



**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES



INFORME FINANCIERO SEPTIEMBRE 2011

Secretaría de
FINANZAS





**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME FINANCIERO

SEPTIEMBRE 2011

INGRESOS



www.aguascalientes.gob.mx

Av. De la Convención #102 Ote. Esq. Alameda Colonia del Trabajo | Aguascalientes, Ags.
C.P. 20180 | Tel: 910 25 25

Secretaría de
FINANZAS





I.- SUBSECRETARIA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2010, estimado y expectativa 2011

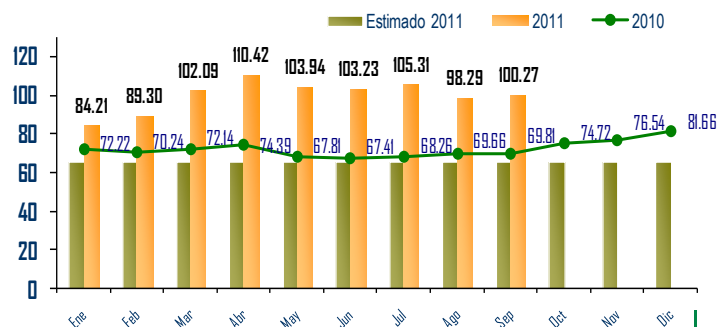
	2010	2011			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	2.20	3.90	3.90	Ene-Jun	3.77
Inflación					
Diciembre/diciembre (%)	4.32	3.00	3.14	Sep-Sep	3.34
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.63	12.90	12.02	Ene-Sep	12.62
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.40	5.00	4.22	Ene-Sep	4.34
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.40	-1.20	-0.60	Ene-Jun	-0.35
Balance Público					
% del PIB	-0.67	-2.30	-2.74	Ene-Jun	-2.47
Petróleo					
Precio Promedio dpb	72.07	65.40	99.67	Ene-Sep	96.60
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,347	1,108	1,348	Ene-Ago	1347.63

Fuente: Ley de Ingresos 2011 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Octubre 2011

- Al mes de Septiembre, las variables económicas disponibles hasta el momento se mantienen de acuerdo a lo previsto. El crecimiento del PIB en el primer semestre de 2011 es de 3.9%, el tipo de cambio se encuentra ligeramente por arriba de los 12 pesos por dólar y la tasa de interés se ubican por debajo de lo previsto. Es de resaltar que las expectativas de los especialistas promedian un crecimiento de 3.7% real al cierre del ejercicio. Es necesario resaltar el comportamiento de la economía a nivel mundial a partir del mes de septiembre, que ha venido desequilibrando el comportamiento de las variables macroeconómicas, y que impacta en forma directa en los ingresos que recibe el Estado.

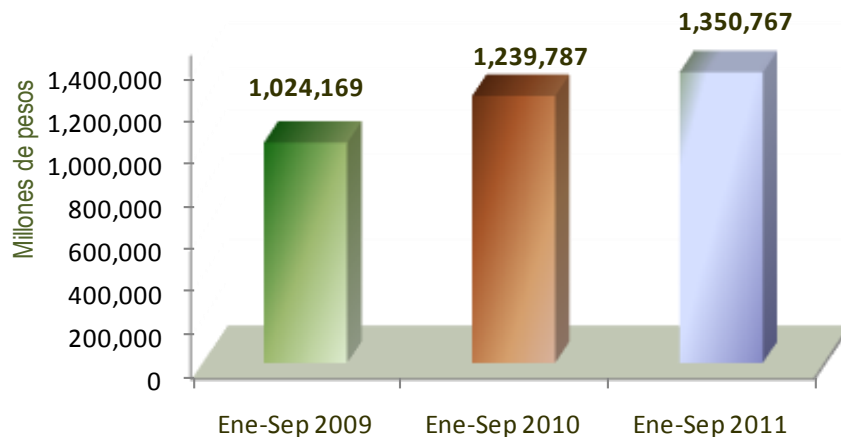
Comportamiento del precio del petróleo 2010-2011 y estimación 2011





- El precio del petróleo, que se estimó en 65.4 dólares para 2011, al mes de Septiembre cerró en 99.67 dpb; es decir 52% por arriba de la estimación oficial; el precio del hidrocarburo sigue manteniendo alto.
- Es importante considerar los factores que impactan en la economía a nivel mundial y que se reflejan en forma directa en la economía nacional, resultado de este comportamiento es el crecimiento del 1% en los ingresos tributarios al mes de septiembre, sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos petroleros permitió un incremento de la RFP del 9% respecto al mismo período del año anterior.
- Hay que señalar, que cada vez es menor la participación de los ingresos petroleros en las transferencias Federales a los Estados; aunado a lo anterior, la disminución en los ingresos tributarios siguen generando presión para cumplir con las estimaciones de ingresos de la Federación.

RECAUDACIÓN FEDERAL PARTICIPABLE
(Millones de pesos corrientes)





I.2 Ingresos totales al mes de Septiembre

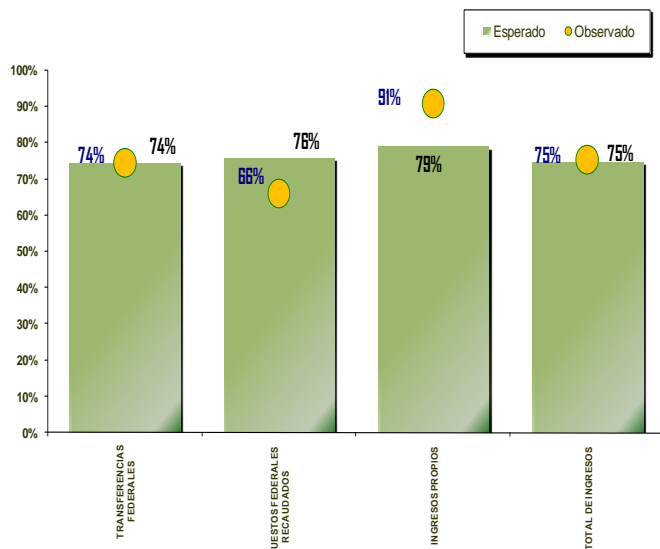
RECAUDACION AL MES DE SEPTIEMBRE COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto 2011	Ingresos 2011	Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2011 vs 2010	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Mdp	%	Mdp	%	2010	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,283.2	7,816.7	189.4	2.5	24.8	0.3	7,082.5	734.3	10.4	
Fondo General de Participaciones	4,141.2	3,069.6	-24.0	-0.8	-31.3	-1.0	2,770.3	299.3	10.8	
Fondo de Fomento Municipal	478.6	361.6	-8.1	-2.2	-1.6	-0.4	350.9	10.8	3.1	
Ramo 33	5,133.4	4,000.1	237.3	6.3	66.2	1.7	3,626.6	373.5	10.3	
Ramo 33 FAFEF	242.8	183.6	2.6	1.4	1.5	0.8	146.2	37.4	25.6	
Fondo de Fiscalización	217.6	157.5	-5.6	-1.5	-2.4	-1.5	140.4	17.1	12.2	
IEPS	69.6	44.3	-12.8	-22.4	-7.7	-14.8	48.1	-3.8	-7.9	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	471.3	310.1	-56.3	-15.4	-46.2	-13.0	307.0	3.1	1.0	
Tenencia Federal	6.5	9.0	3.1	n.a	3.6	n.a	14.2	-5.2	-36.8	
ISAN	69.4	50.9	-5.0	-9.0	-1.4	-2.7	49.0	1.9	3.8	
Coordinación Fiscal	118.9	94.4	-31.5	-25.0	3.1	3.4	86.1	8.3	9.6	
Incentivos Gasolina y Diesel	276.5	155.8	-22.9	-12.8	-51.5	-24.8	157.6	-1.8	-1.2	
INGRESOS PROPIOS	821.7	746.0	97.6	15.1	97.6	15.1	633.6	112.3	17.7	
Impuestos	554.3	463.9	29.3	6.8	29.3	6.8	415.7	48.2	11.6	
Derechos	232.8	222.0	34.5	18.4	34.5	18.4	186.3	35.7	19.1	
Productos	23.3	17.8	-1.7	-8.7	-1.7	-8.7	18.3	-0.5	-2.7	
Aprovechamientos	11.2	42.2	35.5	525.1	35.5	525.1	13.2	29.0	218.6	
INGRESOS TOTALES	11,576.2	8,872.8	230.7	2.7	76.2	0.9	8,023.1	849.7	10.6	

