



**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME

Financiero

Octubre 2014



Secretaría de
FINANZAS



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

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

	2013	2014			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	1.3%	2.7%	1.7%	Ene-Jun	2.30
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.97	3.00	4.30	Oct-Oct	4.02
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.77	12.90	13.15	Ene-Oct	13.33
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	3.75	4.00	3.01	Ene-Oct	2.95
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.70	-1.50	-1.80	Ene-Jun	-3.47
Balance Público					
% del PIB	-1.2%	-3.50	-0.70	Ene-Jun	-3.46
Petróleo					
Precio Promedio dpb	98.83	85.00	92.50	Ene-Oct	89.00
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,178	1,170	1,124	Ene-Sep	n.d.

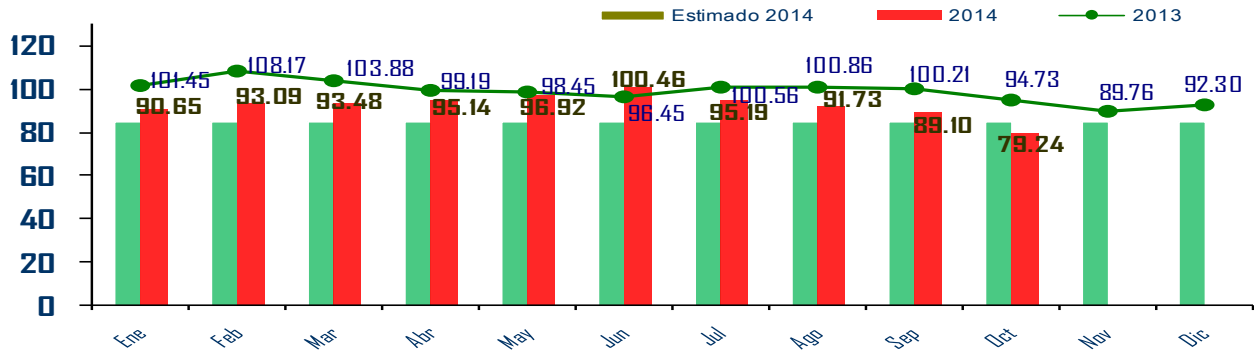
Fuente: Ley de Ingresos 2014 aprobada por la Cámara de Diputados

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

n.d. No disponible

Al mes de octubre, la actividad económica continúa fortaleciéndose, sigue la recuperación de los ingresos tributarios no petroleros respecto al mismo periodo del año anterior. Por lo que se refiere al comportamiento de la economía, el PIB en el primer semestre del año, se ubico en 1.7%, la inflación, y el tipo de cambio, se ubican por arriba de la estimación oficial, mientras que el precio del petróleo continúa disminuyendo.

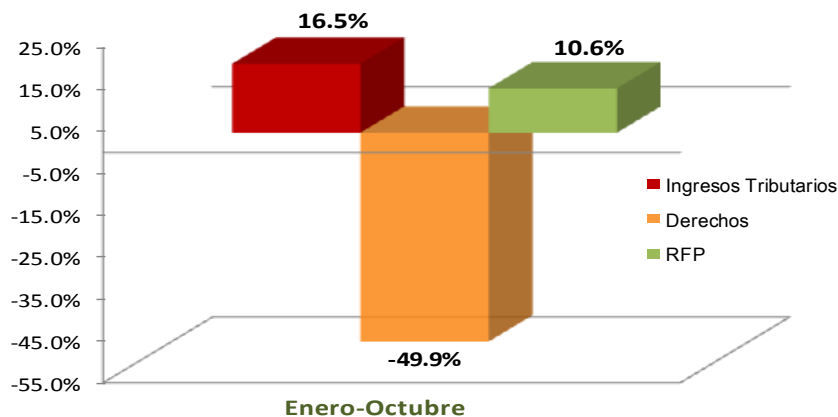
Comportamiento del precio del petróleo 2013-2014 y estimación 2014



El precio del petróleo, que se estimó en 85 dólares para 2014, al mes de octubre cerró en 92.5 dpb., es decir 9% por arriba de la estimación oficial. Sin embargo, se observa una disminución en los ingresos petroleros, derivado de una menor producción de petróleo y gas natural, así como un menor precio promedio de exportación, que junto con la apreciación del tipo de cambio, contribuyen a una disminución del IEPS de gasolina y diesel.

