



PROGRESO  
para  
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

# INFORME Financiero

Septiembre 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
<b>Producto Interno Bruto</b>					
Crecimiento Real (%)*	2.2%	3.7%	2.4%	Ene-Jun	2.31
<b>Inflación</b>					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	2.52	Sept-Sept	2.75
<b>Tipo de Cambio</b>					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	15.56	Ene-Sept	16.75
<b>Tasa de Interés (Cetes 28 días)</b>					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.93	Ene-Sept	3.31
<b>Cuenta Corriente</b>					
% PIB	2.00	-2.00	-2.80	Ene-Jun	-1.76
<b>Balance Público</b>					
% del PIB	3.18	-3.50	-1.9	Ene-Jun	-3.44
<b>Petróleo</b>					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	46.69	Ene-Sept	n.d.
<b>Plataforma de Exportación</b>					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,179	Ene-Sept	n.d.

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

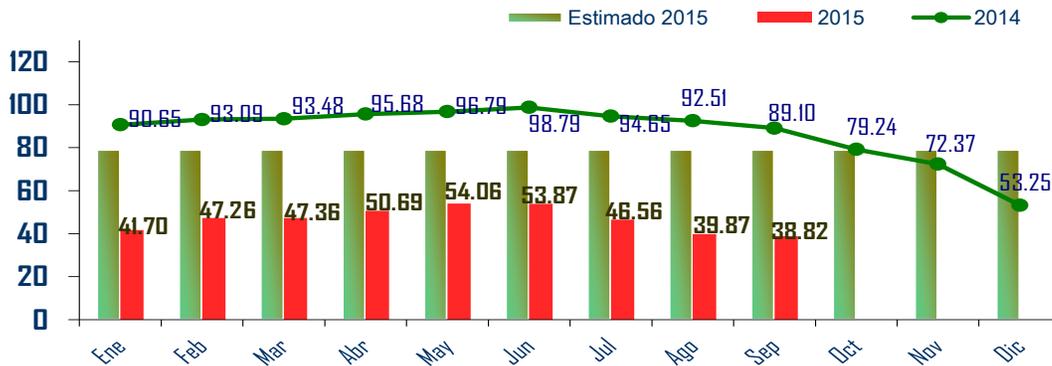
/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Septiembre 2015

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 el tercer trimestre del año, la economía de nuestro país tuvo un desempeño favorable a pesar del entorno internacional complejo. Continúa la recuperación de los ingresos tributarios, en relación con el mismo periodo del año anterior. El resultado del PIB en el primer semestre del año 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.

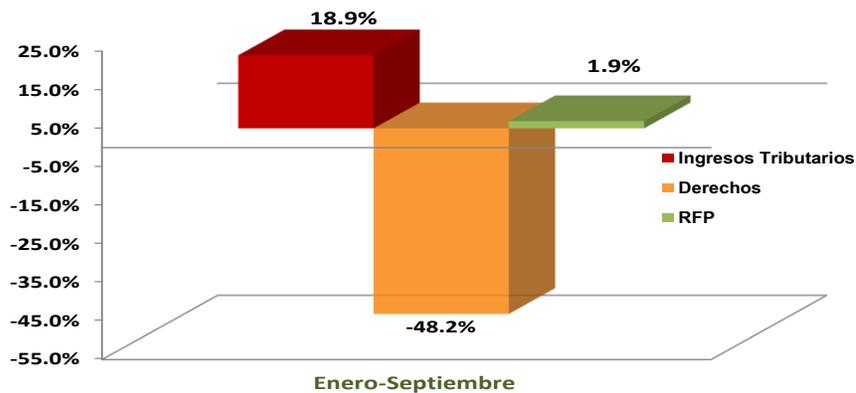
### Comportamiento del precio del petróleo 2014-2015 y estimación 2015



Se mantiene el bajo el precio internacional del barril de petróleo, cuya estimación para el año fue de 79 dólares por barril; en el mes de Septiembre se ubicó en 38.82 dpb., influenciado por la oferta a nivel mundial. Esto impacta en forma directa en los recursos a recibir en los Ramos 28 y 33. Sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos tributarios, así como los beneficios asociados a las coberturas del petróleo, han permitido compensar en parte la caída de los ingresos petroleros.

En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 1.9% 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-SEPTIEMBRE 2015 VS EL MISMO PERIODO DE 2014

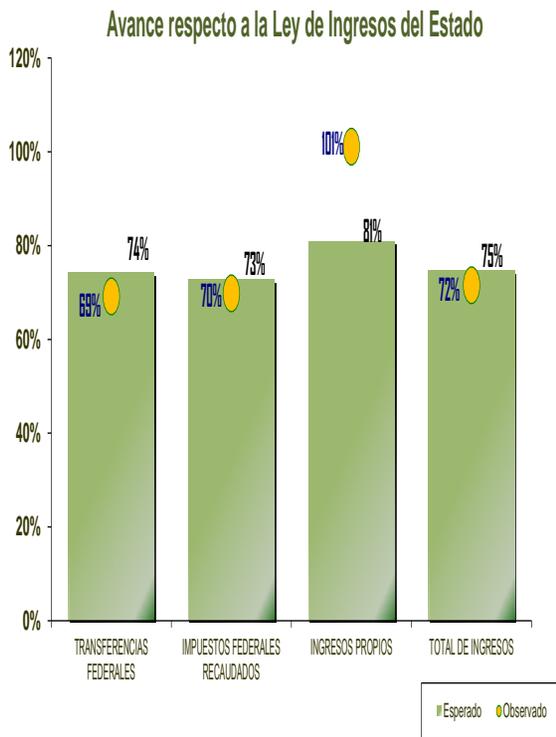


## I.2 Ingresos totales al mes de Septiembre

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

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Septiembre		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	%	
<b>RECURSOS FEDERALES</b>	13,853.9	9,584.3	9,987.3	10,286.8	-403.1	-4.0	-702.5	-6.8	9,597.6	-13.4	-0.1	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	3,967.8	3,817.5	3,707.9	150.3	3.9	260.0	7.0	3,763.4	204.4	5.4	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	406.6	397.6	398.6	9.0	2.3	8.0	2.0	403.1	3.6	0.9	
Ramo 33	7,964.3	4,915.8	5,504.7	5,917.3	-588.9	-10.7	-1,001.5	-16.9	5,170.2	-254.4	-4.9	
Fondo de Fiscalización	260.3	196.4	186.9	195.7	9.5	1.5	0.7	0.4	203.4	-6.9	-3.4	
IEPS	89.2	97.6	80.6	67.3	17.0	21.2	30.3	45.0	57.6	40.0	69.5	
<b>IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI</b>	955.9	667.4	619.5	695.5	278.2	44.9	-28.1	-4.0	374.0	293.3	78.4	
Tenencia Federal	0.4	0.6	0.0	0.3	0.6	n.a	0.236	70.0	0.8	-0.3	-31.5	
ISAN	86.2	68.9	72.6	64.6	-3.6	-5.0	4.3	6.7	71.3	-2.4	-3.3	
Coordinación Fiscal	128.6	183.9	130.1	97.1	53.8	41.3	86.8	89.4	138.6	45.3	32.7	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	192.9	186.5	182.0	6.4	3.4	10.9	6.0	163.3	29.6	18.1	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	221.1	230.3	351.4	221.1	-	-130.3	-	0.0	221.1	n.a	
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	1,159.4	1,172.2	938.0	938.0	234.2	25.0	234.2	25.0	1,274.0	-101.8	-8.0	
Impuestos	685.6	727.1	529.2	529.2	197.9	37.4	197.9	37.4	700.2	27.0	3.9	
Derechos	399.5	346.1	339.1	339.1	7.0	2.1	7.0	2.1	310.2	35.9	11.6	
Productos	16.4	35.3	12.3	12.3	23.1	188.0	23.1	188.0	60.2	-24.9	-41.3	
Aprovechamientos	58.0	63.7	57.4	57.4	6.2	10.8	6.2	10.8	203.5	-139.8	-68.7	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>15,969.2</b>	<b>11,423.9</b>	<b>11,544.9</b>	<b>11,920.3</b>	<b>-121.0</b>	<b>-1.0</b>	<b>-496.4</b>	<b>-4.2</b>	<b>11,245.7</b>	<b>178.2</b>	<b>1.6</b>	