Nota:

/1 No se incluye el endeudamiento neto, ni los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



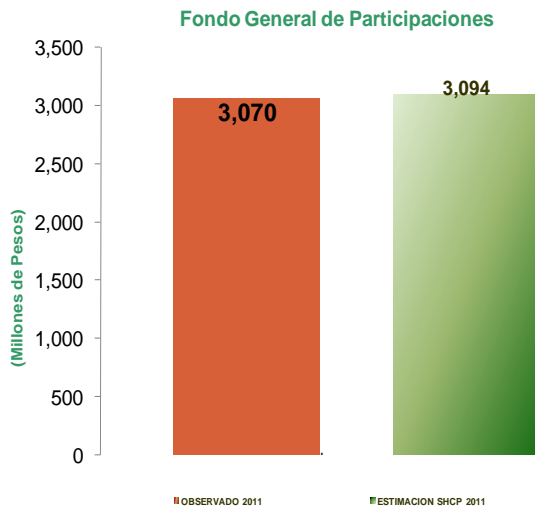
Al mes de Septiembre, se obtuvieron ingresos por 8,872 mdp, que representa el 75% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado se logra igualar las cifras presupuestadas al mes de Septiembre en la Ley de Ingresos.

Respecto al 2010, lo ingresado en este periodo es superior en 849.7 mdp, que equivale a 10.6% adicional. Este resultado favorable se deriva del esfuerzo recaudatorio estatal, ya que se tienen 112.3 mdp adicionales a lo recaudado en 2010; así como del incremento en las transferencias en el ramo 28 y 33.





I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



En este mes, los recursos recibidos en este fondo son 24 mdp, menos de lo programado por la SHCP.

En relación a lo recibido al mismo mes del año pasado, se tienen 299.3 mdp, adicionales, que equivalen a 10.8% más.

Aun cuando el precio del barril de petróleo es 52% superior a lo programado, el comportamiento de los Ingresos Tributarios ha sido muy bajo respecto a lo programado por la SHCP; al mes de Septiembre, se observa una ligera disminución de casi el 1% en los recursos recibidos.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de Septiembre se han recibido 361.6 mdp, en relación con lo recibido en el mismo periodo del año anterior, se observa un incremento de 3.1% que equivale a 10.8 mdp. respecto a la programación de la SHCP; se presentó un decremento de 8.1 mdp, al igual que el FGP, esta diferencia se deriva de la lenta recuperación en la economía.

I.2.3 Ramo 33.- Al tercer trimestre del año, se tienen un incremento del 6.3% adicional en los recursos recibidos en este Ramo, lo cual representa 237.3 mdp adicionales, respecto a la programación de la SHCP. Respecto al año pasado, el crecimiento es de cerca de 373.5 mdp, que representa 10.3% adicional en términos nominales.

Por tratarse de gasto programable para la Federación, el riesgo de disminuciones en los Fondos de este Ramo es mínimo.





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 2011	Ingresos 2011	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2010	Crecimiento 2011 vs 2010	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	554.3	463.9	44%	29.3	6.8	415.7	48.2	11.6
Derechos	232.8	222.0	21%	34.5	18.4	186.3	35.7	19.1
Productos	23.3	17.8	2%	-1.7	-8.7	18.3	-0.5	-2.7
Aprovechamientos	11.2	42.2	4%	35.5	525.1	13.2	29.0	218.6
INGRESOS PROPIOS	821.7	746.0	71%	97.6	15.1	633.6	112.3	17.7

Los ingresos propios recaudados por el Estado ascienden a 746 mdp al mes de Septiembre, lo cual representa 15.1% adicional respecto a lo programado en la Ley de Ingresos, que equivale a 97.6 mdp más. Con relación al año anterior, se tienen 112.3 mdp más que equivalen a un 17.7% adicional. Este comportamiento se deriva básicamente del cumplimiento de los contribuyentes en el pago del Impuesto Sobre la Tenencia, así como en los Derechos de Control Vehicular de la Secretaría de Seguridad Pública, aunado al cumplimiento de los contribuyentes en el Impuesto Sobre Nómina.





