



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Abril 2015



Secretaría de
FINANZAS



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

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

	2014	2015			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	2.2%	3.7%	2.5%	Ene-Mar	2.88
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	3.06	Abril-Abril	3.07
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	15.01	Ene-Abril	14.97
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.87	Ene-Abril	3.53
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	-3.20	Ene-Mar	-4.70
Balance Público					
% del PIB	-300.0%	-3.50	-0.60	Ene-Mar	-3.34
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	46.65	Ene-Abril	n.d
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,265	Ene-Mar	n.d.

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

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

n.d. No disponible

Durante el primer Cuatrimestre del año, la inflación y el tipo de cambio se ubican por arriba de la estimación oficial, mientras que la tasa de interés y el precio del petróleo, se encuentran por debajo de lo estimado por la SHCP. En cuanto al PIB, se observa un crecimiento del 2.5% en el primer trimestre del año.

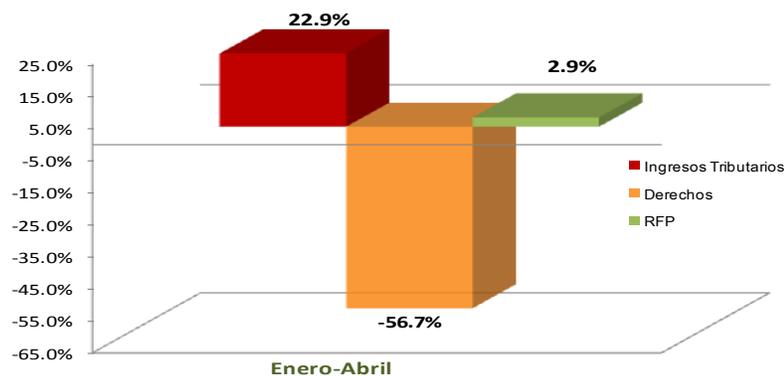
Comportamiento del precio del petróleo 2014-2015 y estimación 2015



El precio del petróleo que se estimó en 79 dólares por barril para 2015, al mes de Abril cerró en 46.65 dpb. El precio del hidrocarburo se ha ido recuperando después de ubicarse en los niveles más bajos de los últimos años; 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, ha permitido compensar en parte la caída de los ingresos petroleros.

En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 2.9% 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 Derechos Petroleros, que hasta el momento, han sido negativos, derivado de la disminución del precio internacional del petróleo.

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



I.2 Ingresos totales al mes de Abril

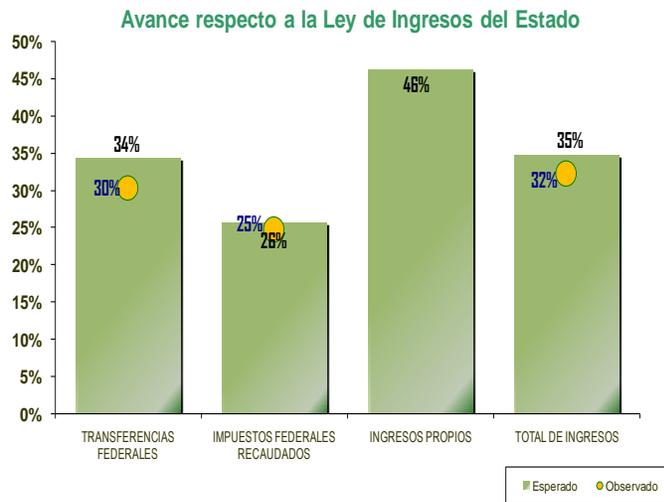
RECAUDACIÓN AL MES DE ABRIL
COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Abril		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	4,212.2	4,649.8	4,757.1	-437.6	-9.4	-544.9	-11.5	4,291.2	-79.1	-1.8	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	1,848.1	1,709.7	1,724.3	138.5	8.1	123.8	7.2	1,760.7	87.5	5.0	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	185.1	177.6	182.9	7.4	4.2	2.1	1.2	183.4	1.7	0.9	
Ramo 33	7,964.3	2,043.7	2,640.2	2,726.5	-596.5	-22.6	-682.8	-25.0	2,207.9	-164.2	-7.4	
Fondo de Fiscalización	260.3	93.4	86.9	93.5	6.5	2.8	-0.2	-0.2	104.8	-11.5	-11.0	
IEPS	89.2	41.9	35.4	29.8	6.5	18.4	12.1	40.6	34.4	7.6	22.0	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	236.3	235.2	245.1	62.6	26.6	-8.8	-3.6	153.0	83.3	54.4	
Tenencia Federal	0.4	0.3	0.0	0.3	0.3	n.a	0.036	14.3	0.6	-0.3	-53.9	
ISAN	86.2	32.1	34.2	30.5	-2.1	-6.0	1.6	5.2	36.7	-4.6	-12.5	
Coordinación Fiscal	128.6	78.6	56.4	36.4	22.2	39.4	42.2	115.9	56.7	21.9	38.7	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	84.9	83.1	77.5	1.8	2.2	7.4	9.5	59.1	25.9	43.8	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	40.4	61.5	100.4	40.4	-	-60.0	-	0.0	40.4	n.a	
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	692.1	536.5	536.5	155.6	29.0	155.6	29.0	855.7	-163.6	-19.1	
Impuestos	685.6	404.8	261.4	261.4	143.4	54.9	143.4	54.9	436.6	-31.8	-7.3	
Derechos	399.5	216.5	213.8	213.8	2.7	1.3	2.7	1.3	191.8	24.7	12.9	
Productos	16.4	11.1	5.5	5.5	5.7	104.5	5.7	104.5	25.9	-14.7	574.8	
Aprovechamientos	58.0	59.6	55.9	55.9	3.7	6.6	3.7	6.6	201.4	-141.7	-70.4	
INGRESOS TOTALES	15,969.2	5,140.6	5,421.5	5,538.7	-281.0	-5.2	-398.1	-7.2	5,299.9	-159.4	-3.0	

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

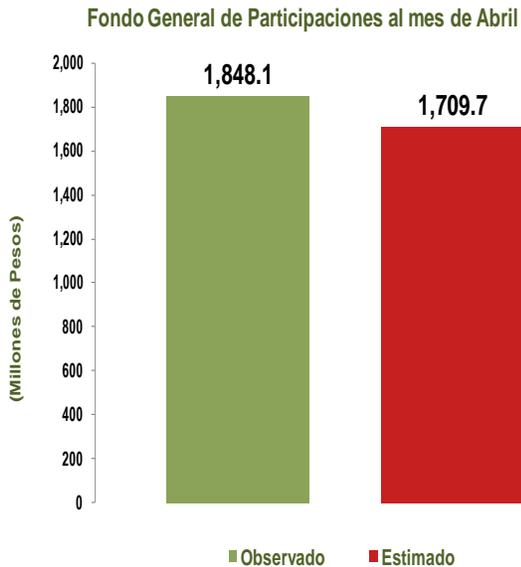
-398.1

En el primer Cuatrimestre del año, se tuvieron ingresos por 5,140.6 mdp., que representa el 32% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado; al mes de Abril, se esperaba un avance del 35%, sin embargo, esta disminución 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 Educativa y Gasto Operativo. Por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.