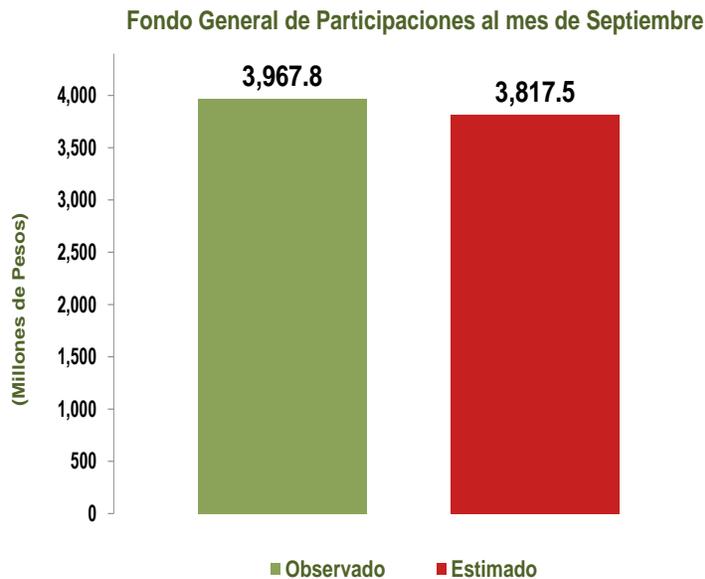
Nota:  
No se incluye el endeudamiento neto, ni los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.  
No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales



Al mes de Septiembre, se han obtenido ingresos por 11,423.9 mdp., que representan el 72% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Este resultado, representa una disminución del 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 1.6%, que equivale a 178.2 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 Septiembre, se recibieron 3,967.8 mdp, que representa un incremento del 3.9% más y que equivale a 150.3 mdp., adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

En este resultado, influye el dinamismo de la economía al tercer trimestre 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 5.4%, equivalente a 204.4 mdp adicionales.

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

Al tercer trimestre del año, se han recibido 406.6 mdp., cifra superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 2.3% adicional, lo que equivale a 9 mdp., más al mes de Septiembre. 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 3.6 mdp., adicionales.

### I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Septiembre, se recibieron 4,915.8 mdp; observándose una disminución del 10.7% 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 Septiembre. En relación con el año anterior, los ingresos recibidos en el mismo periodo, están por debajo de la cifra recibida en 2015, con 254.4 mdp. menos; por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

**I.3 Ingresos recaudados por la SEFI**
**INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE SEPTIEMBRE**
**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	<b>727.1</b>	62%	<b>197.9</b>	<b>37.4</b>	700.2	27.0	<b>3.9</b>
Derechos	399.5	<b>346.1</b>	30%	<b>7.0</b>	<b>2.1</b>	310.2	35.9	<b>11.6</b>
Productos	16.4	<b>35.3</b>	3%	<b>23.1</b>	<b>188.0</b>	60.2	-24.9	<b>-41.3</b>
Aprovechamientos	58.0	<b>63.7</b>	5%	<b>6.2</b>	<b>10.8</b>	203.5	-139.8	<b>-68.7</b>
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,159.4</b>	<b>1,172.2</b>	<b>100%</b>	<b>234.2</b>	<b>25.0</b>	<b>1,274.0</b>	<b>-101.8</b>	<b>-8.0</b>

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de Septiembre, ascienden a 1,172.2 mdp., con ello, se supera la meta establecida en la Ley de Ingresos para todo el año en un 1%, lo que equivale a 12.8 mdp adicionales. De igual manera, se observa un incremento en los impuestos respecto a lo estimado en la Ley de Ingresos al tercer trimestre del año, del 37.4% equivalente a 197.9 mdp., adicionales. 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 8%, 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

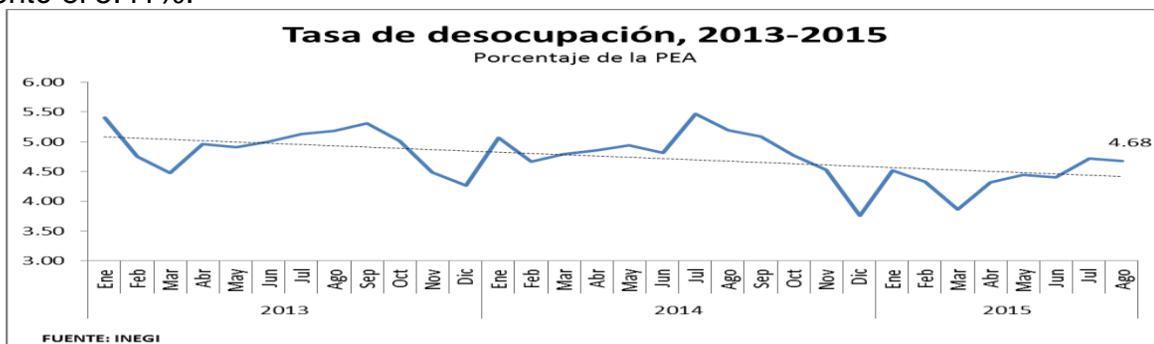
El reporte de una débil situación del empleo en Estados Unidos en septiembre, que generó dudas entre los inversionistas sobre la solidez de la recuperación económica de ese país, hace improbable que la FED eleve la tasa de interés en lo que resta del año. Los mercados financieros esperaban la creación de 180,000 puestos de trabajo, pero se registraron 140,000.

Otro motivo de preocupación en torno al mercado laboral de ese país es la tendencia decreciente de la tasa de participación<sup>1</sup> que este mes se ubicó en 62.4%, el nivel más bajo en 40 años. El comportamiento actual de este indicador se explicó por la combinación de dos factores: 1) La población está envejeciendo y 2) Los sueldos no son lo suficientemente atractivos para que los desocupados busquen un empleo.

#### Entorno nacional

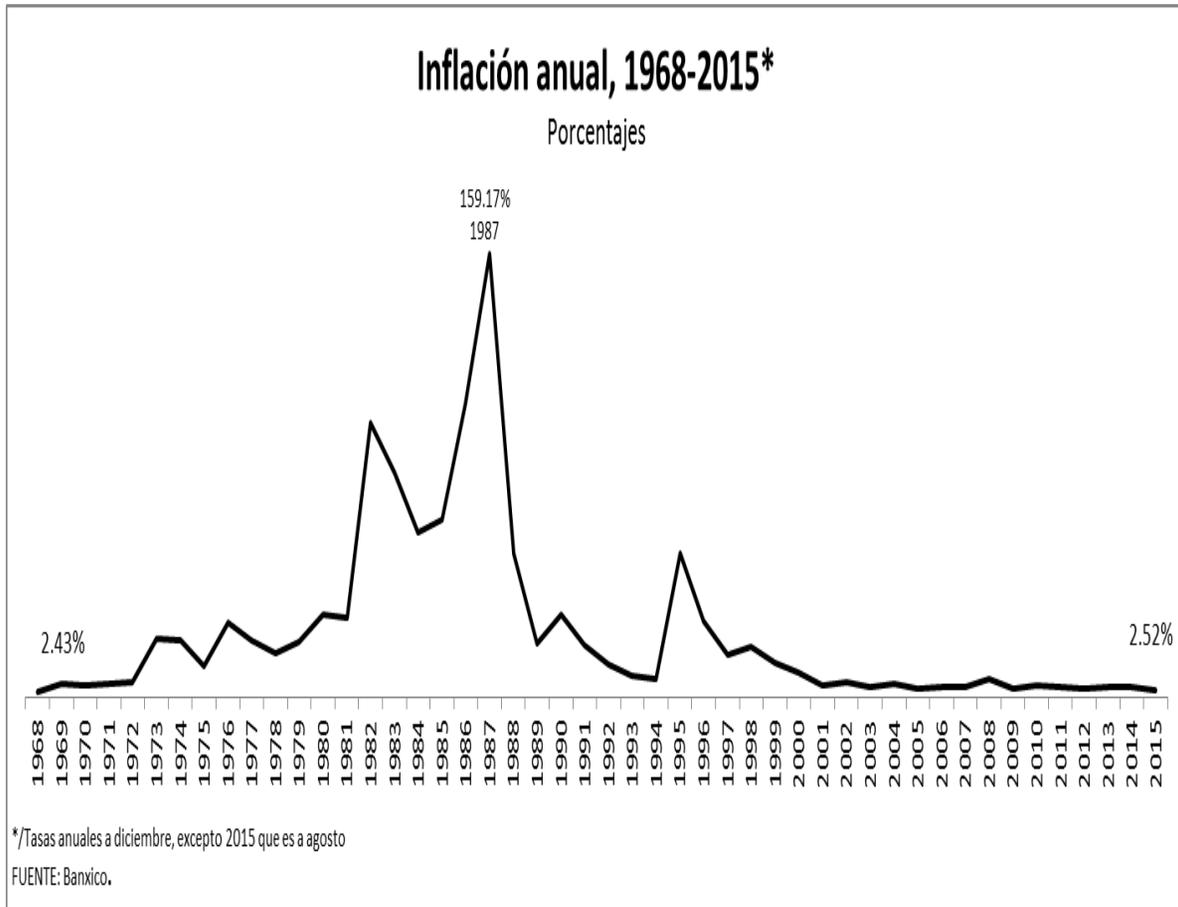
La producción industrial creció 1% real en agosto respecto al mismo mes del año pasado, lo que implicó el tercer incremento anual consecutivo, resultado del crecimiento de 4.4% en la generación de energía eléctrica y suministro de agua y gas, 3.4% en las manufacturas, y 2.5% en la construcción.