**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME FINANCIERO

SEPTIEMBRE 2011

EGRESOS



www.aguascalientes.gob.mx

Av. De la Convención #102 Ote. Esq. Alameda Colonia del Trabajo | Aguascalientes, Ags.
C.P. 20180 | Tel: 910 25 25

Secretaría de
FINANZAS

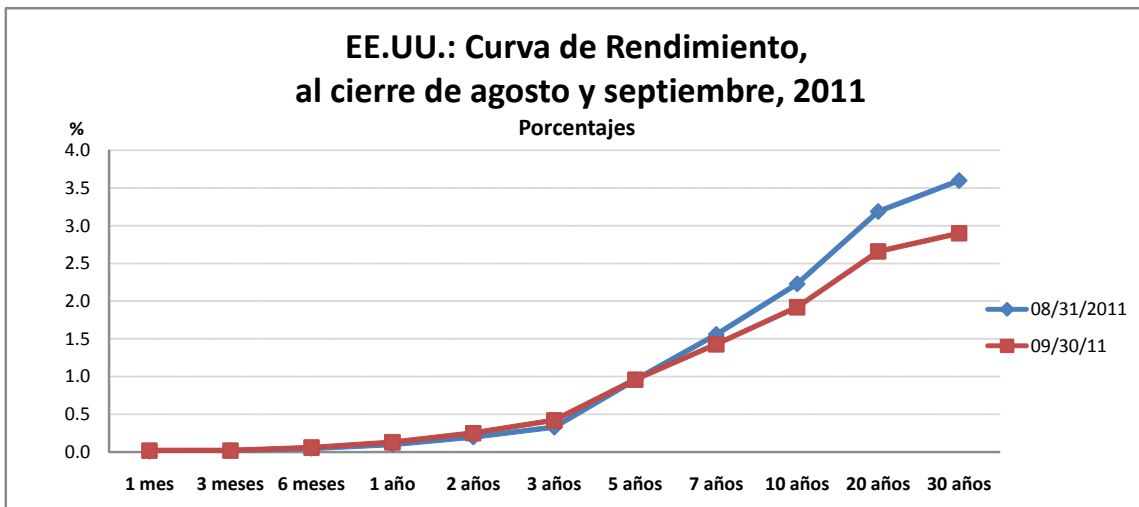




II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Economía internacional

La Reserva Federal de Estados Unidos explicó que la política de tasas de interés reducidas hasta mediados de 2013 tiene como propósito ayudar a la recuperación de la economía. Particularmente, durante septiembre las tasas de interés de largo plazo disminuyeron.



Fuente: Departamento del Tesoro de EE.UU.

Este mes la crisis de la deuda de varios países de la Unión Europea (UE) se agravó. Los antecedentes de este problema son de muy largo plazo, pero se evidenciaron a partir de diciembre de 2009 cuando Grecia admitió que su deuda había alcanzado los 300 billones de euros, equivalente al 113% de su PIB, casi el doble del límite establecido para la eurozona que es de 60%.

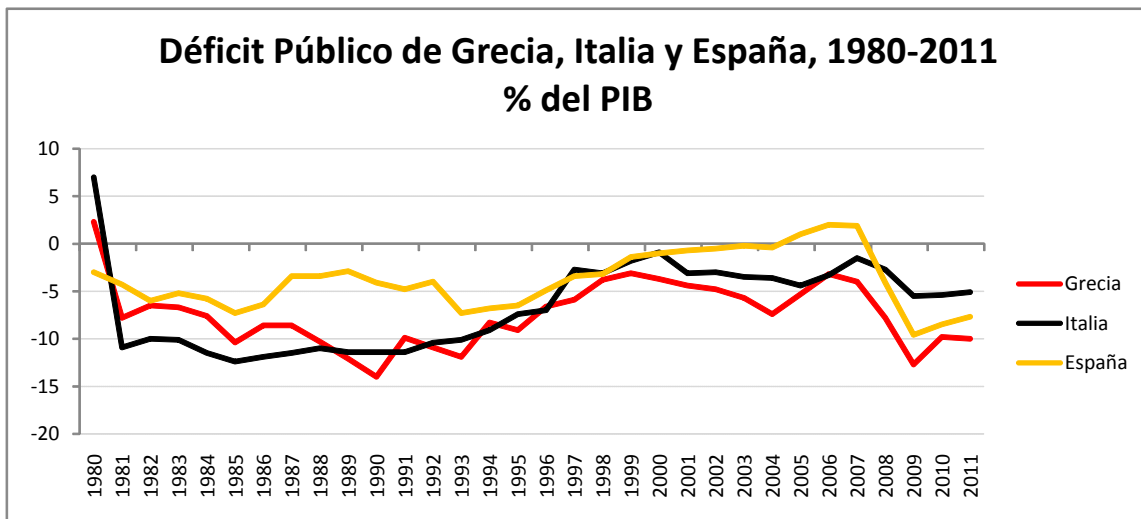
En enero de 2010, la preocupación comenzó en Portugal, Irlanda y España. En mayo la UE y el Fondo Monetario Internacional (FMI) acordaron un paquete de rescate para Grecia por 110 billones de euros y en noviembre otro por 85 billones de euros para Irlanda. Un año después (mayo de 2011) aprobaron otro por 500 billones de euros para Portugal.

En junio de este año los ministros de la UE exigieron a Grecia implementar nuevas y drásticas medidas de austeridad para acceder a un paquete de 109 billones de euros. Ese mismo mes iniciaron pláticas para que dicho país sea el primero en dejar la eurozona.





En septiembre ocurrieron tres eventos que muestran el deterioro de la situación económica y financiera de la Unión Europea: 1) España e Italia pasaron, respectivamente, una enmienda constitucional que establece un límite estricto a sus déficits público; 2) La Comisión Europea predijo un crecimiento económico de la eurozona de 0.2% durante julio-diciembre de este año, y 3) Standard and Poor's rebajó un escalón la calificación de la deuda italiana de A+ a A.



Fuente: O.E.C.D. Outlook 2011.

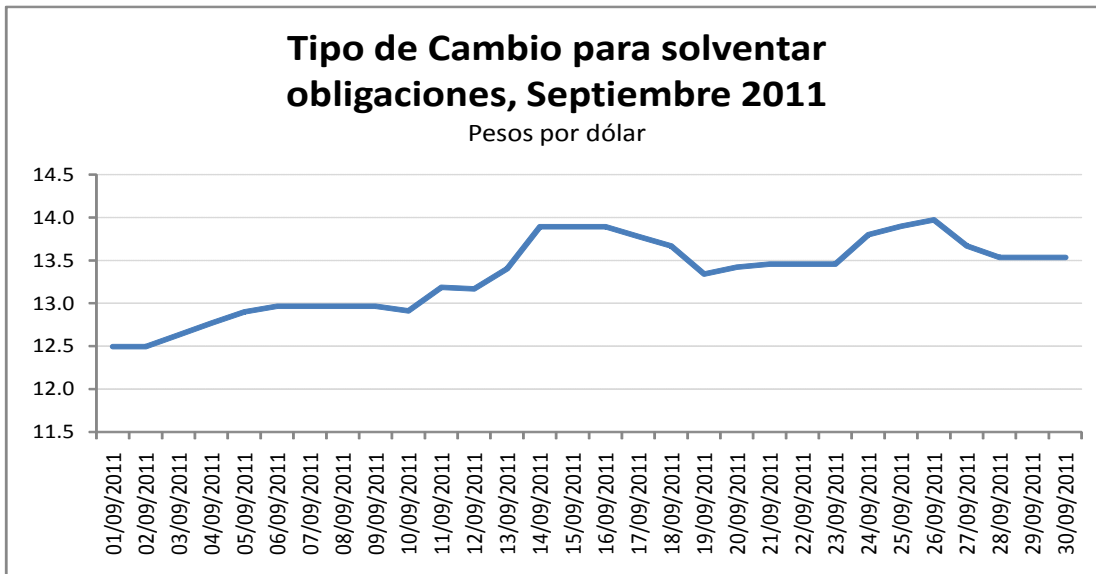
Economía nacional

En el contexto de inestabilidad financiera global, la SHCP reveló lo siguiente:

- Nuestro país las necesidades de refinanciamiento en los mercados externos están cubiertas hacia el 2012;
- El nivel de reservas internacionales es de poco más de 136 mil millones de dólares;
- Se renovó la línea de crédito flexible con el Fondo Monetario Internacional
- El sistema bancario mexicano es sólido y solvente.