Al mes de octubre, la RFP tuvo un incremento del 10.6% nominal, superior a la del mismo periodo del 2013; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos tributarios no petroleros, como son el IVA, ISR, en su conjunto; particularmente, al mes de octubre, los ingresos tributarios tuvieron un crecimiento real del 16.5%, contribuyendo en parte a compensar, la caída observada en los Derechos sobre hidrocarburos, que forman parte de la RFP.

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



I.2 Ingresos totales al mes de Octubre

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

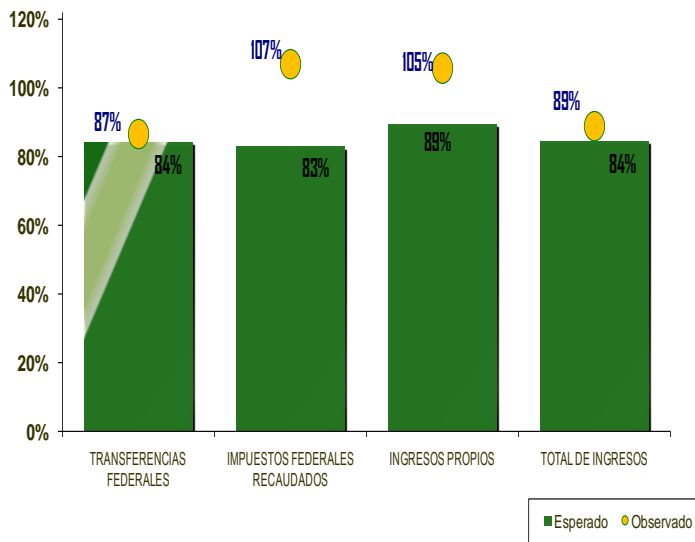
Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2014	Ingresos Recibidos 2014	Avance esperado Octubre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2014 vs 2013	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2013	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	12,284.4	10,636.4	10,394.0	10,314.4	242.4	2.3	322.0	3.1	10,057.2	579.2	5.8	
Fondo General de Participaciones/1	4,997.2	4,154.8	4,182.5	4,187.1	-27.7	-0.7	-32.3	-0.8	3,959.4	195.4	4.9	
Fondo de Fomento Municipal	535.4	446.4	444.0	448.1	2.4	0.5	-1.7	-0.4	432.5	13.9	3.2	
Ramo 33	6,430.3	5,733.6	5,469.4	5,406.5	264.2	4.8	327.1	6.1	5,374.3	359.4	6.7	
Fondo de Fiscalización	247.0	227.0	211.2	210.3	15.8	3.7	16.7	7.9	209.5	17.5	8.4	
IEPS	74.5	74.6	86.8	62.4	-12.3	-14.1	12.2	19.5	81.6	-7.1	-8.7	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	394.9	422.4	429.0	326.9	-6.6	-1.5	95.4	29.2	388.3	34.1	8.8	
Tenencia Federal	0.5	0.9	0.0	0.5	0.9	n.a	0.4	85.3	2.9	-2.1	-70.9	
ISAN	76.2	80.5	79.4	62.9	1.1	1.4	17.6	28.0	67.9	12.6	18.6	
Coordinación Fiscal	85.6	157.2	169.6	72.3	-12.3	-7.3	84.9	117.4	139.8	17.4	12.4	
Incentivos Gasolina y Diesel	232.5	183.7	180.0	191.2	3.7	2.1	-7.5	-3.9	177.6	6.1	3.4	
INGRESOS PROPIOS	1,284.9	1,354.3	1,145.6	1,145.6	208.7	18.2	208.7	18.2	1,223.7	130.6	10.7	
Impuestos	663.4	750.8	567.9	567.9	182.9	32.2	182.9	32.2	743.1	7.7	1.0	
Derechos	371.6	335.1	336.5	336.5	-1.4	-0.4	-1.4	-0.4	293.3	41.8	14.3	
Productos	46.3	64.1	37.7	37.7	26.4	70.0	26.4	70.0	17.2	46.9	273.0	
Aprovechamientos	203.1	204.3	202.9	202.9	1.4	0.7	1.4	0.7	170.1	34.2	20.1	
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0.0	0.6	0.6	-0.6	-0.1	-0.6	-0.1	0.0	n.a	n.a	
INGRESOS TOTALES	13,964.2	12,413.1	11,968.6	11,786.9	444.5	3.7	626.2	5.3	11,669.3	743.8	6.4	

