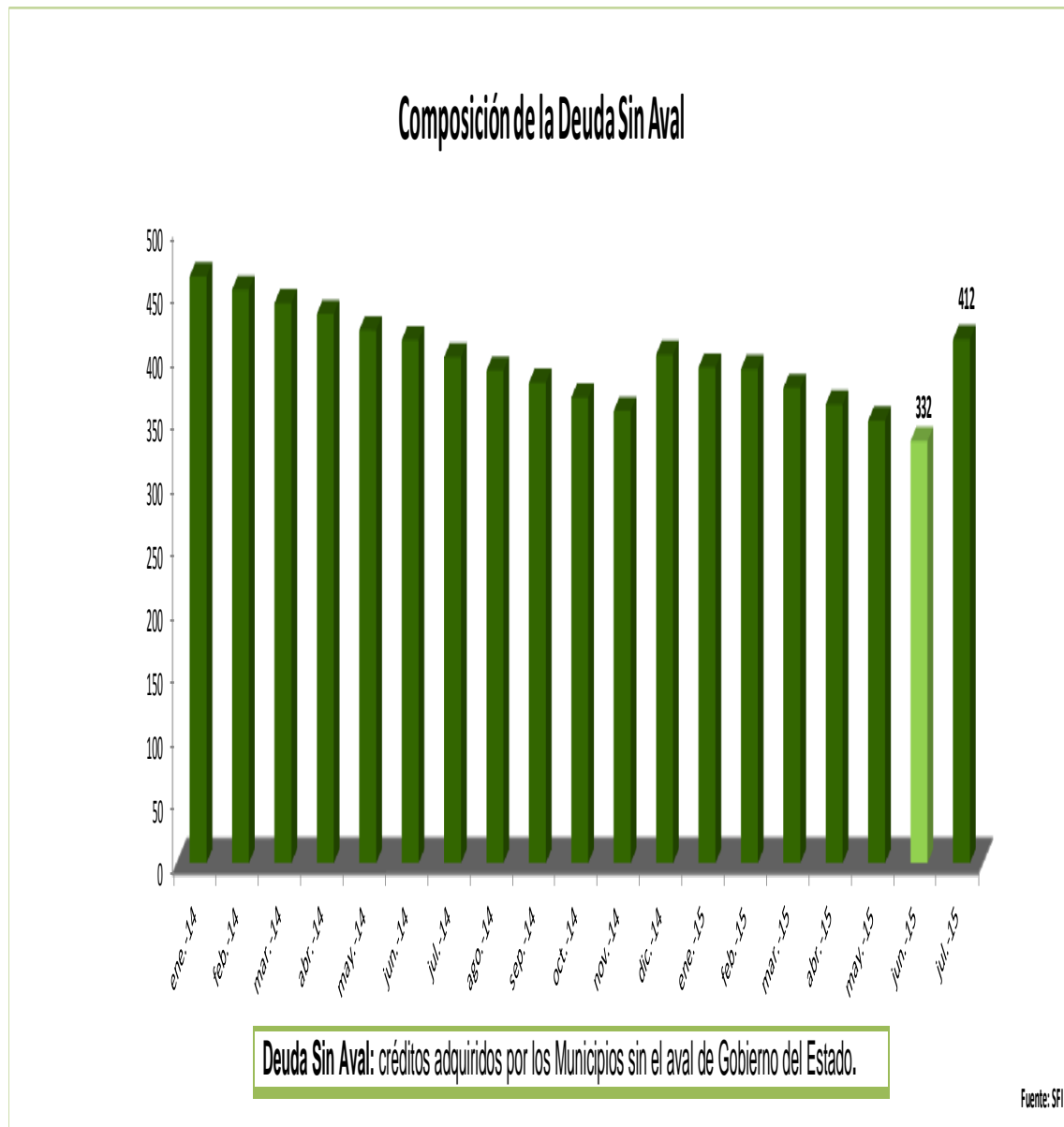
Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de julio se ejercieron 54.1 millones de pesos,

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 122.9 mdp.