En este entorno, la inflación tuvo un crecimiento anual de 3.14% (muy cerca de la meta establecida de 3.0%). Las tasas de interés se mantuvieron estables. El Cete a 28 días se ubicó en promedio en 4.35%. El tipo de cambio sufrió una depreciación de 8.3% al pasar de 12.5946 pesos por dólar (p/d) a 13.5341 p/d entre el inicio y el cierre del mes.

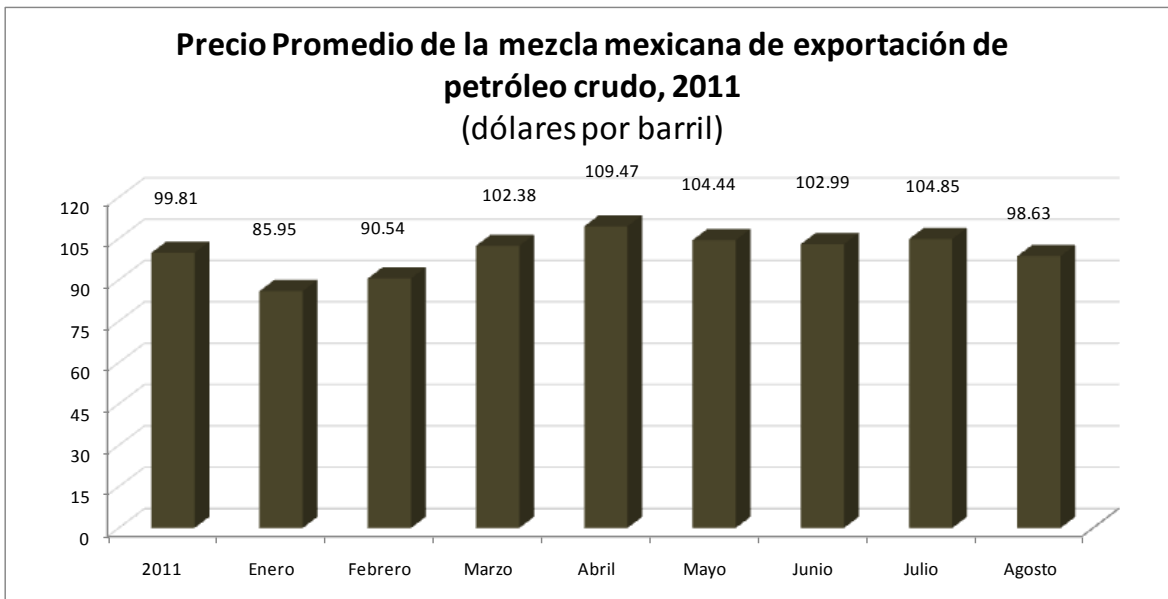




Fuente: Banco de México

El Producto Interno Bruto tuvo un crecimiento de 3.3% en términos anuales durante el período abril-junio de este año. Las exportaciones totales se incrementaron 19.9% en el mismo período, mientras que las importaciones lo hicieron a una tasa de 17.8%.

El precio del petróleo crudo muestra volatilidad y una tendencia a la baja desde abril de este año cuando alcanzó un nivel cercano a los 110 dólares por barril.



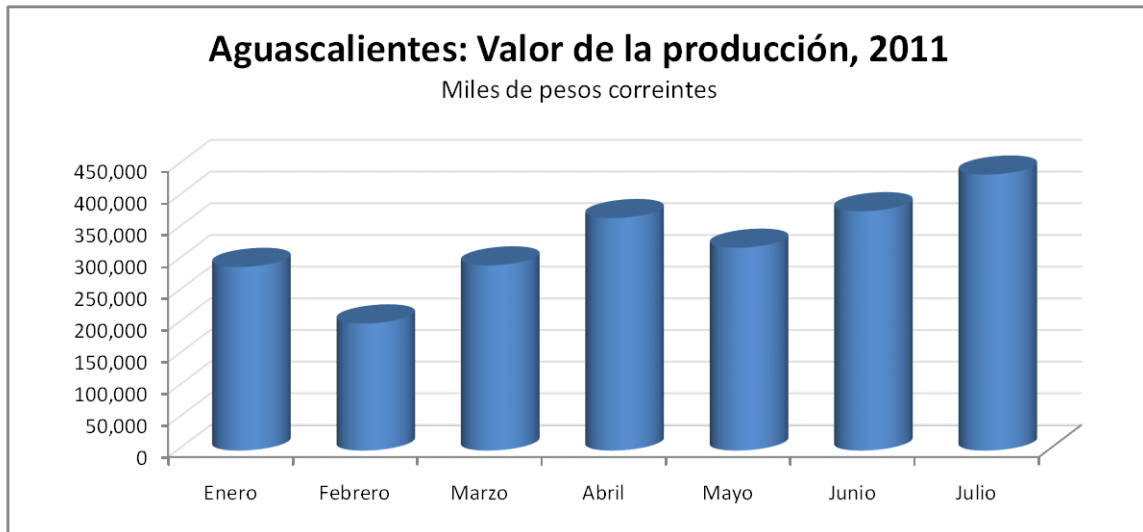
Fuente: PEMEX





Entorno Estatal

La producción en Aguascalientes muestra una trayectoria ascendente durante el primer semestre del año, siendo julio el mes con mejor desempeño del período.