Respecto al 2014, en lo ingresado este mes, se observa una disminución del 3%, en esta disminución influye de manera directa, el saldo del ejercicio fiscal anterior, ya que el año pasado se registro un monto de 200 mdp., situación que no se repetirá para el 2015, así como el hecho de que no se han recibido los informes de los recursos del Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de Abril, se recibieron 1,848.1 mdp, que representa un incremento del 8.1% más y que equivale a 138.5 mdp adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

En este resultado, influye el dinamismo de la economía en el primer Cuatrimestre del año, derivado 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%, que representa 87.5 mdp adicionales.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En el primer Cuatrimestre del año, se han recibido 185.1 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 4.2% adicional, lo que equivale a 7.4 mdp., más al mes de Abril.

I.2.3 Ramo 33.-

Durante el primer Cuatrimestre del año, se recibieron 2,043.7 mdp; observándose una disminución del 22.6% respecto a lo presupuestado por la Federación, derivado básicamente, de que la Federación ha enviado los informes de los recursos del FONE al mes de abril. En relación con el año anterior, se observa una disminución del 7.4%, lo que equivale a un 164.2 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 ABRIL
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	404.8	58%	143.4	54.9	436.6	-31.8	-7.3
Derechos	399.5	216.5	31%	2.7	1.3	191.8	24.7	12.9
Productos	16.4	11.1	2%	5.7	104.5	25.9	-14.7	574.8
Aprovechamientos	58.0	59.6	9%	3.7	6.6	201.4	-141.7	-70.4
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	692.1	100%	155.6	29.0	855.7	-163.6	-19.1

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 692.1 mdp al mes de Abril. Se observa un incremento en los Impuestos del 54.9% que equivale a 143.4 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 19.1%, 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.

Sin embargo, puede apreciarse un incremento en el rubro de los Derechos del 12.9%, derivado básicamente del esfuerzo recaudatorio estatal.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

El Fondo Monetario Internacional pronosticó que la economía mundial crecerá este año 3.5% y 3.8% en 2016, debido a que la caída del precio del petróleo ha incrementado el ingreso disponible de los habitantes de los países avanzados lo que impulsará el consumo. Las tasas de crecimiento económico más altas se registrarán en Asia y las más bajas en Europa. El FMI señaló que México no aprovechará la fuerte recuperación de Estados Unidos debido a los ajustes al gasto público derivado de menores ingresos petroleros.

Proyecciones de crecimiento económico, 2015 y 2016. Tasas reales (%)

Región	2015	2016
Europa	1.9	2.1
Asia	5.6	5.5
América del Norte	3.0	3.0
Canadá	2.2	2.0
Estados Unidos	3.1	3.1
México	3.0	3.3
Mundo	3.5	3.8

FUENTE: FMI, World Economic Outlook. April 2015.

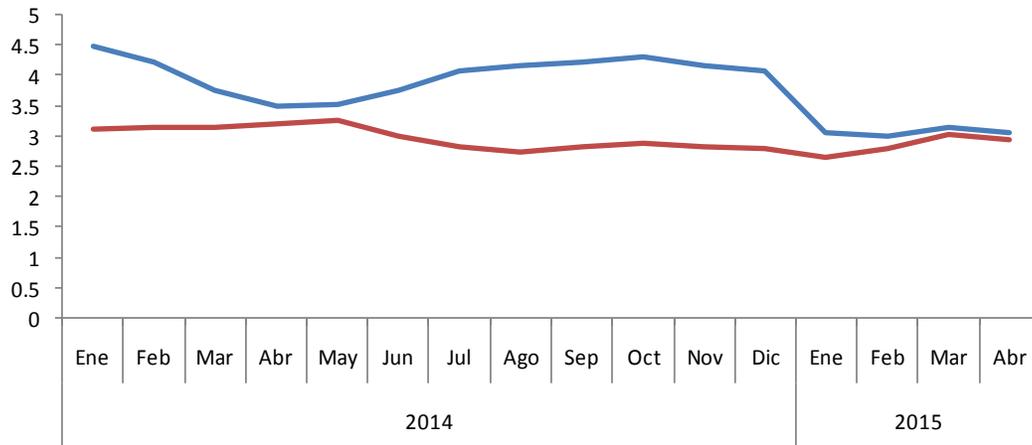
Entorno nacional

La economía nacional continúa mostrando una recuperación moderada acompañada de una mejoría gradual en el mercado laboral. La tasa de desempleo se ubicó en 4.2% de la Población Económicamente Activa en el primer trimestre del año, que representó una de las tasas más bajas de los últimos cuatro años.

En el escenario financiero destaca que durante abril la tasa de inflación tuvo un incremento de 3.06% anual, con expectativas estables en el corto y mediano plazos; la tasa de interés se ubicó en 2.97% (rendimiento del Cete 28 días), con cierta volatilidad durante el primer cuatrimestre del año, pero permaneciendo en niveles mínimos históricos. Por su parte, el tipo de cambio se depreció hasta alcanzar su cotización máxima histórica en 15.22 pesos por dólar promedio mensual. El precio del petróleo repuntó ligeramente respecto a marzo y se cotizó en alrededor de los 49 dólares por barril.

Inflación y Tasa de Interés, 2014-2015

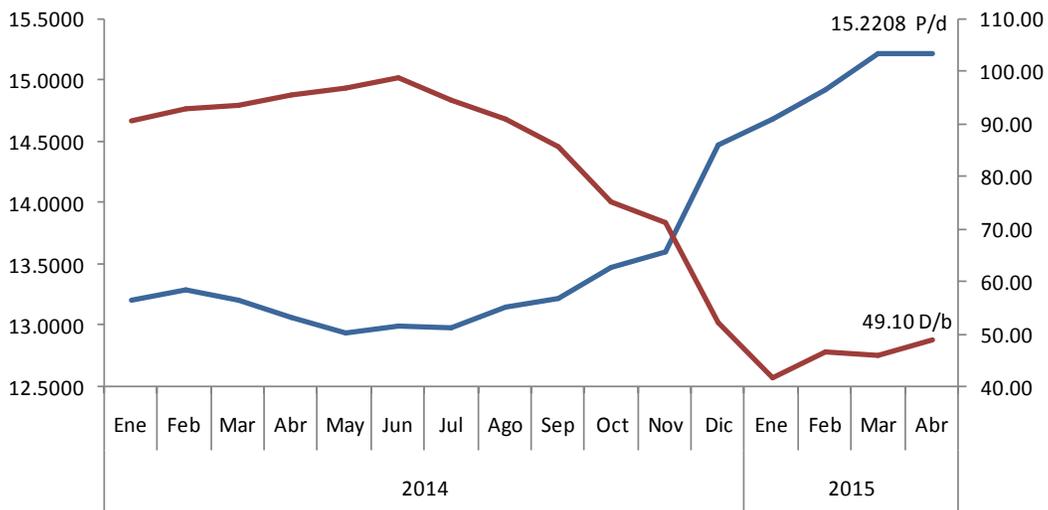
Crec. anual y Cetes 28 prom. mensual (%)



FUENTE: INEGI y Banxico

Tipo de Cambio y Precio del petróleo crudo, 2014-2015

Pesos por dólar, Dólares por barril



FUENTE: Banxico, PEMEX

Entorno estatal

La economía de Aguascalientes destacó a nivel nacional durante 2014, con un crecimiento trimestral promedio de 12.4% en términos reales, porcentaje superior en 10 veces el país (2.1) y 5 puntos porcentuales respecto a Querétaro (7.5), entidad federativa que reportó un desempeño relevante, de acuerdo con el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE).