Al cierre de julio el saldo de Deuda sin Aval aumentó 24% respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 332 mdp.

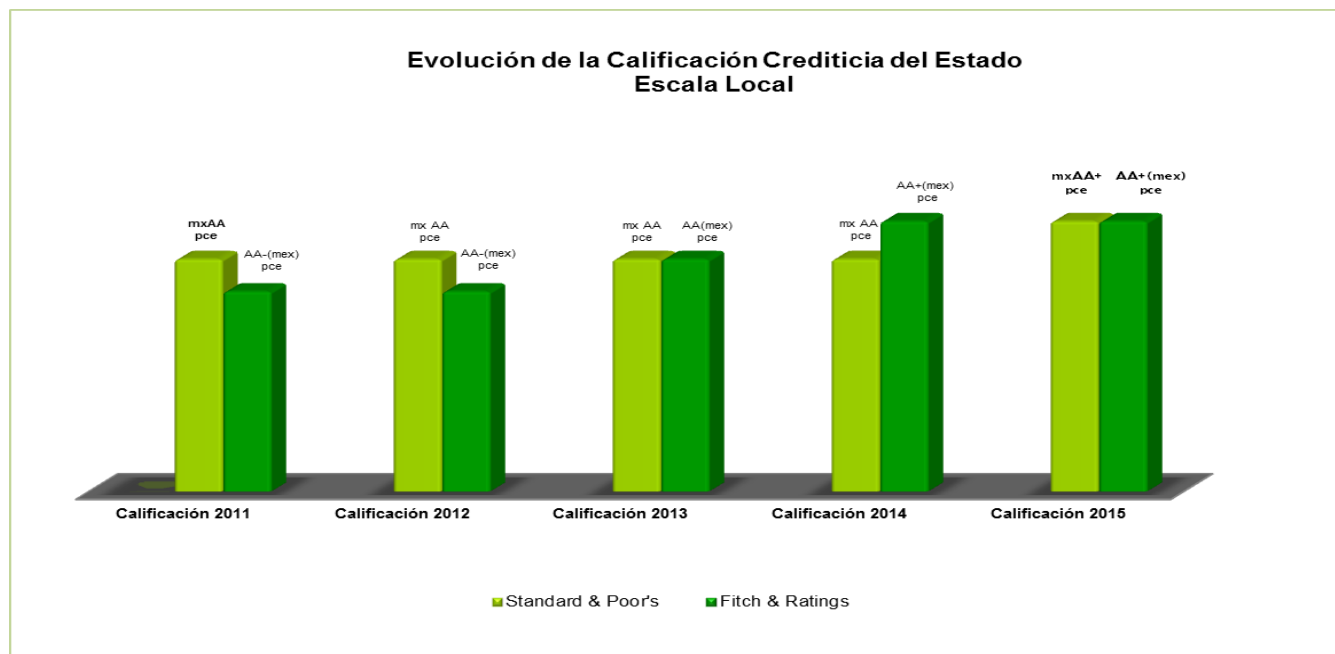
Este incremento se deriva principalmente de las nuevas operaciones de crédito realizadas por el Municipio de Aguascalientes.



En el mes de julio, la agencia calificadora *Standard & Poor's* mejoró la calificación crediticia del Estado de mxAA a mxAA+ con perspectiva estable, lo que representa la categoría más alta en la historia del estado con ésta calificadora y que lo consolida en una posición relevante en el ámbito financiero del país.