Fuente: INEGI

El sector exportador estatal mostró dinamismo durante el período de referencia con ligero repunte en junio. De acuerdo con el INEGI, el 90% de los ingresos provenientes del comercio exterior del estado provienen de la venta de productos elaborados con materia prima propia.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

Ene-Sep 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido Ene-Sep	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Sep			Ene-Sep	Ene-Dic	
Gasto programable	8,999	8,755	8,200	94%	7,747	11,052	6%
Gasto corriente	8,065	6,715	6,404	95%	6,263	8,717	2%
Recursos fiscales ordinarios	3,860	2,850	2,735	96%	2,663	3,636	3%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,205	3,425	3,228	94%	3,018	4,289	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	441	441	100%	582	793	-24%
Gasto de inversión y/o capital	934	2,040	1,797	88%	1,484	2,335	21%
Recursos fiscales ordinarios	434	330	309	94%	303	436	-2%
Aportaciones federales (PEF R33)	500	378	248	66%	280	428	-11%
AFFF, Apoyos p/ el fortalecimiento de las ent. fed. (PEF R39)	0	0	0	0%	3	3	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,332	1,240	93%	862	1,427	44%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	37	42	-100%
Gasto no programable	2,577	1,997	1,934	97%	1,830	2,388	6%
Participaciones y aportac. a municipios	2,287	1,779	1,731	97%	1,622	2,113	7%
Recursos fiscales ordinarios	1,615	1,251	1,213	97%	1,156	1,520	5%
Aportaciones federales (PEF R33)	672	528	518	98%	467	593	11%
Servicio de la deuda pública	291	218	203	93%	207	275	-2%
Recursos fiscales ordinarios	291	218	203	93%	173	221	17%
Aportaciones federales (PEF R33)	0	0	0	0%	34	54	-100%
Gasto total	11,576	10,752	10,135	94%	9,577	13,441	6%

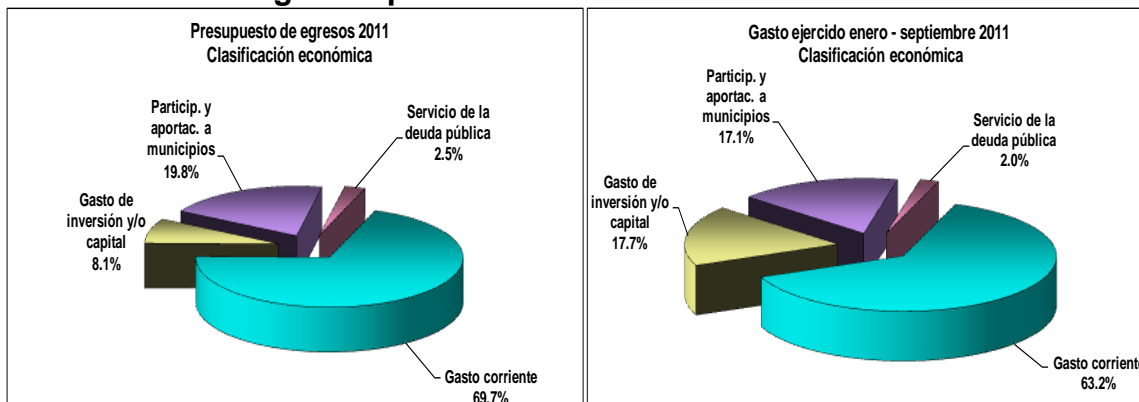
(millones de pesos)

- El Presupuesto Anual 2011 no incluye los egresos por 1,102.3 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.
- Por disposición legal, el presupuesto anual de 2011 por 11,576 mdp no incluye los recursos correspondientes a las reasignaciones federales a través de convenios que se ejercieron durante el presente período, toda vez que estos conceptos se incorporan al ejercicio del gasto conforme se van recibiendo.
- En concordancia con la estructura de la cuenta pública, las amortizaciones de capital por concepto de deuda pública se incluyen en el capítulo 9000 "Servicio de la deuda pública".



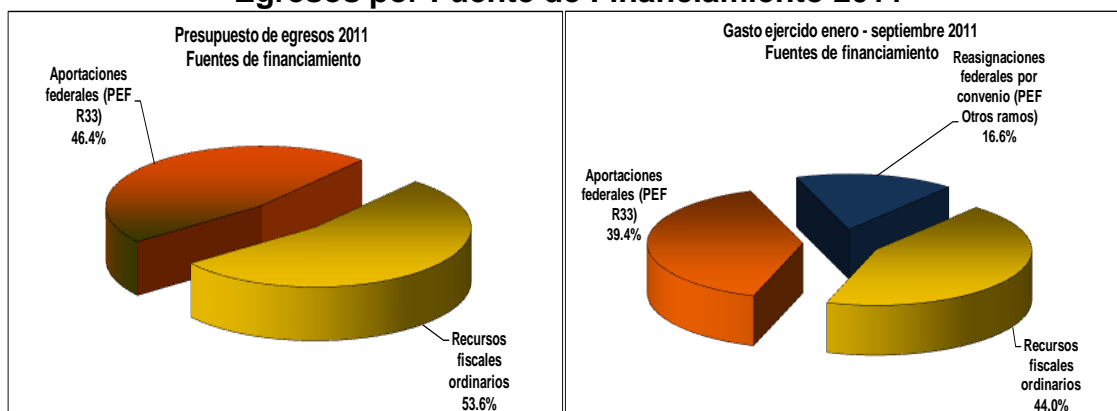


Egresos por Clasificación Económica 2011



- En el presupuesto de egresos para 2011, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 77.7 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 22.3 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - septiembre de 2011 representa el 80.9 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.1 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2011



- Para 2011 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 53.6 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 46.4 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - septiembre de 2011 corresponden en un 44.0 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.4 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33 y el 16.6 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.





b) Gasto Corriente

Ene-Sep 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene-Sep	Ene-Sep	% Avance	Ene-Sep	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	3,860	2,850	2,735	96%	2,663	3,636	3%
Capítulo 1000: Servicios personales	908	762	656	86%	663	1,019	-1%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	109	77	69	90%	58	83	19%
Capítulo 3000: Servicios generales	264	226	200	89%	197	289	2%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,579	1,785	1,810	101%	1,745	2,244	4%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,205	3,425	3,228	94%	3,018	4,289	7%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	9	13	-100%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	9	13	-100%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	100%	1	8	-100%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	100%	1	8	-100%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,205	3,425	3,228	94%	3,008	4,268	7%
FAEB. Educación Básica	3,155	2,609	2,415	93%	2,303	3,263	5%
FASS. Servicios de salud	919	708	713	101%	612	871	17%
FAM-AS. Asistencia Social	62	52	47	90%	41	61	15%
FAET. Educación tecnológica	40	33	31	91%	30	42	0%
FAEA. Educación para adultos	29	22	22	102%	21	30	4%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	441	441	100%	582	793	-24%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	441	441	100%	582	793	-24%
Educación pública	0	441	441	100%	402	613	10%
Salud	0	0	0	0%	180	180	-100%
Gasto corriente	8,065	6,715	6,404	95%	6,263	8,717	2%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en enero – septiembre de 2011 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 925 mdp, representó un incremento del 8.0% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2010.
- Por su parte el ejercicio del gasto en enero - septiembre de 2011 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 4.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2010.
- El gasto erogado en enero - septiembre de 2011 con reasignaciones federales por 441 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.