Por primera vez, a partir de 2003 desde que el INEGI produce el indicador referido, Aguascalientes registró crecimientos superiores al 11% en cuatro trimestres seguidos.

Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE)

Durante los cuatro trimestres de 2014

Variación % real respecto al mismo trimestre del año anterior

	Ene-mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Promedio
Aguascalientes	12.6	11.5	11.2	14.1	12.4
Querétaro	4.4	4.6	6.7	14.2	7.5
Nacional	2.0	1.6	2.2	2.6	2.1

FUENTE: INEGI

Como reflejo de su dinamismo económico, Aguascalientes fue una de las seis entidades que más contribuyeron con el crecimiento del ITAE nacional el año pasado.

Contribución al crecimiento total real del ITAE*

Durante los cuatro trimestres de 2014

	Ene-mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Promedio
Nuevo León	0.12	0.23	0.35	0.40	0.28
Guanajuato	0.20	0.20	0.19	0.31	0.23
Jalisco	0.16	0.14	0.24	0.24	0.20
Querétaro	0.10	0.09	0.13	0.29	0.15
Distrito Federal	0.28	0.14	-0.02	0.19	0.15
Aguascalientes	0.11	0.10	0.13	0.16	0.13

*/ Las contribuciones se obtienen ponderando las tasas de crecimiento con la participación que cada estado tiene en el indicador total.

FUENTE: INEGI

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

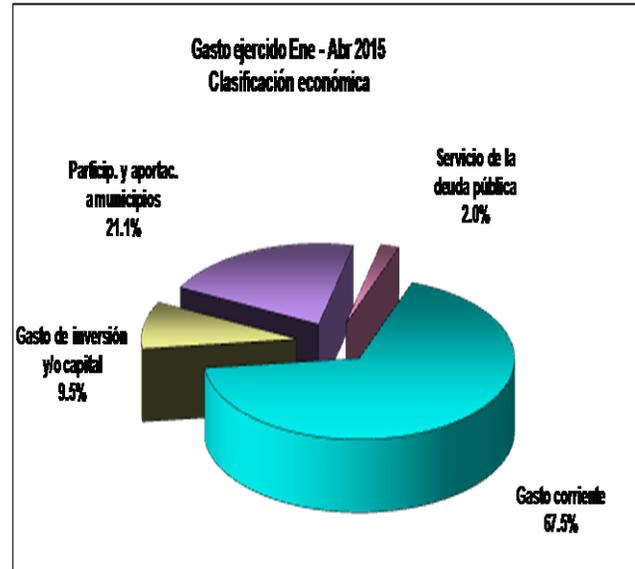
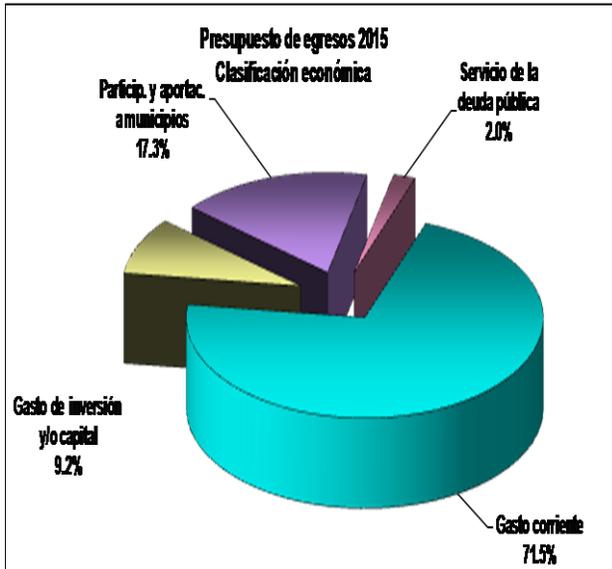
Ene-Abr 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Abr	Ene - Abr	% Avance	Ene - Abr	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	3,874	0%	4,544	16,433	-15%
Gasto corriente	11,419	0	3,398	0%	3,745	11,859	-9%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	1,535	0%	1,621	4,550	-5%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	9	0%	6	292	44%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	1,553	0%	1,730	5,312	-10%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	301	0%	388	1,705	-22%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	476	0%	799	4,574	-40%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	173	0%	139	753	24%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	0	26	0%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	3	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	70	0%	59	520	18%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	198	0%	594	3,250	-67%
Endeudamiento Público	0	0	27	0%	7	26	288%
Gasto no programable	3,085	0	1,159	0%	1,160	3,278	0%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	1,061	0%	1,078	2,970	-2%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	682	0%	668	1,872	2%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	379	0%	409	1,097	-8%
Servicio de la deuda pública	320	0	98	0%	82	308	20%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	38	0%	65	143	-43%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	44	0%	0	100	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	17	0%	17	65	0%
Gasto total	15,969	0	5,033	0%	5,704	19,711	-12%

(millones de pesos)

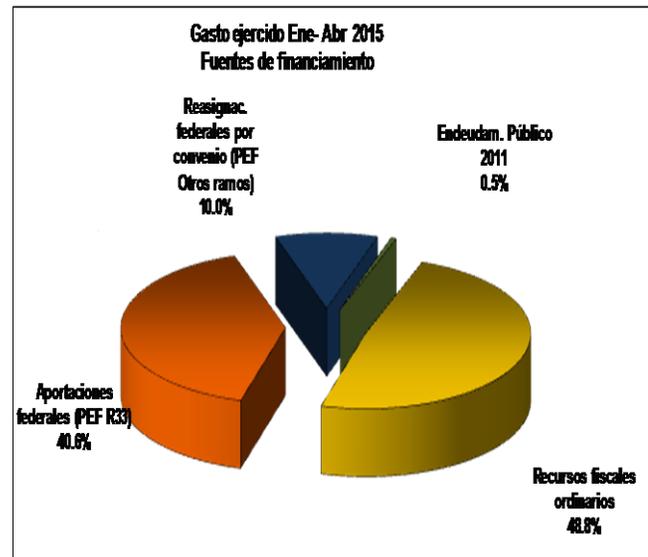
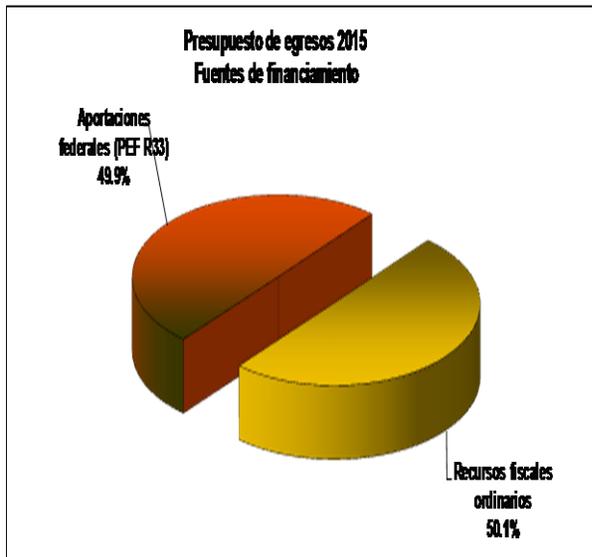
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 - abr 2015 representa el 77.0 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 23.0 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 - abr 2015 corresponden en un 48.8 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 40.6 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 10.0 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 05 por ciento a Endeudamiento Público.