La tasa de desocupación en agosto fue de 4.68% de la Población Económicamente Activa, mostrando una ligera mejoría respecto al 4.72% observado el mes previo. En el mediano plazo, este indicador refleja una trayectoria descendente desde enero de 2013 cuando representó el 5.41%.



<sup>1</sup> Tasa de Participación = (Población civil mayor de 16 años de edad que busca trabajo/Población civil mayor de 16 años de edad que se encuentran en la situación de ocupados o desocupados)\*100

El Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) aumentó 0.37% respecto al mes previo, y se incrementó 2.52% en comparación al mismo mes de 2014, que representó la tasa anual más baja desde 1968, cuando registró 2.47%.

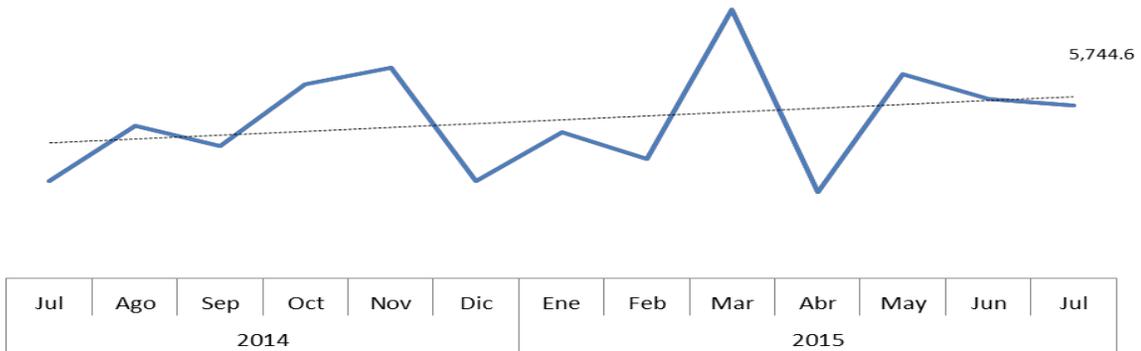


## Entorno estatal

Los ingresos de los establecimientos IMMEX de Aguascalientes crecieron 16.2% en julio de este año en comparación de julio de 2014, principalmente como resultado principalmente del incremento de 14.4% de los ingresos por productos elaborados con materias primas propias, que representaron el 87.3% de los ingresos totales. Cabe mencionar que, a pesar del menor crecimiento de la economía global, los ingresos de estos establecimientos de Aguascalientes muestran una trayectoria ascendente.

**Ingresos provenientes del mercado extranjero de los establecimientos IMMEX, 2014-2015\***

Millones de pesos

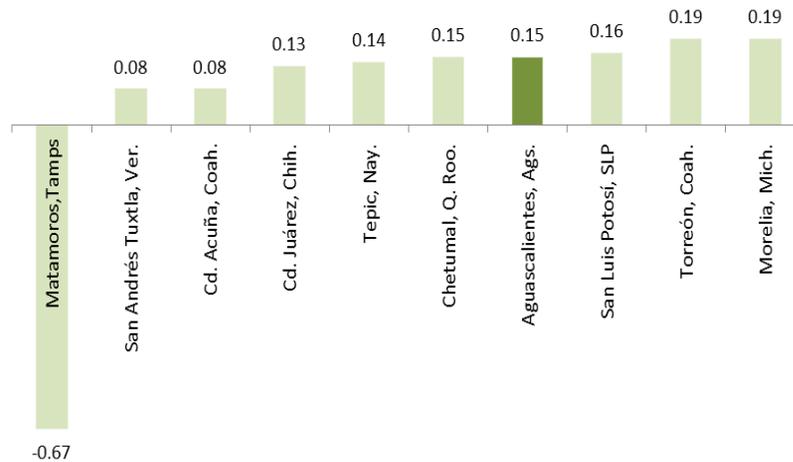


\*Ingresos por productos elaborados con materias primas propias  
**FUENTE: INEGI.** Estadística Integral del Programa de la Industria Manufacturera, Maquiladora y de servicios de exportación.

En materia de inflación, en septiembre Aguascalientes destacó por ser una de las localidades con menor crecimiento en el INPC, ya que reportó un incremento de mensual de 0.15%, comparativamente inferior al 0.37% registrado por el país.

**Ciudades con menor variación en el INPC, Sept. 2015**

Porcentajes



FUENTE: INEGI

## II.2 Informe de Egresos

### a) Egresos totales

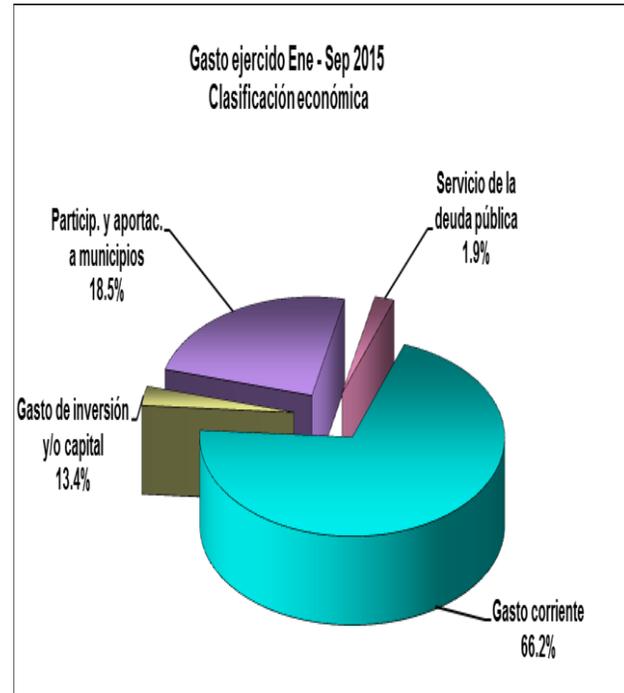
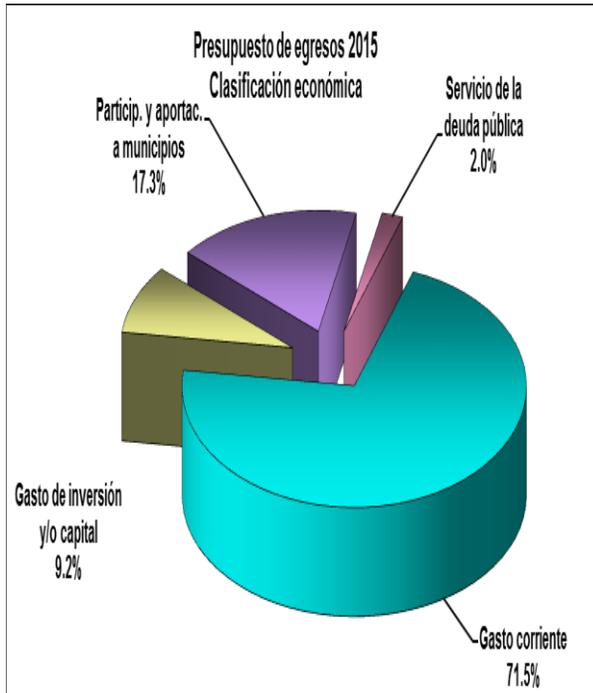
Ene-Sep 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep		Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Gasto programable</b>	<b>12,885</b>	<b>0</b>	<b>9,969</b>	<b>0%</b>	<b>10,794</b>	<b>16,433</b>	<b>-8%</b>
<b>Gasto corriente</b>	<b>11,419</b>	<b>0</b>	<b>8,293</b>	<b>0%</b>	<b>8,270</b>	<b>11,859</b>	<b>0%</b>
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	3,412	0%	3,218	4,550	6%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	139	0%	19	292	632%
Recursos fiscales ordinarios años anteriores	0	0	9	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	3,691	0%	3,978	5,312	-7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,042	0%	1,054	1,705	-1%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,465</b>	<b>0</b>	<b>1,675</b>	<b>0%</b>	<b>2,524</b>	<b>4,574</b>	<b>-34%</b>
Recursos fiscales ordinarios	884	0	373	0%	398	753	-6%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	5	26	-3%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	11	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	340	0%	269	520	26%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	850	0%	1,837	3,250	-54%
Endeudamiento Público	0	0	98	0%	14	26	585%
<b>Gasto no programable</b>	<b>3,085</b>	<b>0</b>	<b>2,554</b>	<b>0%</b>	<b>2,545</b>	<b>3,278</b>	<b>0%</b>
<b>Participaciones y aportac. a municipios</b>	<b>2,764</b>	<b>0</b>	<b>2,322</b>	<b>0%</b>	<b>2,348</b>	<b>2,986</b>	<b>-1%</b>
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	1,493	0%	1,426	1,872	5%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	2	0%	0	17	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	827	0%	923	1,097	-10%
<b>Servicio de la deuda pública</b>	<b>320</b>	<b>0</b>	<b>232</b>	<b>0%</b>	<b>197</b>	<b>292</b>	<b>18%</b>
Recursos fiscales ordinarios	255	0	113	0%	114	143	0%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	74	0%	39	84	92%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	44	0%	44	65	0%
<b>Gasto total</b>	<b>15,969</b>	<b>0</b>	<b>12,522</b>	<b>0%</b>	<b>13,339</b>	<b>19,711</b>	<b>-6%</b>