Esta acción tiene como fundamento:

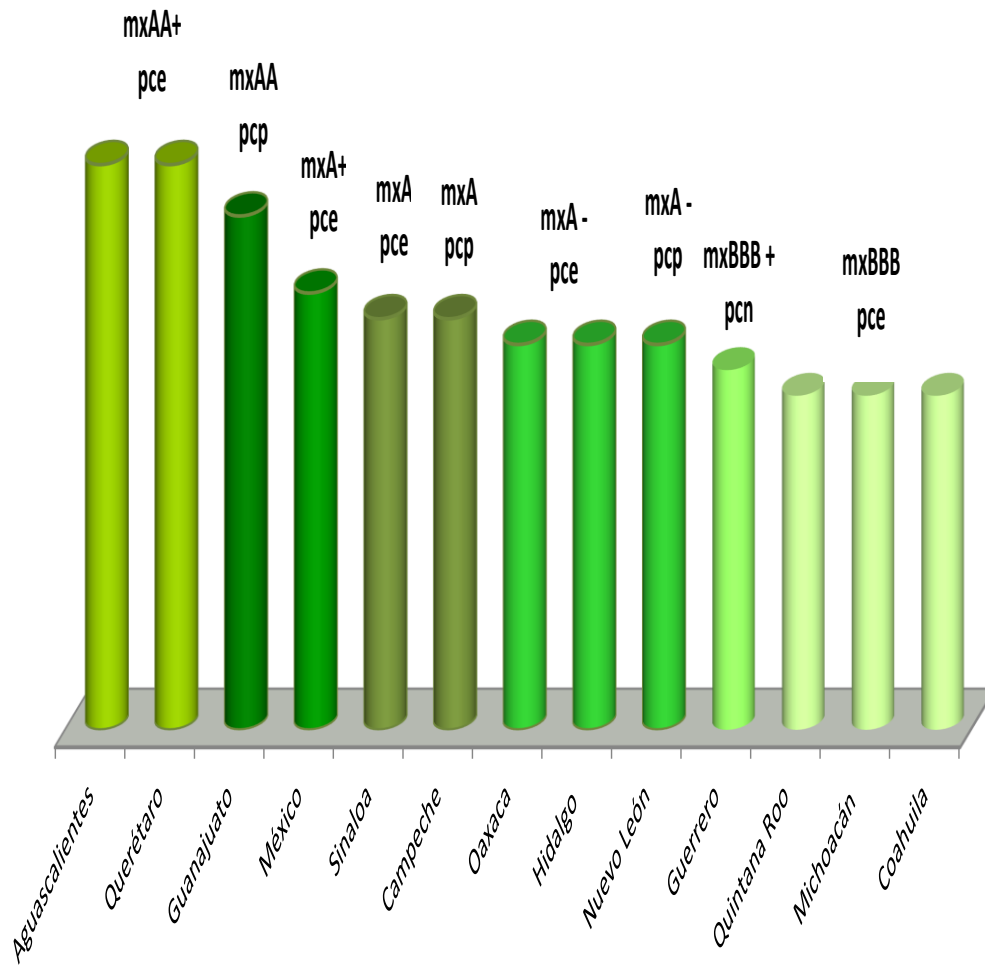
- El fuerte desempeño presupuestal,
- Fortalecimiento de las políticas fiscales y administrativas,
- Manejo responsable de la deuda pública durante el actual gobierno estatal,
- Dinamismo económico de la entidad, la atracción de nuevas inversiones y la generación de empleos.



Mientras que en el año 2011 *Standard & Poor's* y *Fitch Ratings* asignaron al estado (con datos financieros y económicos de 2010) calificaciones de mxAA y AA-(mex) respectivamente, en estos cuatro años, la actual administración recuperó y mejoró la calificación de la calidad financiera del Estado en ambas agencias, llegando hasta sus valores máximos de AA+ a sólo un nivel de la calificación máxima AAA, que solamente puede tener el Gobierno Federal.

Esta alza en la calificación permite ubicar a Aguascalientes dentro de los tres estados con mayor calidad crediticia del país.