b) Gasto Corriente

Ene - Abr 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Abr	Ene - Abr		Ene - Abr	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	1,535	0%	1,621	4,550	-5%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	403	0%	373	1,203	8%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	20	0%	15	132	37%
Capítulo 3000: Servicios generales	380	0	89	0%	46	339	49%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	1,042	0%	1,187	2,876	-12%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	9	0%	6	292	44%
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	9	0%	6	285	34%
Aportaciones Federales (PEF R33)	6,486	0	1,553	0%	1,730	5,312	-10%
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	1	0%	1	11	42%
FASP. Seguridad pública	0	0	1	0%	1	11	42%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	1,552	0%	1,729	5,291	-10%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,986	0	1,054	0%	1,276	3,838	-17%
FASS. Servicios de salud	1,380	0	443	0%	399	1,293	11%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	23	0%	23	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	19	0%	18	54	8%
FAEA. Educación para adultos	36	0	12	0%	12	36	-1%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	301	0%	388	1,705	-22%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	0%	0	51	0%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	17	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	301	0%	388	1,640	-22%
Educación pública	0	0	259	0%	388	1,370	-33%
Salud	0	0	43	0%	0	36	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	218	0%
Gasto corriente	11,419	0	3,398	0%	3,739	11,567	-9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – abr 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 492 mdp. que representó un incremento de 13.5% 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 12% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 301 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital
Ene-Abr 2015

Concepto	2 0 1 5				2 0 1 4		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Abr	Ene - Abr		Ene - Abr	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	173	0%	139	753	24%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	0	0%	0	62	66%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	134	0%	95	576	42%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	38	0%	44	115	-13%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	0	26	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	4	0%	0	15	0%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	3	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	3	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	70	0	59	520	18%
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	70	0%	59	510	17%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	3	0%	2	18	68%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	12	0%	15	82	-22%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	1	0%	14	4	-95%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	51	0%	5	81	957%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	2	0%	24	55	-93%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (For	233	0	2	0%	0	270	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	198	0%	594	3,250	-67%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	198	0%	594	3,196	-67%
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%	0	1	-100%
Comunicaciones y Transportes	0	0	0	0%	78	176	-100%
Economía	0	0	3	0%	4	48	-20%
Educación Pública	0	0	9	0%	31	430	-70%
Salud	0	0	122	0%	163	629	-25%
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	0	0%	0	38	-99%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	63	0%	278	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	27	0%	7	26	288%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	27	0%	7	18	288%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	0	8	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	476	0%	799	4,574	-40%

(millones de pesos)

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

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

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

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

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	23.1
FAM – IEB 2008 – 2015	1.4
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	165.1
FAFEF 2008 – 2014	38.1
Recursos fed. reasignables 2009-2014	369.8
PDE 2014	3.6
PDE 2015	329.9
Bono Cupón Cero	151.1
Total	1'082.1

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - abr 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.	65'4	0'0	65'4
FAFEF 2015	96'3	15'0	81'3
Recursos federales reasignables 2015	744'6	518'9	225'7
Total	906'3	533'9	372'4

(Millones de pesos)

Al 30 de abril de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 40.7 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable
Ene-Abr 2014

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Abr	Ene - Abr	% Avance	Ene - Abr	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	720	0%	734	2,015	-2%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	682	0%	668	1,872	2%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	38	0%	65	143	-43%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	44	0%	0	100	0%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	1	0%	0	17	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	43	0%	0	84	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	379	0%	409	1,097	-8%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	379	0%	409	1,097	-8%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	84	0%	82	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	208	0%	205	615	1%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	48	0%	98	196	-51%
Seguridad Pública	0	0	39	0%	24	79	65%
Endeudamiento Público 2011	65	0	17	0%	17	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	17	0%	17	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	2	0%	2	5	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R:	60	0	15	0%	15	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	1,159	0%	1,160	3,278	0%

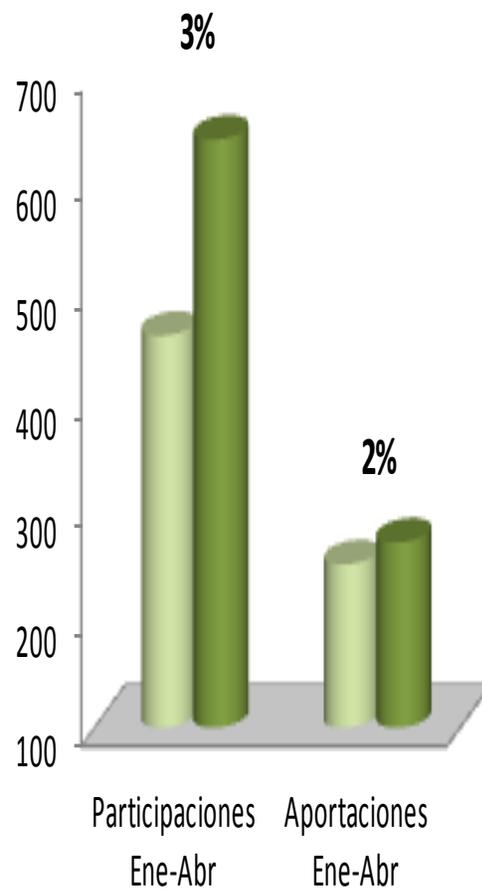
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de abril fue de 181.9 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 681.9 millones de pesos, lo que representa un incremento del 3 por ciento nominal respecto al mismo período del año pasado, es decir 661.6 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 291.8 millones de pesos, lo que representa un incremento del 2 por ciento nominal en relación a los 287.5 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