(millones de pesos)

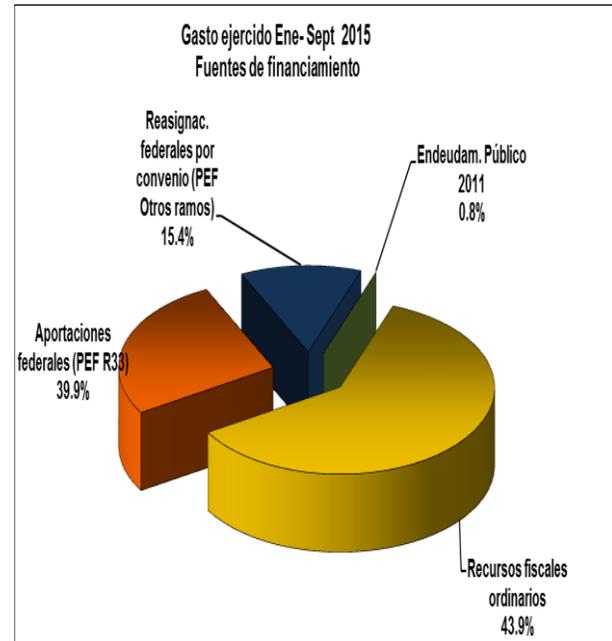
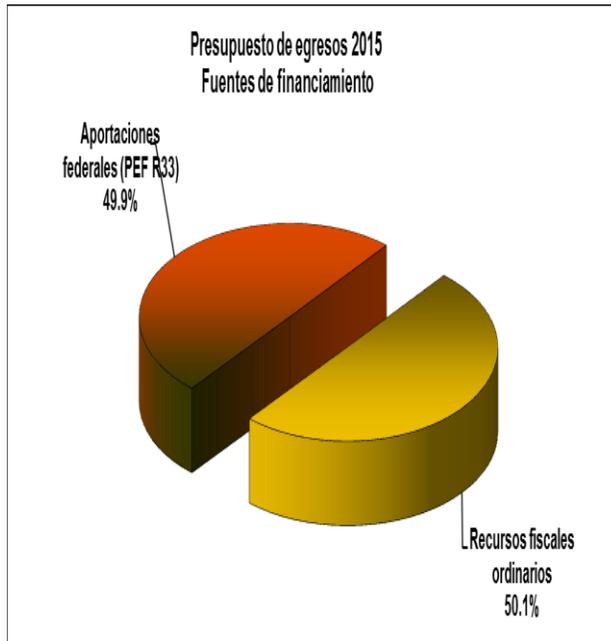
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 - sept 2015 representa el 79.6 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 20.4 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 - sept 2015 corresponden en un 43.9 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.9 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 15.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.8 por ciento a Endeudamiento Público.

## b) Gasto Corriente

Ene - Sep 2015

Concepto	2 0 1 5				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep	% Avance	Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>4,933</b>	<b>0</b>	<b>3,412</b>	<b>0%</b>	<b>3,218</b>	<b>4,550</b>	<b>6%</b>
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	869	0%	807	1,203	8%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	91	0%	67	132	35%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	193	0%	165	339	17%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	2,260	0%	2,179	2,876	4%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>0%</b>	<b>19</b>	<b>292</b>	<b>632%</b>
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	3	0%	0	3	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	136	0%	19	285	617%
<b>Recursos fiscales años anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	1	0%	0	0	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	7	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	0	0%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>6,486</b>	<b>0</b>	<b>3,691</b>	<b>0%</b>	<b>3,978</b>	<b>5,312</b>	<b>-7%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	5	10	-92%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	5	10	-92%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	8	0%	3	11	190%
FASP. Seguridad pública	0	0	8	0%	3	11	190%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	3,683	0%	3,971	5,291	-7%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	2,585	0%	2,962	3,838	-13%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	978	0%	892	1,293	10%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	52	0%	52	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	41	0%	39	54	6%
FAEA. Educación para adultos	36	0	26	0%	26	36	3%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,042</b>	<b>0%</b>	<b>1,054</b>	<b>1,705</b>	<b>-1%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	1	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	1	0%	0	2	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	32	0%	21	51	243%
Gobernación	0	0	12	0%	1	14	1034%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	20	0%	18	18	100%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	17	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	2	2	100%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	1,010	0%	1,033	1,640	-2%
Gobernación	0	0	14	0%	0	13	0%
Educación pública	0	0	873	0%	779	1,370	12%
Salud	0	0	117	0%	38	38	210%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	1	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	5	0%	217	218	-98%
<b>Gasto corriente</b>	<b>11,419</b>	<b>0</b>	<b>8,293</b>	<b>0%</b>	<b>8,270</b>	<b>11,859</b>	<b>0%</b>

(millones de pesos)

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

**c) Gasto de Inversión y/o Capital**

Ene-Sep 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercicio		
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep		Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>884</b>	<b>0</b>	<b>373</b>	<b>0%</b>	<b>398</b>	<b>753</b>	<b>-6%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	15	0%	13	62	18%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	269	0%	291	576	-8%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	88	0%	94	115	-6%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0%</b>	<b>5</b>	<b>26</b>	<b>-3%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	4	0%	5	15	-7%
<b>Recursos fiscales años anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	11	0%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>582</b>	<b>0</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>269</b>	<b>520</b>	<b>26%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	9	31215%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	9	31215%
Capítulo 6000: Inversión pública	582	0	339	0%	269	510	26%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	6	0%	4	18	34%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	72	0%	82	82	-12%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	4	0%	81	4	-95%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	156	0%	12	81	1187%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	14	0%	86	55	-84%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas	233	0	88	0%	4	270	2223%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>850</b>	<b>0%</b>	<b>1,837</b>	<b>3,250</b>	<b>-54%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	850	0%	1,837	3,196	-54%
Gobernación	0	0	0	0%	27	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	37	0%	106	176	-65%
Economía	0	0	6	0%	9	48	-36%
Educación Pública	0	0	186	0%	322	430	-42%
Salud	0	0	361	0%	434	629	-17%
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%	13	79	-100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	2	2	-100%
Turismo	0	0	53	0%	2	38	3304%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	207	0%	921	1,724	-78%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
<b>Endeudamiento Público 2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98</b>	<b>0%</b>	<b>14</b>	<b>26</b>	<b>585%</b>
Capítulo 5000: Bono cupón cero	0	0	10	0%	0	0	
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	87	0%	12	18	630%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	2	8	-100%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,465</b>	<b>0</b>	<b>1,675</b>	<b>0%</b>	<b>2,524</b>	<b>4,574</b>	<b>-34%</b>

(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
<b>Total</b>	<b>668.0</b>

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

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	32.1
FAM – IEB 2008 – 2015	0.7
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	147.1
FAFEF 2008 – 2014	20.7
Recursos fed. reasignables 2009-2014	225.4
PDE 2014	1.6
PDE 2015	265.0
Bono Cupón Cero	86.3
<b>Total</b>	<b>778.9</b>

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - sept 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.	147'3	6'4	140'9
FAFEF 2015	216'7	101'3	115'4
Recursos federales reasignables 2015	2,205'2	1,850'8	354'4
<b>Total</b>	<b>2,569'2</b>	<b>1,958'5</b>	<b>610'7</b>