Nota:

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

No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado

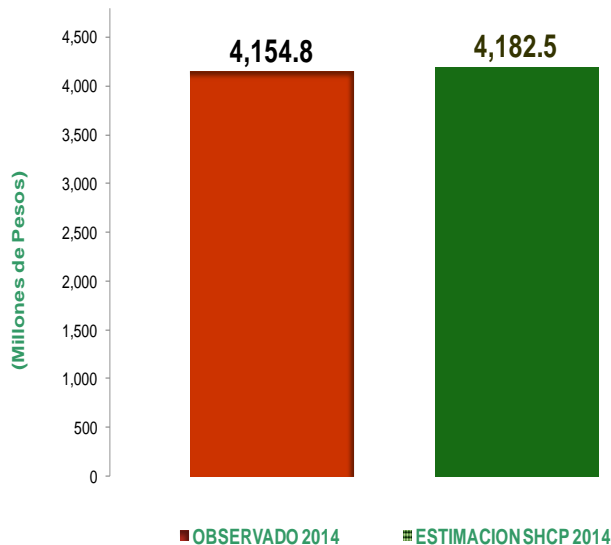


En el periodo enero-octubre, se tuvieron ingresos por 12,413.1 mdp., que representa el 89% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado, se tiene un incremento de 5% respecto a lo programado en Ley de Ingresos para el mes de octubre.

Respecto al 2013, en el comparativo de los ingresos totales, se observa un incremento del 6.4% que equivale a 743.8 mdp., adicionales. Este resultado se deriva básicamente de mayores recursos recibidos en el ramo 28 y 33, así como del esfuerzo recaudatorio Estatal en el rubro de los derechos.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

Fondo General de Participaciones al mes de Octubre



Al mes de octubre, se recibieron 4,154.8 mdp., que representa un decremento del 0.7%, respecto a lo presupuestado por la SHCP y que equivale a -27.7 mdp., menos.

En este resultado aún cuando se presenta la recuperación paulatina de la economía y con ello la recuperación de los ingresos tributarios, este crecimiento, no ha sido suficiente para compensar la disminución de los ingresos petroleros, observándose una la disminución en la ministración de los recursos programados por la SHCP.

En relación con el año anterior se tienen 195.4 mdp. más que representa el 4.9% adicional.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de octubre, se han recibido 446.4 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación, recibándose 2.4 mdp., más de lo presupuestado en el periodo enero-octubre y que representa un 0.5% adicional. El repunte de los ingresos tributarios ha permitido cumplir con lo programado por la SHCP, en este Fondo.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 13.9 mdp. más, que equivalen a un 3.2% adicional.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de octubre se recibieron 5,733.6 mdp., que representa un incremento del 4.8% adicional a los recursos estimados por la SHCP para el periodo referido y que equivalen a 264.2 mdp., adicionales, este incremento, se deriva de la ministración de recursos en el Fondo de Aportaciones a la Educación Básica y Normal; por tratarse de recursos etiquetados en este ramo, no existe riesgo de incumplimiento.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

(Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2014	Ingresos recaudados 2014	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2013	Crecimiento 2014 vs 2013	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	663.4	750.8	55%	182.9	32.2	743.1	7.7	1.0
Derechos	371.6	335.1	25%	-1.4	-0.4	293.3	41.8	14.3
Productos	46.3	64.1	5%	26.4	70.0	17.2	46.9	273.0
Aprovechamientos	203.1	204.3	15%	1.4	0.7	170.1	34.2	20.1
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0	n.a	-0.6	n.a	0	n.a.	n.a.
INGRESOS PROPIOS	1,284.3	1,354.3	100%	209.3	18.3	1,223.7	130.6	10.7

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de octubre, ascienden a 1,354.3 mdp., se observa un incremento en los Impuestos del 32.2% en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos y que equivalen a 182.9 mdp., adicionales. En el total de los ingresos propios, se observa un incremento del 18.3%, que equivale a 209.3 mdp adicionales a lo presupuestado en la Ley de Ingresos. Lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto sobre Nómina y el Impuesto Sobre Tenencia; Favorece principalmente a este resultado positivo, el acercamiento de los contribuyentes que han acudido a ponerse al corriente en sus adeudos anteriores tanto en el Impuesto sobre Nómina como en el Impuesto sobre Tenencia, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 10.7% más, que equivale a un incremento en la recaudación de 130.6 mdp., influye en este resultado, el pago del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina, así como en otros rubros de Derechos y Productos.