c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Sep 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene-Sep	Ene-Sep	% Avance	Ene-Sep	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	434	330	309	94%	303	436	2%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	15	25	10	38%	4	13	136%
Capítulo 6000: Inversión pública	411	297	299	101%	291	415	3%
Capítulo 7000: Inversión financiera	8	8	0	0%	8	8	-100%
Aportaciones Federales (PEF R33)	500	378	248	66%	280	428	-11%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	71	11	16%	26	67	-56%
FASP. Seguridad pública	0	71	11	16%	26	67	-56%
Capítulo 6000: Inversión pública	500	307	237	77%	254	361	-7%
FISE. Infraestructura social estatal	22	32	12	37%	0	0	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	64	23	22	93%	51	72	-57%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior	60	67	67	100%	48	73	37%
FASP. Seguridad pública	111	57	16	29%	3	4	415%
FAFEF. Fortalecimiento de las Entidades Federativas	243	128	120	94%	152	212	-21%
AFEFE. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	0	0	0%	3	3	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	3	3	-100%
FIES. Fideicomiso para la infraestructura en los Estados	0	0	0	0%	3	3	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,332	1,240	93%	862	1,427	44%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,332	1,240	93%	862	1,427	44%
Gobernación	0	3	0	0%	0	0	-98%
Hacienda y Crédito Público	0	2	2	100%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	5	5	97%	4	4	37%
Comunicaciones y Transportes	0	9	9	100%	5	5	72%
Economía	0	0	0	100%	0	21	-87%
Educación Pública	0	748	712	95%	270	377	164%
Salud	0	307	298	97%	364	485	-18%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	46	38	83%	10	45	265%
Desarrollo Social	0	4	0	6%	6	6	-96%
Turismo	0	3	3	80%	5	61	-52%
Previsiones Salariales y Económicas	0	116	115	99%	91	310	27%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Seguridad Pública	0	88	58	66%	106	113	-45%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	37	42	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	37	42	-100%
Gasto de inversión y/o capital	934	2,040	1,797	88%	1,484	2,335	21%

(millones de pesos)

Al cierre de 2010, había recursos federales por ejercer por un total de 142.2 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2007	5.0
FAFEF 2009	55.3
Recursos federales reasignables 2009	9.9
FAFEF 2010	3.8
Recursos federales reasignables 2010	68.2
Total	142.2

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2011, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.





Al cierre de septiembre de 2011 de estos recursos y los intereses que a la fecha han generado, solo quedan pendientes por pagar y ejercer durante el 2011:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008	2.3
FAFEF 2009	9.9
Recursos federales reasignables 2009	1.0
FAFEF 2010	0.5
Recursos federales reasignables 2010	0.1
Total	13.8

Durante el período enero – septiembre de 2011 se recibieron recursos (incluyen los intereses generados durante este período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+)	Erogado	Saldo por pagar
FAFEF 2011	183.1	117.2	65.9
Recursos federales reasignables 2011	1,806.6	1,602.2	204.4
Total	1,989.7	1,719.4	270.3

(millones de pesos)





d) Gasto No Programable

Ene-Sep 2011

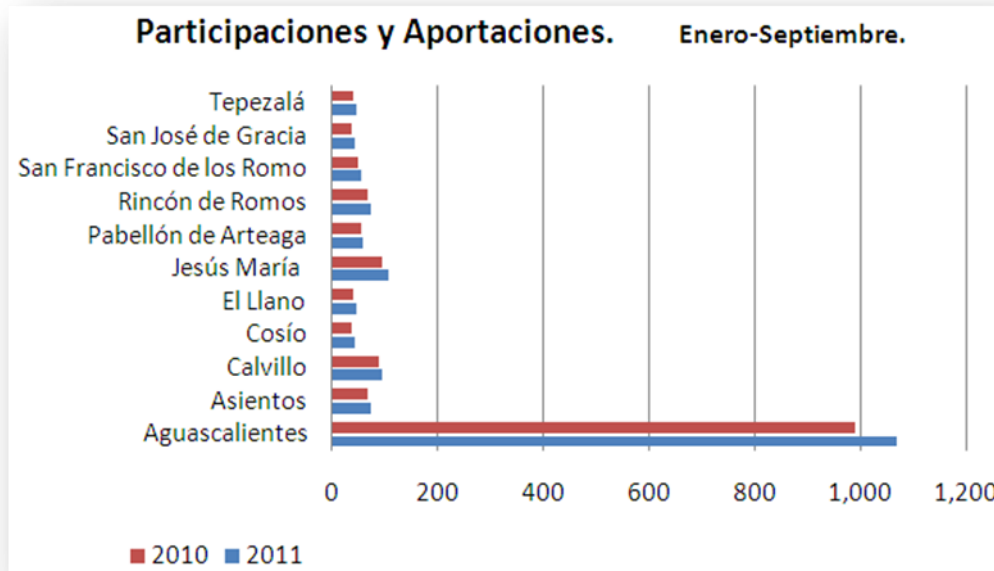
Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Sep	Ene-Sep	% Avance	Ene-Sep	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,906	1,469	1,416	96%	1,329	1,741	7%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,615	1,251	1,213	97%	1,156	1,520	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	291	218	203	93%	173	221	17%
Aportaciones Federales (PEF R33)	672	528	518	98%	500	647	4%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	672	528	518	98%	467	593	11%
FISM. Infraestructura social municipal	159	143	143	100%	129	143	11%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	513	385	375	97%	338	450	11%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	0	0%	34	54	-100%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	0	0	0	0%	34	54	-100%
Gasto no programable	2,577	1,997	1,934	97%	1,830	2,388	6%

(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a los municipios en el mes de Septiembre fue de 125.6 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,212.3 millones de pesos, representando un 8 por ciento más de lo que se había registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,125.2 millones de pesos. En cuanto a las *aportaciones federales* que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 57.5 millones de pesos, para dar un acumulado de 518 millones de pesos, registrando un 11 por ciento más de los 465.5 millones de pesos recibidos el mismo periodo del año anterior. En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios en el período enero a septiembre del presente año, representaron 1,730.3 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 6 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.





(Millones de Pesos)

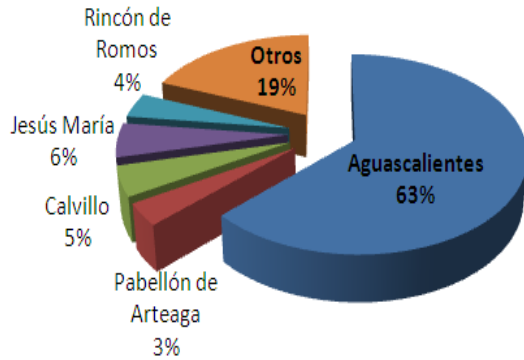
El total de recursos efectivamente pagados al 30 de septiembre de 2011 registra un avance del 76% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron menores en 21 mdp. respecto al calendario de la S.H.C.P., esto se debe a una disminución en la recaudación federal participable, lo que implicará según autoridades de la SHCP, de continuar esta diferencia, la activación del Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas FEIEF.