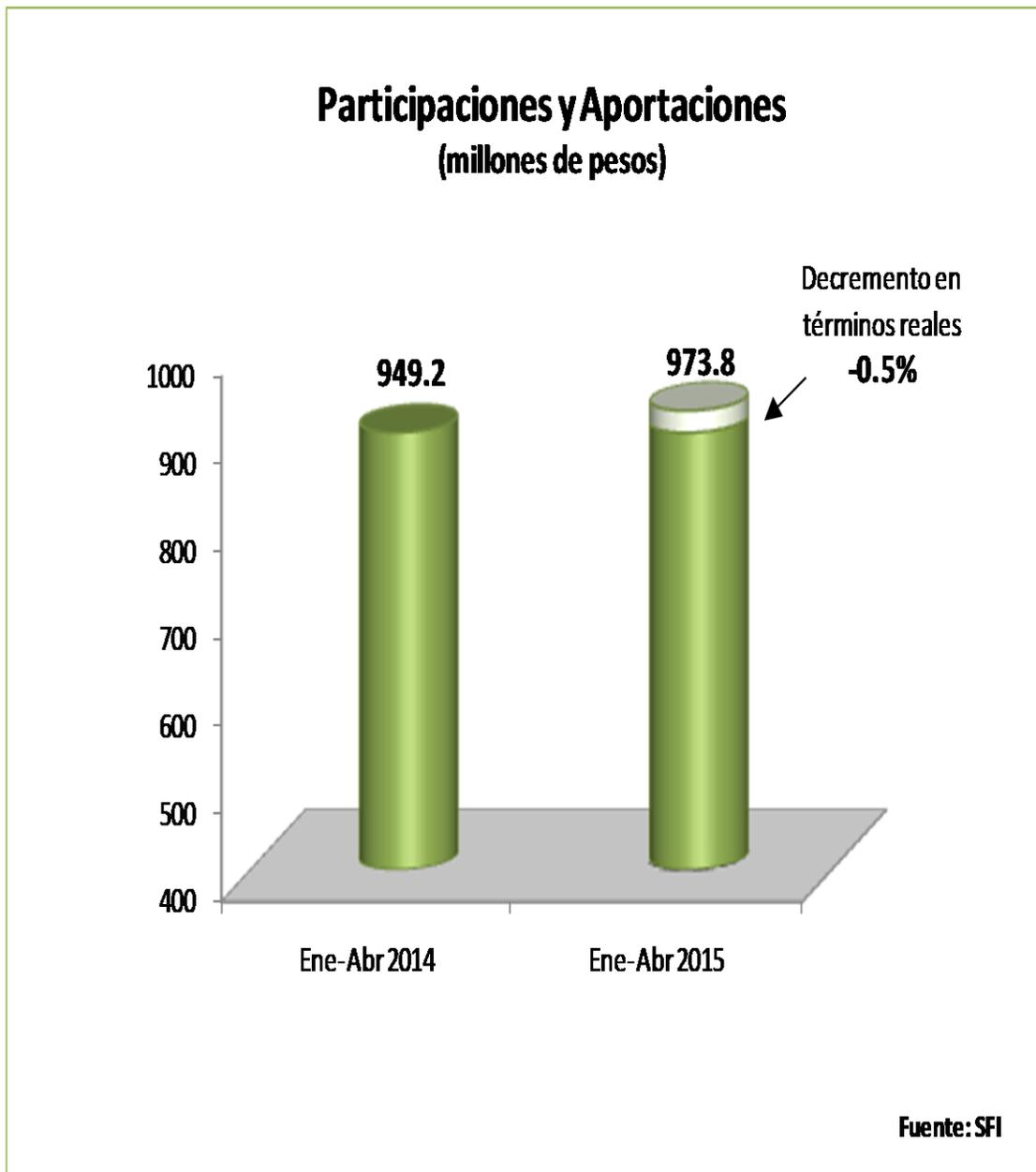
Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados



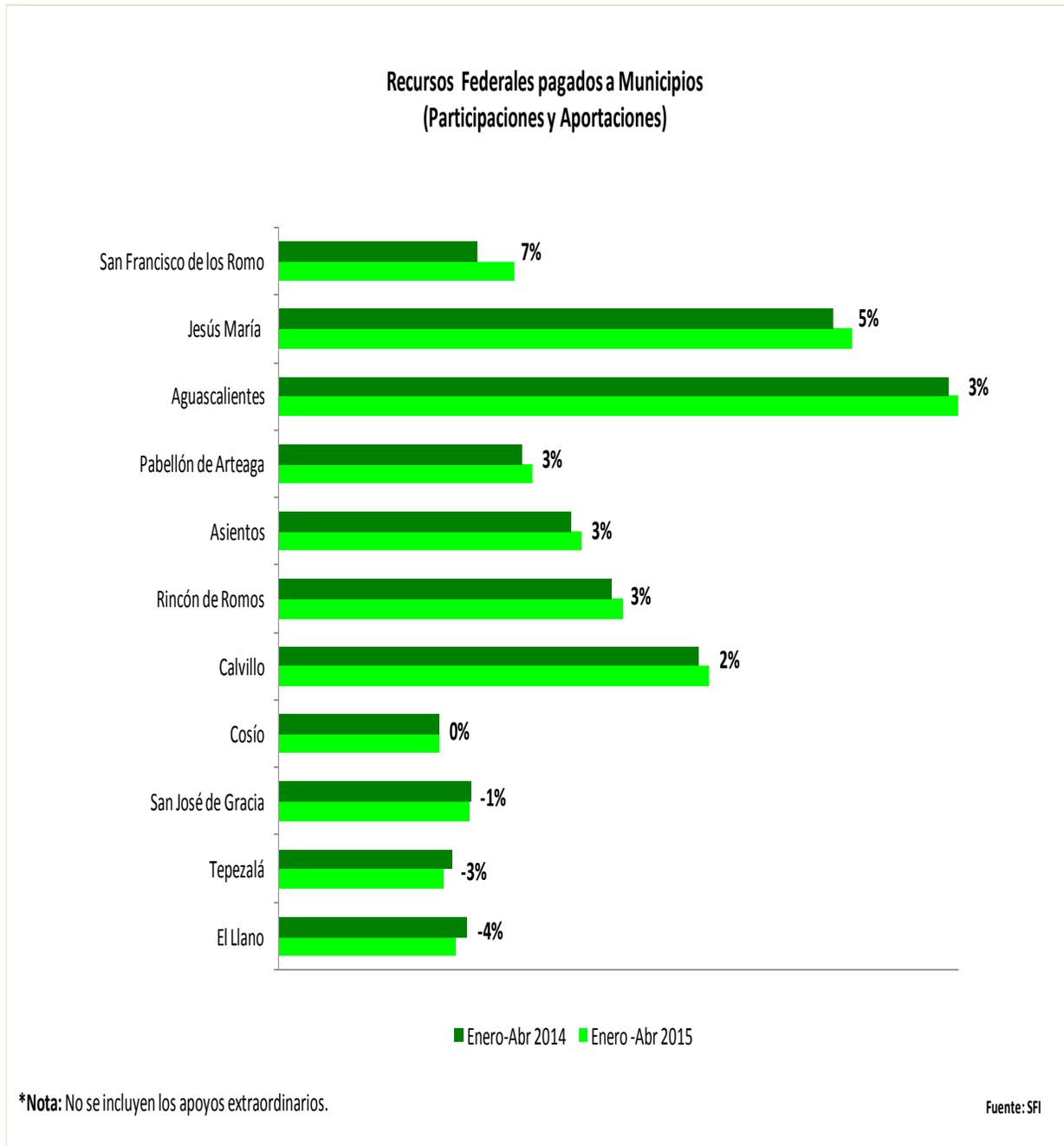
■ 2014 ■ 2015

Fuente: SFI

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período enero-abril del presente año, alcanzaron los 973.8 millones de pesos, cifra menor en términos reales en -0.5 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (949.2 mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes ubicó a los municipios de San Francisco de los Romo y Jesús María con un incremento del 7% y 5% respectivamente.



Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Abr	Ene-Abr	2015/2014
Aguascalientes	427.3	412.2	4%
Asientos	23.1	22.3	4%
Calvillo	31.3	30.6	2%
Cosío	20.8	20.9	0%
El Llano	20.1	21.4	-6%
Jesús María	40.3	37.5	7%
Pabellón de Arteaga	24.0	23.2	3%
Rincón de Romos	26.7	25.9	3%
San Francisco de los Romo	23.5	21.7	9%
San José de Gracia	25.2	25.5	-1%
Tepezalá	19.5	20.4	-5%
Total	682.0	661.6	3%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 1 por ciento en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 33.1% en términos reales, no obstante que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 42.6% como consecuencia de un menor precio de exportación, una disminución en la producción petrolera y gas natural, efectos que se compensan parcialmente con el efecto de la depreciación del tipo de cambio.

Aportaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Abr	Ene-Abr	2015/2014
Aguascalientes	175.8	173.4	1%
Asientos	15.9	15.6	2%
Calvillo	19.8	19.6	1%
Cosío	4.5	4.4	1%
El Llano	6.7	6.6	2%
Jesús María	24.5	24.1	2%
Pabellón de Arteaga	10.2	10.0	2%
Rincón de Romos	16.2	15.9	2%
San Francisco de los Romo	8.9	8.8	2%
San José de Gracia	2.9	2.9	1%
Tepezalá	6.2	6.1	2%
Total	291.9	287.5	2%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Abr 2014

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Abr	Ene - Abr	Ene - Dic		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	188	245	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg	67	0	9	25	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	185	0	44	57	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	37	42	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	39	63	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	59	59	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	421	389	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	20	35	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	196	0	57	51	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	63	59	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	15	12	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	51	39	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	32	32	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	9	0	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	173	160	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	1,498	1,460	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federa	203	0	48	44	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	1,328	1,312	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	31	24	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	92	80	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	1,213	1,359	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	14	10	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	2	0	2	6	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	6	6	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	61	66	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	778	716	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	113	101	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	65	106	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	10	10	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	21	21	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	7	2	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	132	314	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	2	0	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	2	1	6	0%
5: Educación de calidad	6,254	0	1,665	2,192	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	1,200	1,643	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	226	247	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	240	302	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	48	59	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	24	34	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	13	13	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	2	4	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	8	7	34	0%
Gasto total	15,969	0	5,033	5,704	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%.

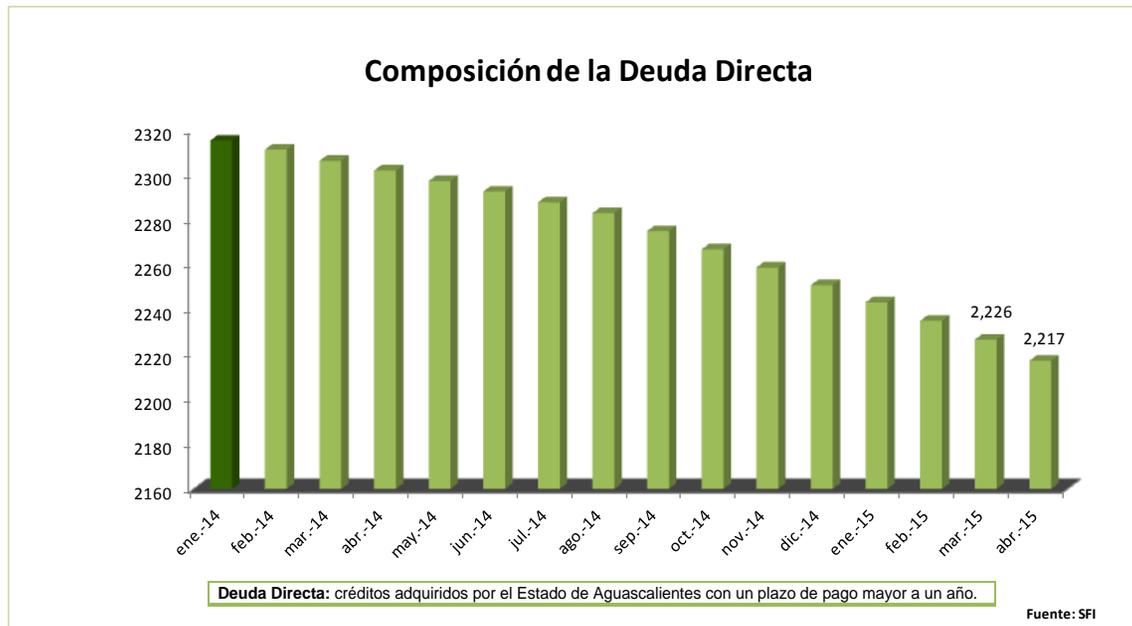
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene- abr 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 3.7 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 8.4 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 29.8 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 24.1 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 33.1 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 del mes de abril 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 2,579 millones de pesos, cifra menor en 0.8 por ciento respecto a la reportada al cierre de marzo 2015, la cual se situó en 2,600 mdp.



La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,217 mdp, lo cual representa una disminución de 0.4% en comparación con el saldo del mes anterior, registrado en 2,226 mdp.