(Millones de pesos)

Al 30 de septiembre de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.2 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 93.1 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

**d) Gasto No Programable**

Ene-Sep 2014

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep		Ene - Sep	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>2,188</b>	<b>0</b>	<b>1,606</b>	<b>0%</b>	<b>1,539</b>	<b>2,015</b>	<b>4%</b>
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	1,493	0%	1,426	1,872	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	113	0%	114	143	0%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76</b>	<b>0%</b>	<b>39</b>	<b>100</b>	<b>97%</b>
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	2	0%	0	17	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	74	0%	39	84	92%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>831</b>	<b>0</b>	<b>827</b>	<b>0%</b>	<b>923</b>	<b>1,097</b>	<b>-10%</b>
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	827	0%	923	1,097	-10%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	189	0%	185	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	467	0%	462	615	1%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	131	0%	196	196	-33%
Seguridad Pública	0	0	39	0%	79	79	-51%
<b>Endeudamiento Público 2011</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>0%</b>	<b>44</b>	<b>65</b>	<b>0%</b>
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	44	0%	44	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	4	0%	4	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PF)	60	0	40	0%	40	60	0%
<b>Gasto no programable</b>	<b>3,085</b>	<b>0</b>	<b>2,554</b>	<b>0%</b>	<b>2,545</b>	<b>3,278</b>	<b>0%</b>

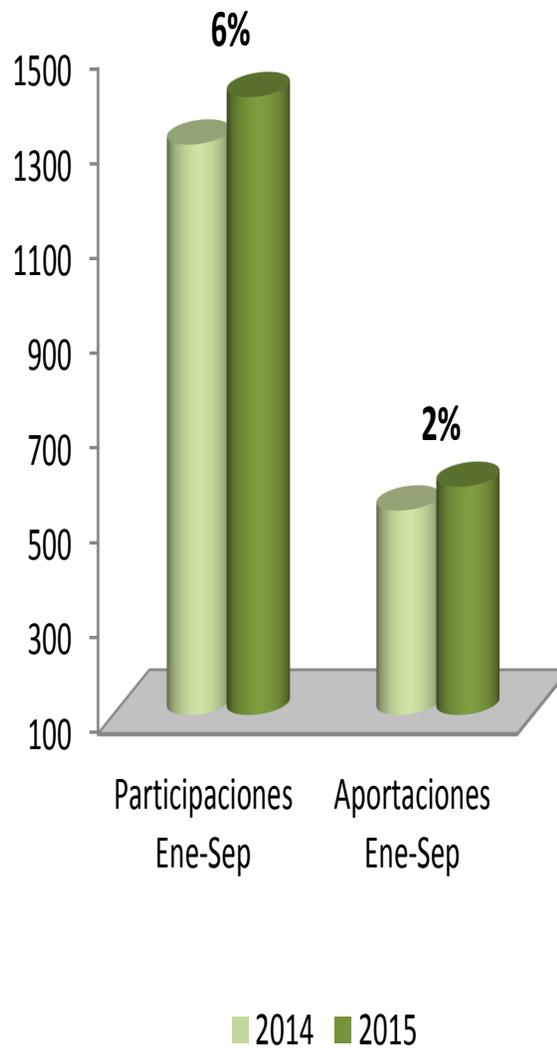
(millones de pesos)

**Participaciones y Aportaciones a Municipios**

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de septiembre fue de 159.9 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,493.1 millones de pesos, lo que representa un incremento del 6 por ciento nominal respecto al mismo período del año pasado, es decir 1,411.4 millones de pesos.

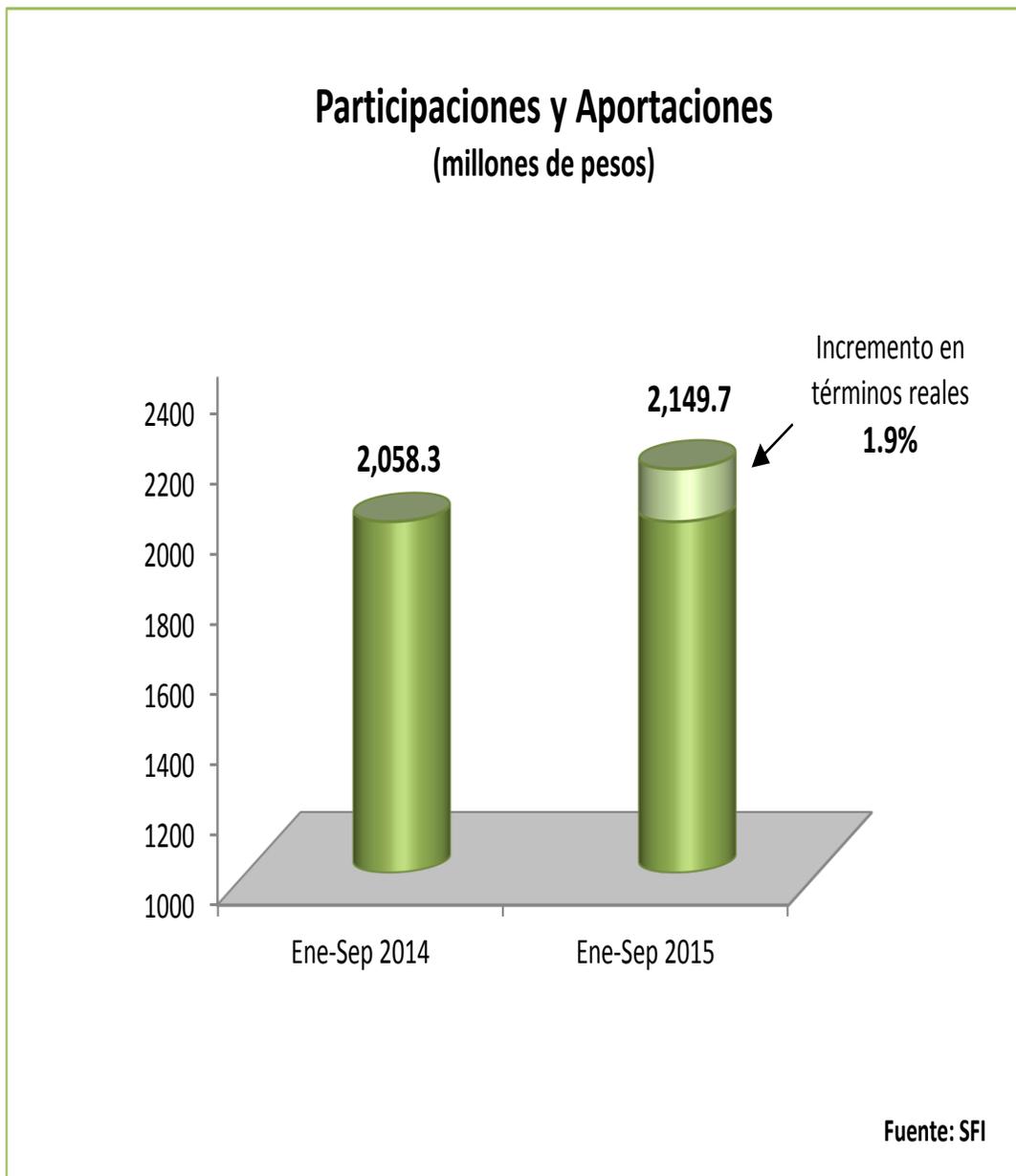
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 73 millones de pesos, para registrar un monto acumulado de 656.6 millones de pesos, lo que representa un incremento del 2 por ciento nominal en relación a los 646.9 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

## Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados

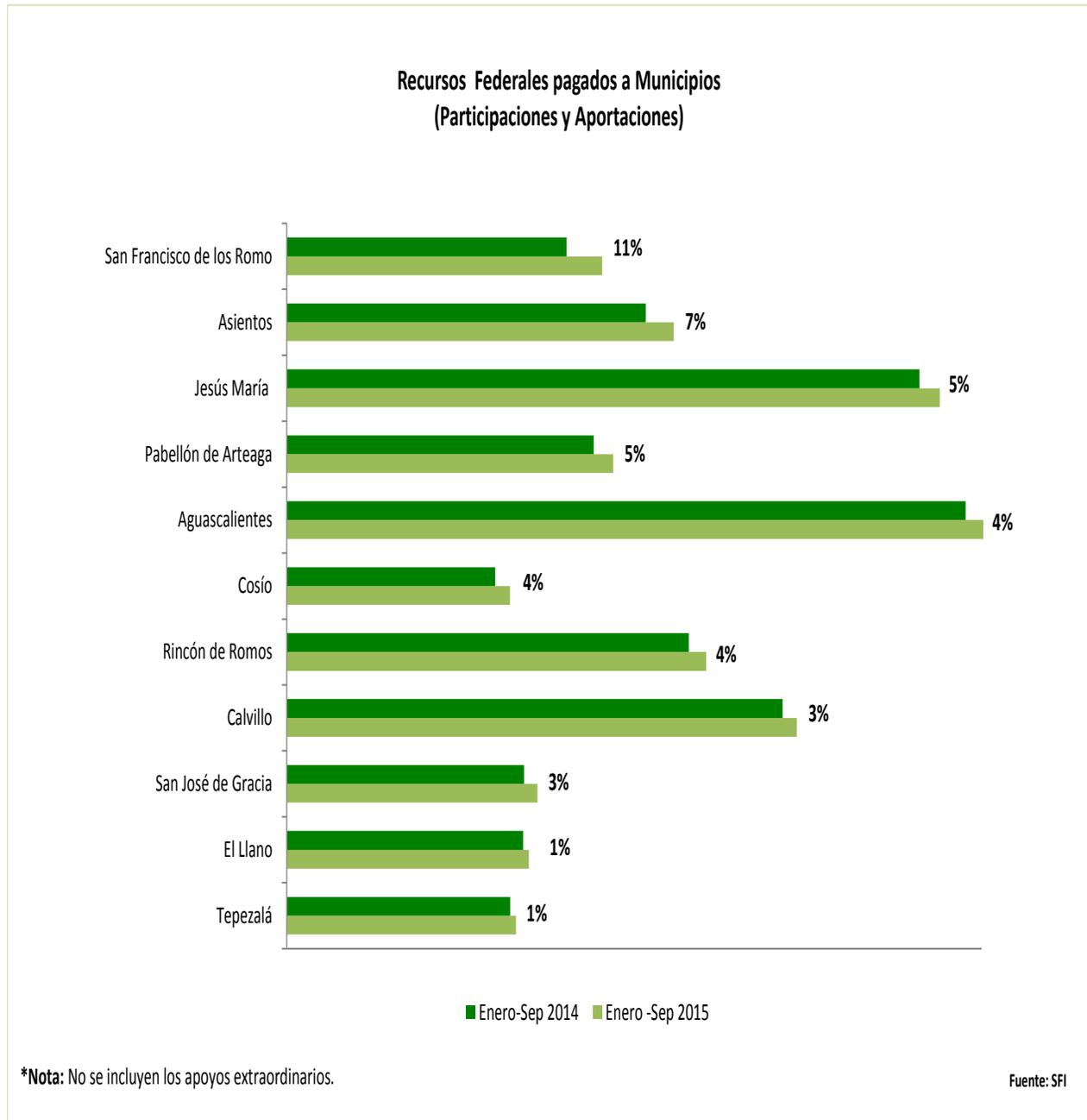


Fuente: SFI

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período enero-septiembre del presente año, alcanzaron los 2,149.7 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 1.9 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (2,058.3 mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes destaca el incremento del 11% y 7% en los municipios de San Francisco de los Romo, y Asientos, respectivamente.



Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Sep	Ene-Sep	2015/2014
Aguascalientes	937.5	886.5	6%
Asientos	52.3	47.2	11%
Calvillo	68.1	65.6	4%
Cosío	44.8	43.1	4%
El Llano	43.7	43.2	1%
Jesús María	86.4	80.7	7%
Pabellón de Arteaga	52.8	49.3	7%
Rincón de Romos	58.0	55.1	5%
San Francisco de los Romo	53.5	46.6	15%
San José de Gracia	53.9	52.2	3%
Tepezalá	42.2	41.9	1%
<b>Total</b>	<b>1,493.1</b>	<b>1,411.5</b>	<b>6%</b>

**(Millones de Pesos). Tasas Nominales.**

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 6 por ciento nominal en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 28.9% 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 36.5% 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-Sep	Ene-Sep	2015/2014
Aguascalientes	395.7	390.2	1%
Asientos	35.7	35.1	2%
Calvillo	44.7	44.0	1%
Cosío	10.1	10.0	1%
El Llano	15.1	14.9	2%
Jesús María	55.2	54.2	2%
Pabellón de Arteaga	23.0	22.6	2%
Rincón de Romos	36.5	35.8	2%
San Francisco de los Romo	20.1	19.8	2%
San José de Gracia	6.6	6.5	1%
Tepezalá	14.0	13.8	2%
<b>Total</b>	<b>656.7</b>	<b>646.9</b>	<b>2%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

## e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Sep 2014

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Sep	Ene - Sep	Ene - Sep Ene - Dic		
<b>1: Progreso económico, empleo y mejores salarios</b>	<b>751</b>	<b>0</b>	<b>598</b>	<b>594</b>	<b>874</b>	<b>0%</b>
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a ni	67	0	71	76	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empre	185	0	109	131	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	92	130	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	217	159	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	109	98	130	0%
<b>2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública</b>	<b>1,430</b>	<b>0</b>	<b>953</b>	<b>890</b>	<b>1,462</b>	<b>0%</b>
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	41	50	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond.	196	0	130	134	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	140	131	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	49	26	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	74	101	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	88	90	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	45	3	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	386	354	511	0%
<b>3: Gobierno eficiente</b>	<b>4,656</b>	<b>0</b>	<b>3,371</b>	<b>3,543</b>	<b>5,329</b>	<b>0%</b>
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la	203	0	119	111	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	2,911	3,152	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	76	73	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	265	207	334	0%
<b>4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos</b>	<b>2,713</b>	<b>0</b>	<b>2,939</b>	<b>3,115</b>	<b>4,574</b>	<b>0%</b>
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	40	31	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad	2	0	2	14	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	14	13	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	161	155	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	1,828	1,671	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	196	233	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	142	223	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	26	24	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	47	46	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	11	27	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	459	675	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	6	0	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	5	4	6	0%
<b>5: Educación de calidad</b>	<b>6,254</b>	<b>0</b>	<b>4,526</b>	<b>4,993</b>	<b>7,020</b>	<b>0%</b>
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	3,062	3,699	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	718	646	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	747	648	949	0%
<b>6: Medio ambiente y desarrollo sustentable</b>	<b>164</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>203</b>	<b>451</b>	<b>0%</b>
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	81	145	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	29	28	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	5	12	19	0%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	1	12	0%
6.5 Manejo de ecosistemas.	29	0	19	17	34	0%
<b>Gasto total</b>	<b>15,969</b>	<b>0</b>	<b>12,522</b>	<b>13,339</b>	<b>19,711</b>	<b>0%</b>

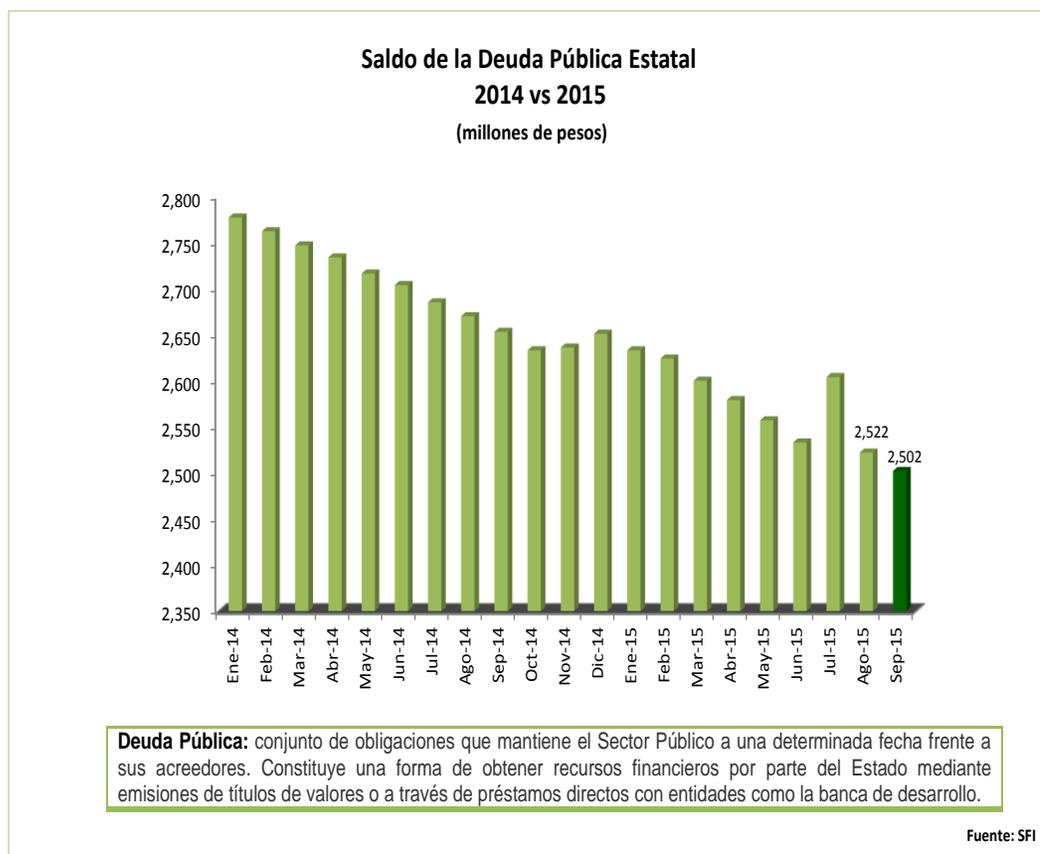
(millones de pesos)

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%.