No obstante lo anterior, se reitera que las participaciones entregadas a los municipios muestran un incremento real del uno por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, derivado de un crecimiento real en la recaudación federal participable (+5.6%), esto como resultado principalmente de mayores ingresos reales provenientes de la actividad petrolera (+15.5%), así como de mayor recaudación tributaria no petrolera (+2.7%), efecto del aumento en la recaudación del IEPS (+10.9%) y del ISR (+9.4%).





El 19 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre la ponderación se encuentra entre 2.89 y 3.53 por ciento.

Participaciones	2011	2010	%
	Ejercido		
Municipios	Ene- Sept	Ene- Sept	Variación 2011/2010
Aguascalientes	762	710	7%
Asientos	43	40	7%
Calvillo	59	56	7%
Cosío	36	32	11%
El Llano	36	33	10%
Jesús María	68	62	9%
Pabellón de Arteaga	44	41	7%
Rincón de Romos	50	46	7%
San Francisco de los Romo	41	38	7%
San José de Gracia	39	35	13%
Tepezalá	35	32	9%
Total	1,212	1,125	8%

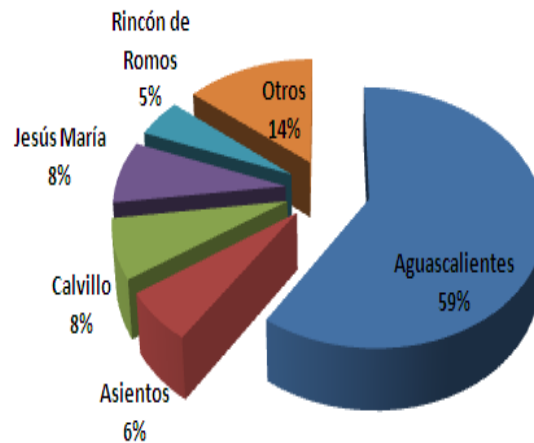
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 7.08 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2011	2010	%
Municipios	Ejercido		Variación 2011/2010
	Ene- Sept	Ene- Sept	
Aguascalientes	307	279	10%
Asientos	32	28	12%
Calvillo	38	35	10%
Cosío	10	9	11%
El Llano	12	10	11%
Jesús María	41	35	18%
Pabellón de Arteaga	18	17	8%
Rincón de Romos	26	24	9%
San Francisco de los Romo	15	13	20%
San José de Gracia	6	5	11%
Tepezalá	13	12	12%
Total	518	467	11%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales



El 14 por ciento, incluye a los demás municipios donde la ponderación oscila entre 3.51 y 1.13 por ciento.





II.3 Informe de Deuda Pública

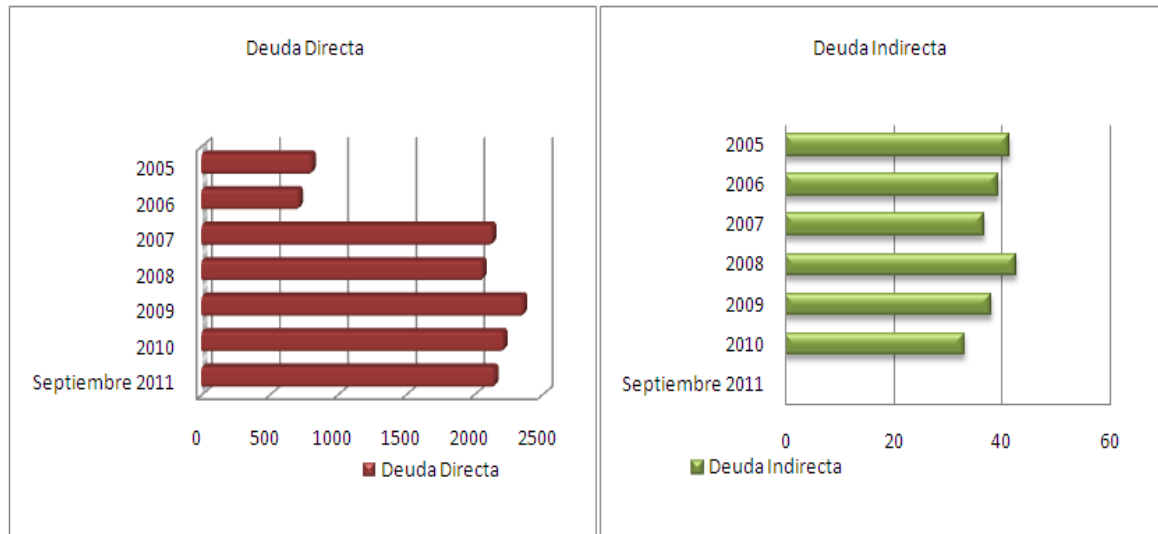
El perfil de amortizaciones de capital de la deuda directa con la que inició la actual administración estatal, estaba estructurado de tal manera, que casi el 50% de los pagos a capital se cubrirían en este periodo sexenal. Esta situación provocaba una fuerte presión sobre las finanzas públicas, dando como resultado que los recursos estatales destinados a la obra pública a través del Fondo Estatal de Obra Pública, fuesen muy limitados. Fue por ello que se realizó una operación de consolidación de la deuda directa e indirecta con el propósito principal, de liberar flujos durante la actual administración, para destinarlos a obra pública y pari passus con la federación. Fue así que la actual administración contrató con Banco Mercantil del Norte, S.A. un crédito hasta por la cantidad de \$2,153,200,000.00, con el propósito de consolidar 5 créditos existentes con diversas instituciones financieras.

En virtud de dicha operación, se estableció que el crédito sería ejercido en varias disposiciones, es así que el 31 de agosto se efectuó la primera disposición por la cantidad de 1,926 mdp para liquidar los créditos contratados con HSBC y Banorte, el 15 de septiembre se realizó una segunda disposición por un monto de 191.3 mdp con el objeto de pagar el crédito contratado con Interacciones, y finalmente el 26 de septiembre se aplicó la tercera y última disposición por el orden de 35.5 mdp cuyo destino fue saldar el capital del crédito que el Instituto de Salud del Estado tenía con Banobras, por lo tanto, la deuda directa que se entiende como todos aquellos créditos o empréstitos contratados por el gobierno del estado, alcanzó los 2,153.5 mdp. Esta cantidad proviene de los nuevos créditos dispuestos así como de un crédito existente con Banobras que no se refinanció.