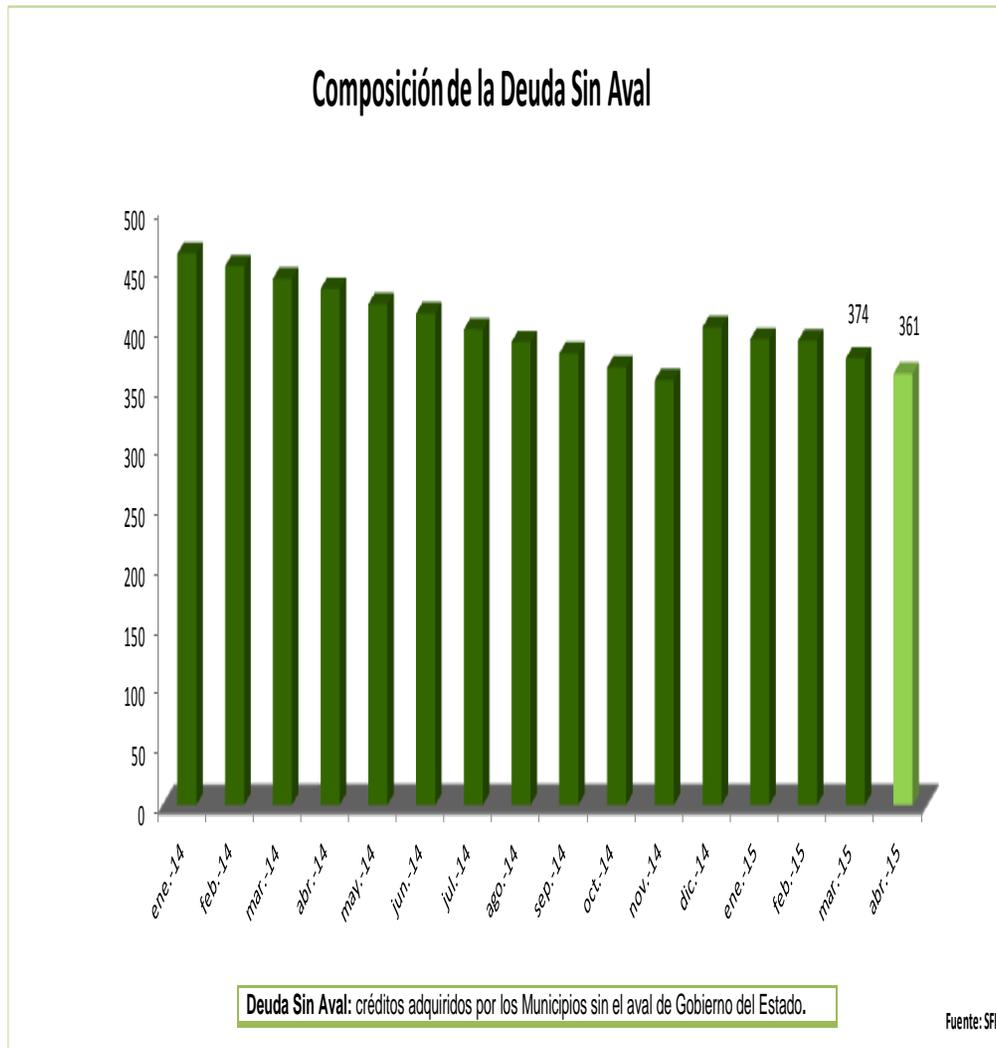


Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de abril se ejercieron 28.4 millones de pesos.

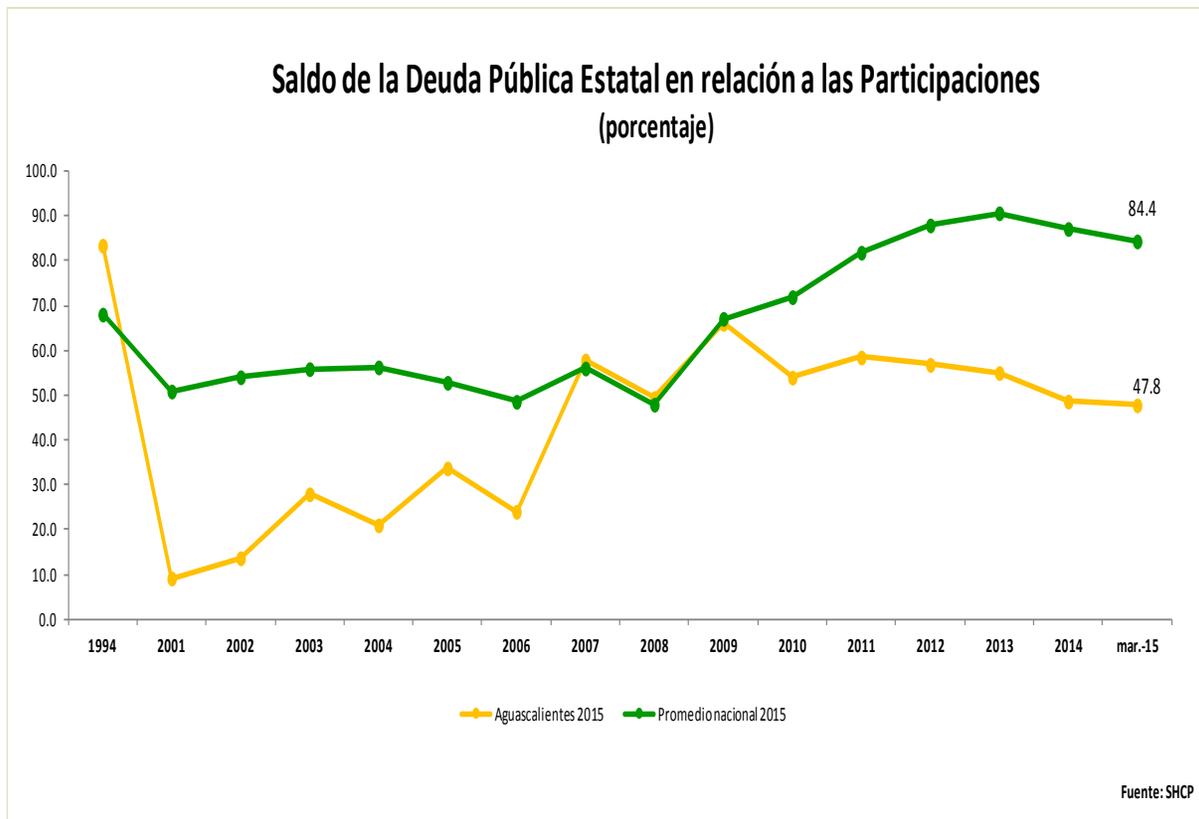
En el caso de los intereses, para el año 2015 se estimó un monto de 202.2 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa, para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 68.8 mdp.