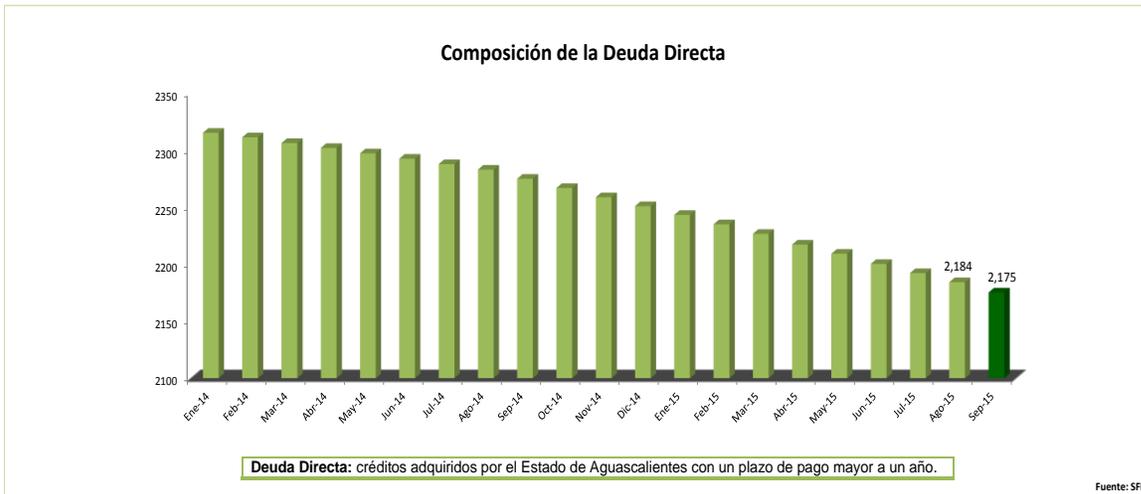
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene- sept 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.8 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.6 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 26.9 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.5 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 36.1 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.1 por ciento del total del gasto ejercido.

## II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de septiembre 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 2,502 millones de pesos, cifra menor en 0.79 por ciento respecto a la reportada al cierre de agosto 2015, la cual se situó en 2,522 mdp.

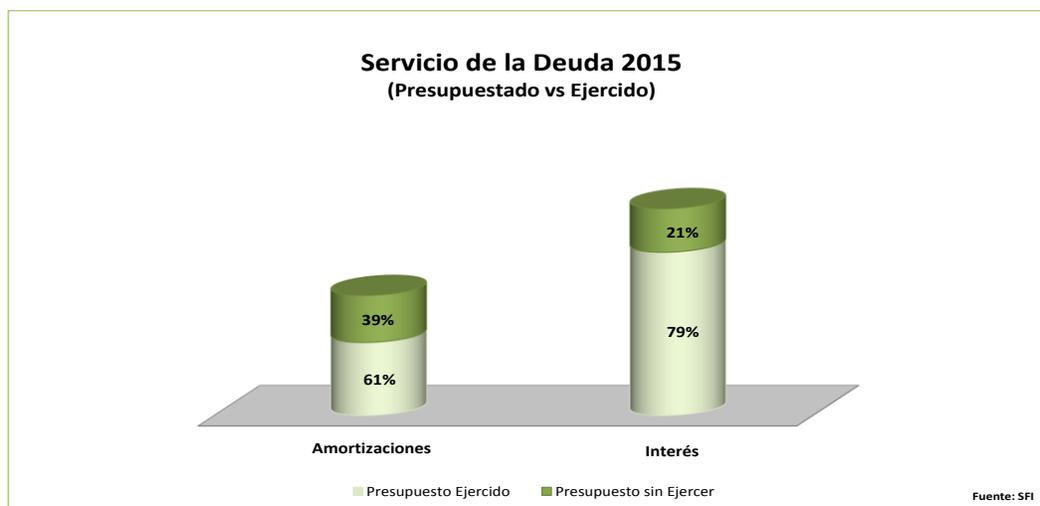


La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,175 mdp, lo cual representa una disminución de 0.4% en comparación con el saldo del mes anterior, registrado en 2,184 mdp.

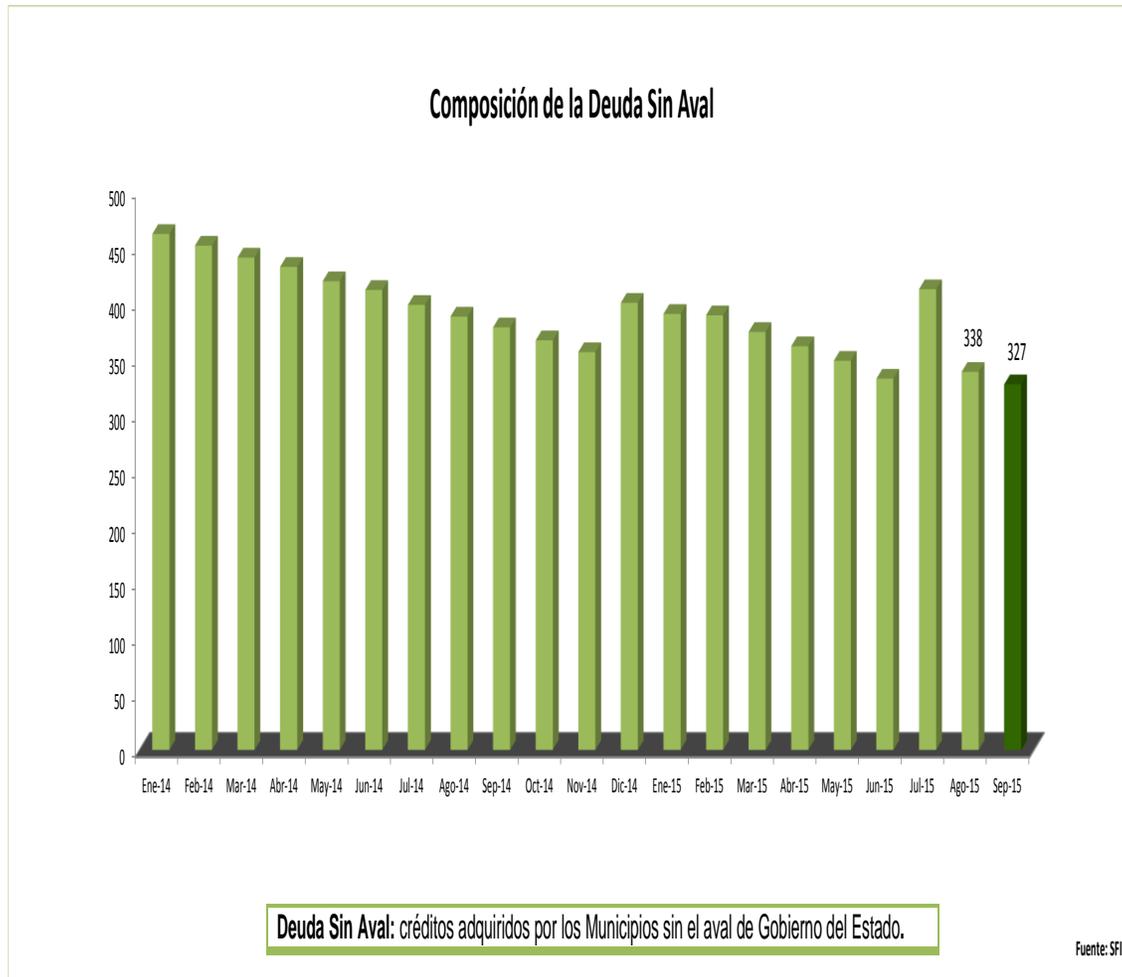


Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de septiembre se han ejercido 71.5 millones de pesos,

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 159.6 mdp.