Calificaciones Crediticias Standard & Poors
Escala Nacional, Largo Plazo

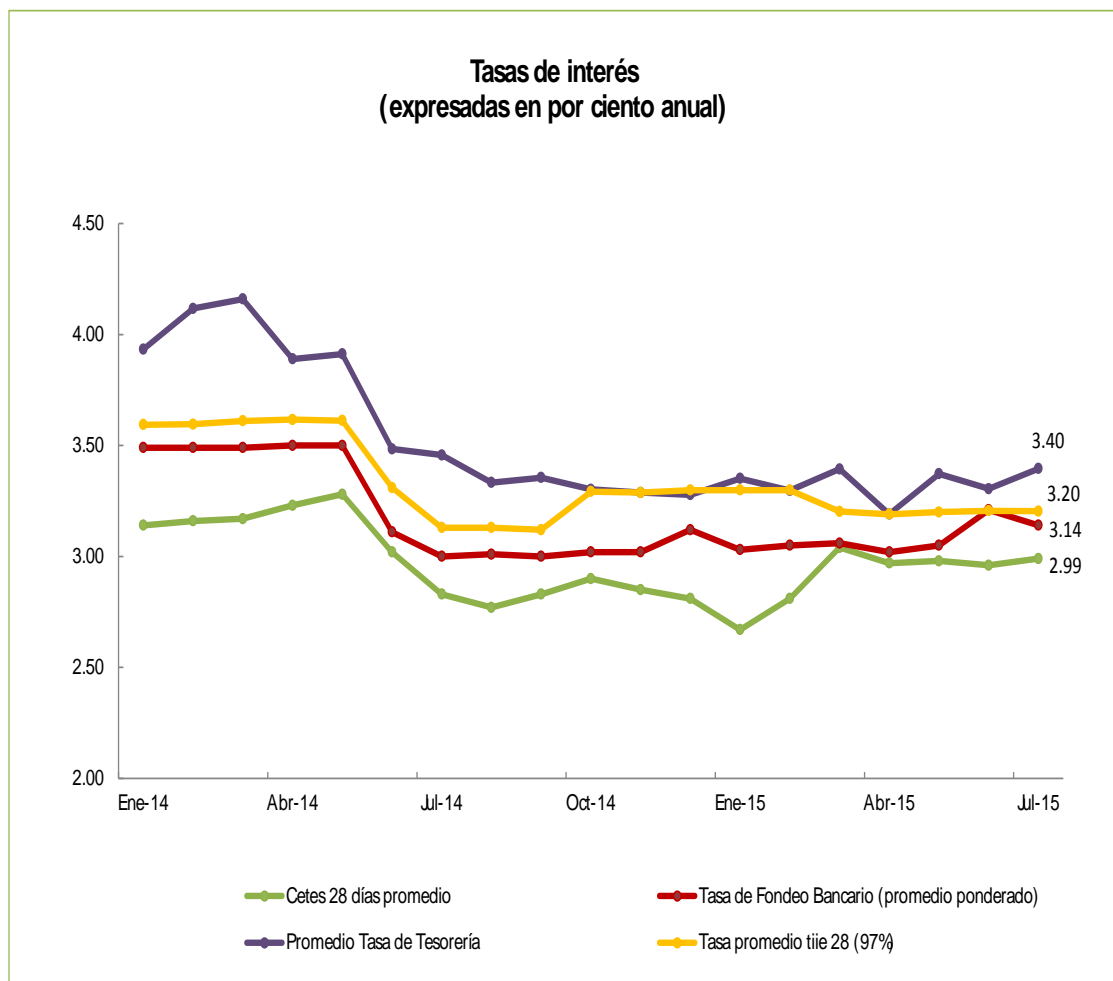


Fuente: Standard & Poor's

II.4 Informe de Tesorería

Para julio la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.40%, lo que significa 20 puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIIE 28 días), la cual se ubicó en 3.20%.

En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 41 y 26 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.



En julio se realizaron 2,407 pagos de los cuales el 99% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 1% con cheque.