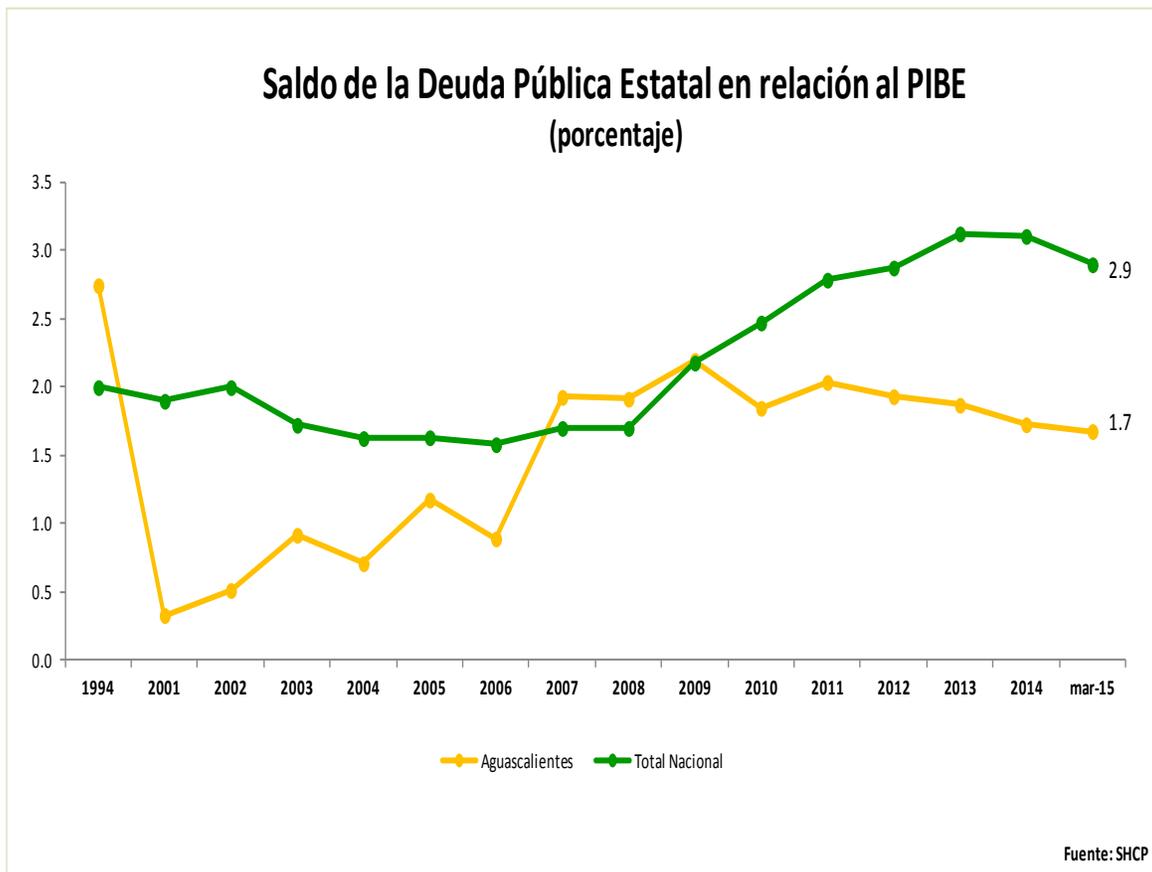
Al cierre del abril el saldo de Deuda sin Aval disminuyó 3.5% respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 374 mdp.



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 primer trimestre de este año la proporción que representa el saldo de la deuda pública de Aguascalientes es de 47.8% de sus ingresos por Participaciones Federales, esto significa 36.6 puntos base menos que el promedio nacional ubicado en 84.4%



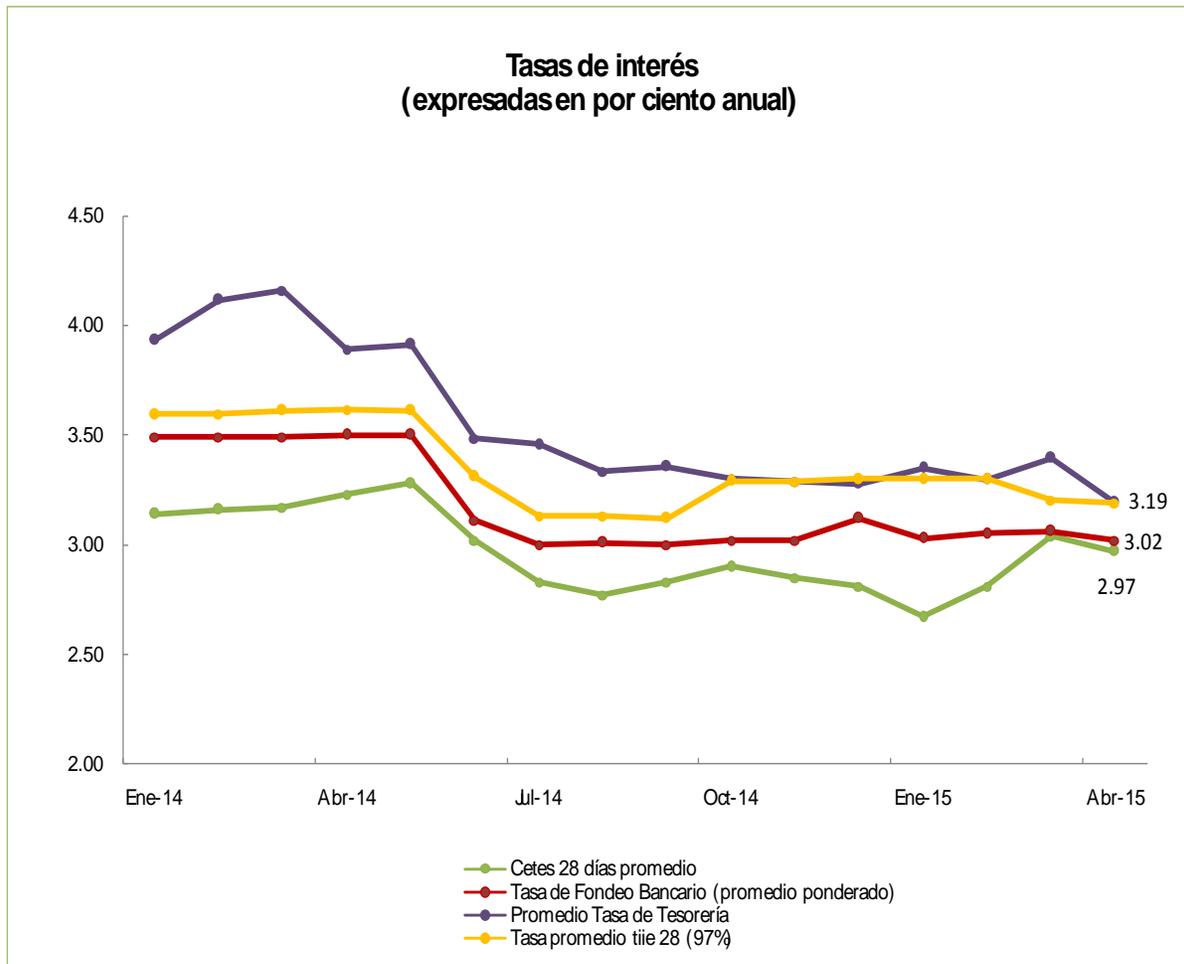
El Saldo de la Deuda de Aguascalientes al Primer Trimestre representa el 1.7% del Producto Interno Bruto de la Entidad, proporción favorable en relación al promedio de saldos nacional el cual se encuentra en 2.9% con lo que se mantiene la tendencia decreciente de la deuda observada en los últimos años.



Destaca que de acuerdo con el análisis de endeudamiento de los estados, publicado recientemente por el diario El Financiero, el buen manejo en la contratación de deuda influyó para que las agencias calificadoras situaran a la deuda de los estados con un bajo nivel de endeudamiento como papeles de alta calidad, como son los casos de Aguascalientes, Querétaro y Campeche. Hasta el momento ningún estado se sitúa en los escalones especulativos.

II.4 Informe de Tesorería

Para abril la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.19, por lo que se logró cumplir con la meta esperada del 97% TIEE 28 días.



En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 22 y 17 puntos base por arriba de la cotización reportada al fin de mes.

En el mes de abril se realizaron 1,550 pagos de los cuales el 98% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 2% con cheque.