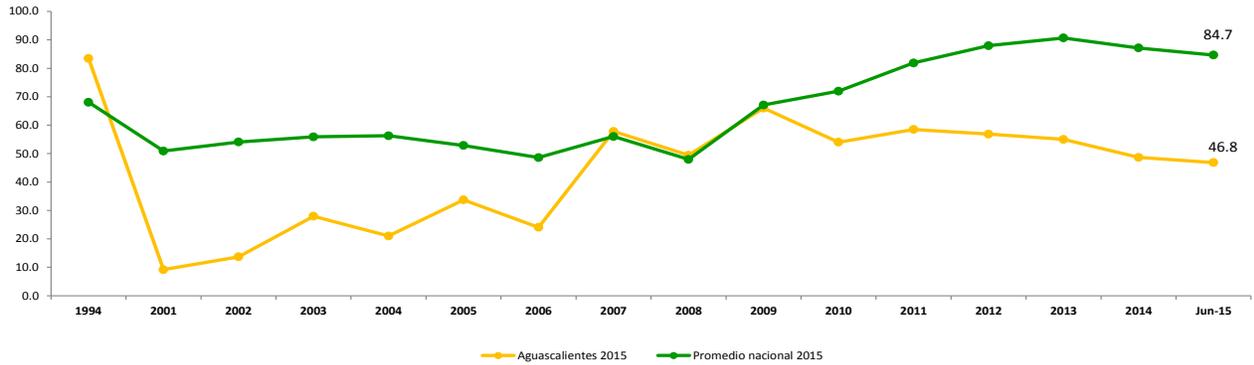


Al cierre de septiembre el saldo de Deuda sin Aval disminuyó 3.2% respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 338 mdp.



De acuerdo al reporte de Obligaciones Financieras de Entidades Federativas, Municipios y Organismos con respecto a Participaciones, publicado por la SHCP con base en la información recabada en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de las Entidades Federativas y Municipios, al segundo trimestre de este año la proporción que representa el saldo de la deuda pública de Aguascalientes es de 46.8% de sus ingresos por Participaciones Federales, esto significa 37.9 puntos menos que el promedio nacional ubicado en 84.7%

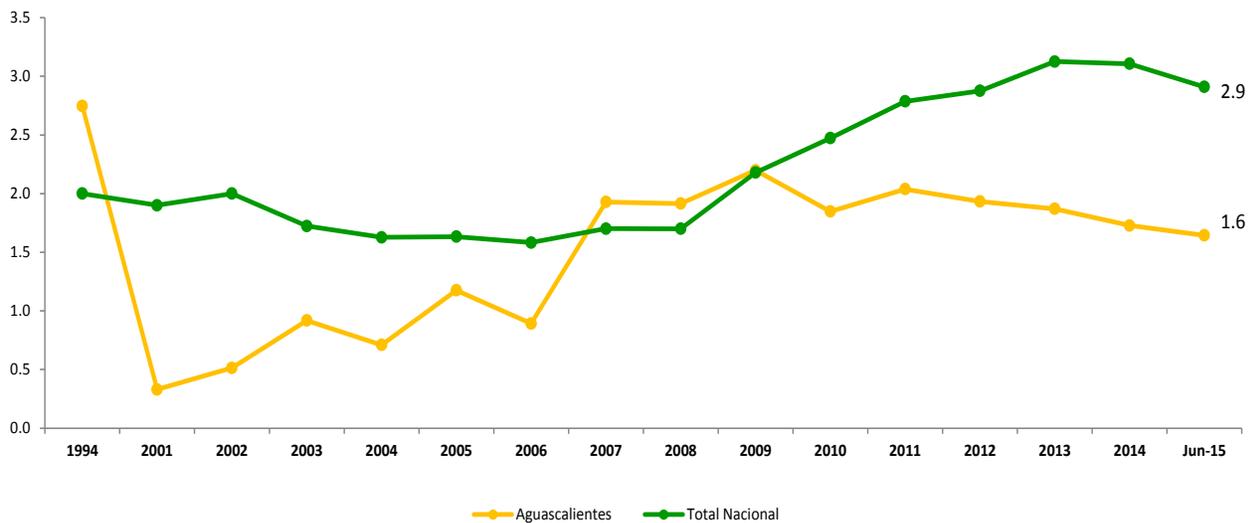
**Saldo de la Deuda Pública Estatal en relación a las Participaciones**  
 (porcentaje)



Fuente: SHCP

El Saldo de la Deuda de Aguascalientes al Segundo Trimestre representa el 1.6% del Producto Interno Bruto de la Entidad, proporción favorable en relación al promedio de saldos nacional el cual se encuentra en 2.9% con lo que se mantiene la tendencia decreciente de la deuda observada en los últimos años.

**Saldo de la Deuda Pública Estatal en relación al PIBE**  
 (porcentaje)

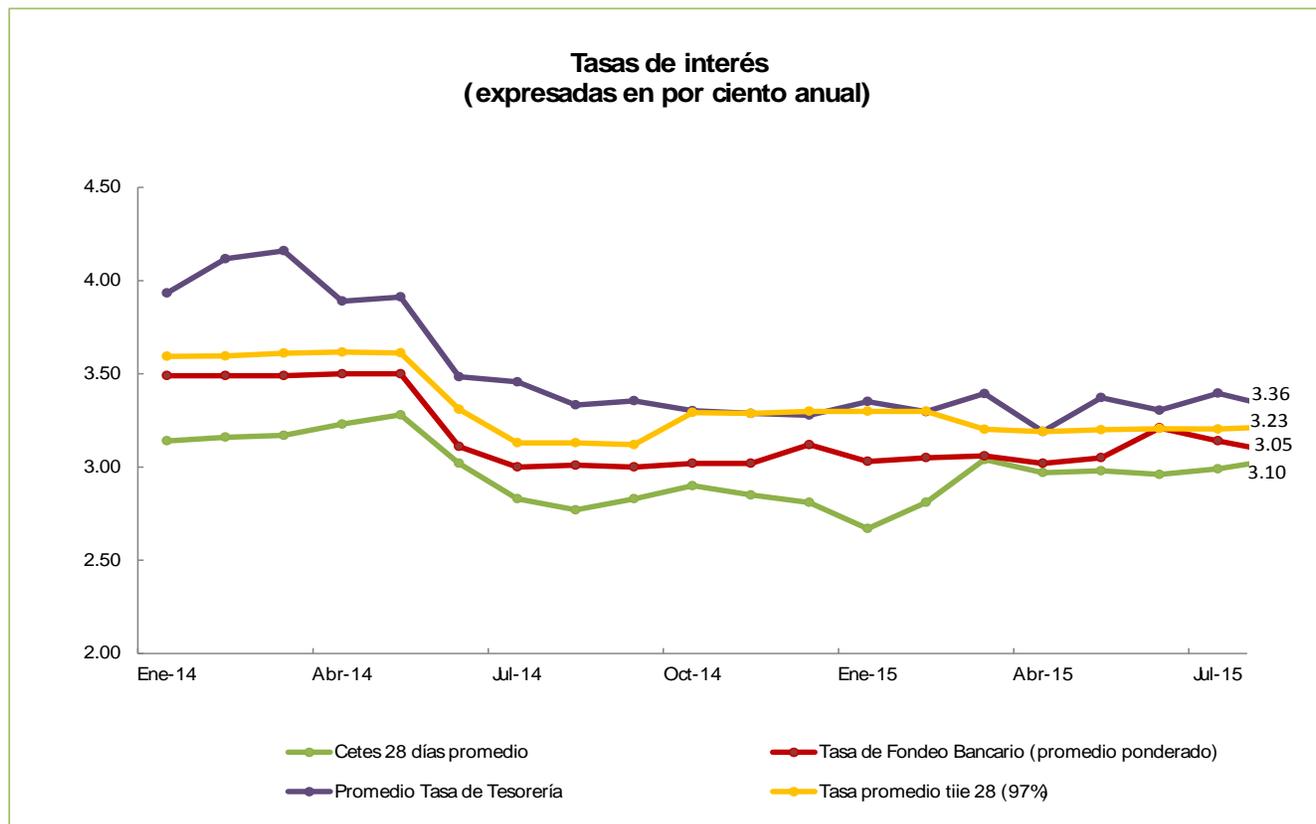


Fuente: SHCP

## II.4 Informe de Tesorería

Para septiembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.36%, lo que significa 13 puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIEE 28 días), la cual se ubicó en 3.23%

En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 26 y 31 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.



En septiembre se realizaron 2,812 pagos de los cuales el 98% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 2% con cheque.