La deuda indirecta, contratada por organismos descentralizados del gobierno estatal, fue amortizada en su totalidad con la tercera disposición del crédito mencionado previamente; mientras que la deuda sin aval, entendiéndose por esta la deuda en la cual el gobierno del estado no tienen ningún tipo de obligación jurídica ni económica, y que hasta el momento se integra con financiamientos contraídos por los municipios, donde recientemente Jesús María, Calvillo y Tepezalá contrataron créditos, ascendió a 343.2 mdp. De esta manera la deuda pública estatal se ubicó en 2,496.9 millones de pesos, nivel inferior en 6.2 por ciento respecto al observado al cierre de 2010.

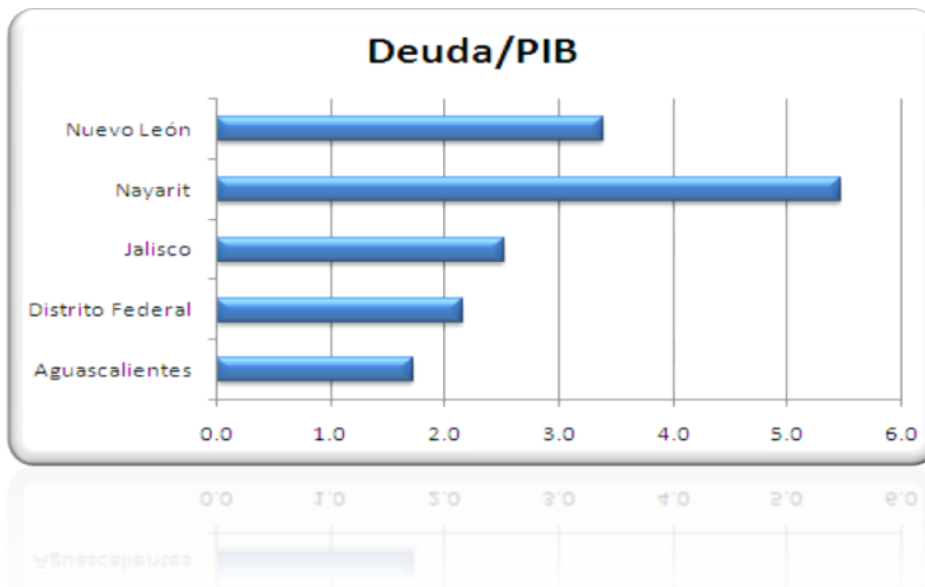
El comportamiento del saldo de la deuda con respecto al Producto Interno Bruto, el estado se encuentra dentro de los porcentajes más bajos en comparación con las demás entidades del país, ya que no alcanza ni los dos puntos porcentuales del PIB, mientras en algunas entidades se rebasa el cinco por ciento.





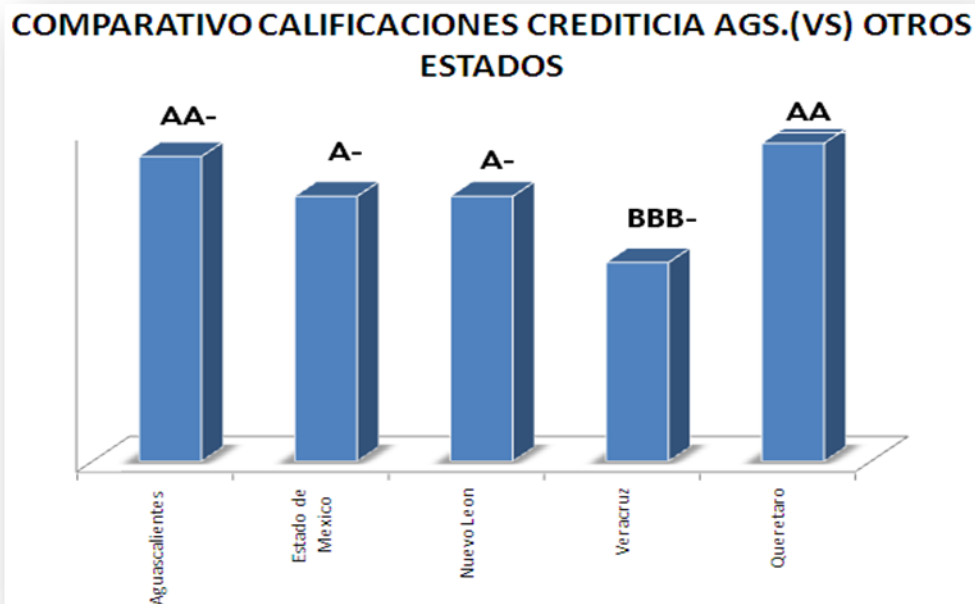
Millones de Pesos





Cifras a Junio. Fuente: SHCP

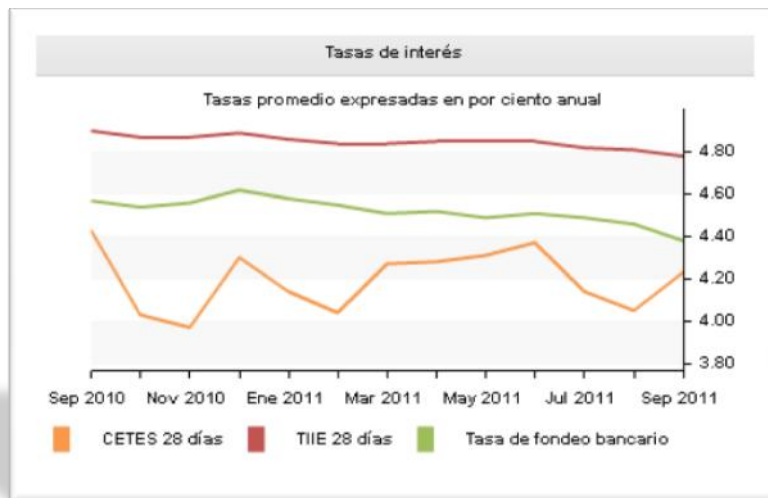
El estado mantiene una calificación crediticia estable de AA y AA- asignadas por las principales calificadoras Standard & Poor's y Fitch Ratings, respectivamente.





Fuente: Fitch

La relación de deuda pública directa sobre participaciones federales del estado (Fondo General de Participaciones) se situó en 52.13 por ciento, es decir 0.87 por ciento por abajo del tope máximo estimado.



Fuente: Banxico





II.4 Informe de Tesorería

Para Septiembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 4.896%, lo que significó estar un 0.66% arriba de la meta mensual CETES 28 días = 100% (CETES promedio Septiembre = 4.23).

En Septiembre se realizaron 1,449 pagos, de los cuales el 97.4 % fue mediante transferencias electrónicas y el 2.6% por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