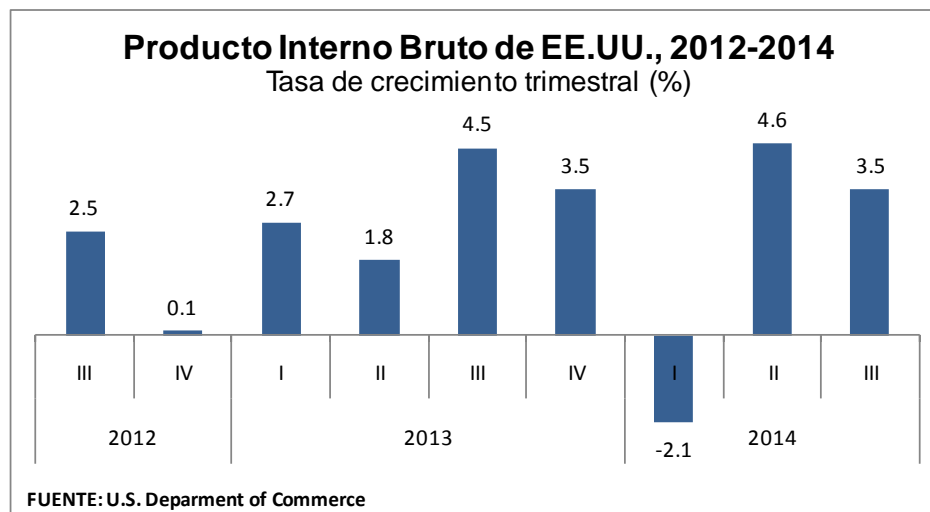
EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

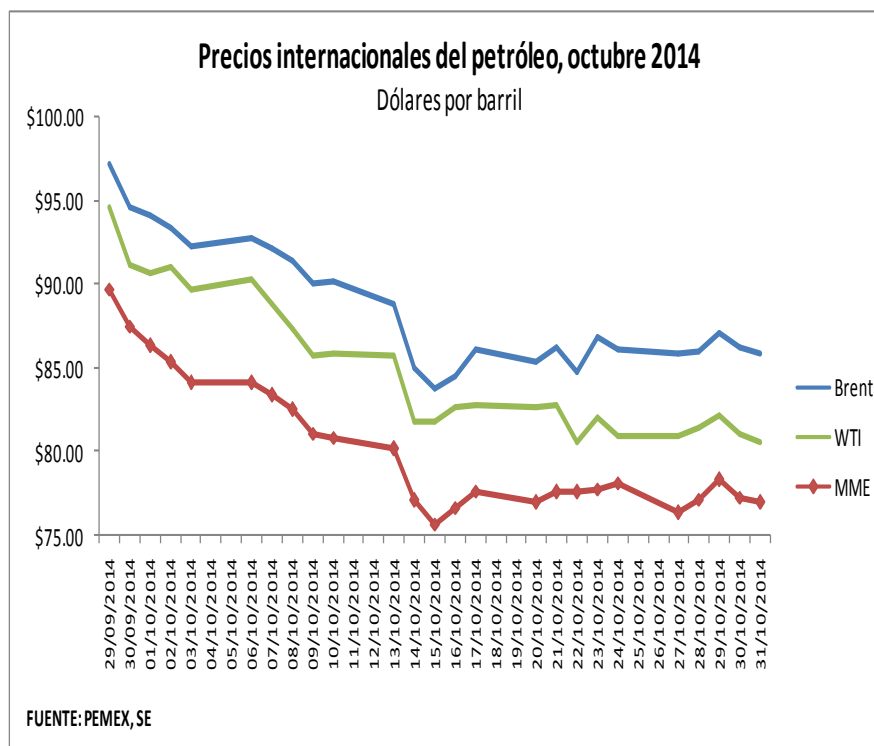
La Reserva Federal anunció que terminó el estímulo monetario consistente en la compra de bonos y que mantiene la tasa de interés en nivel de 0.25%, debido a que la economía estadounidense muestra una mejoría moderada caracterizada por un crecimiento del PIB de 3.5% real en el tercer trimestre de este año, con desempleo de 5.9% como proporción de la fuerza laboral en septiembre, que resultó inferior al 6.1% observado en agosto y una inflación de 1.4%, por debajo del 2.0% previsto para todo el año.



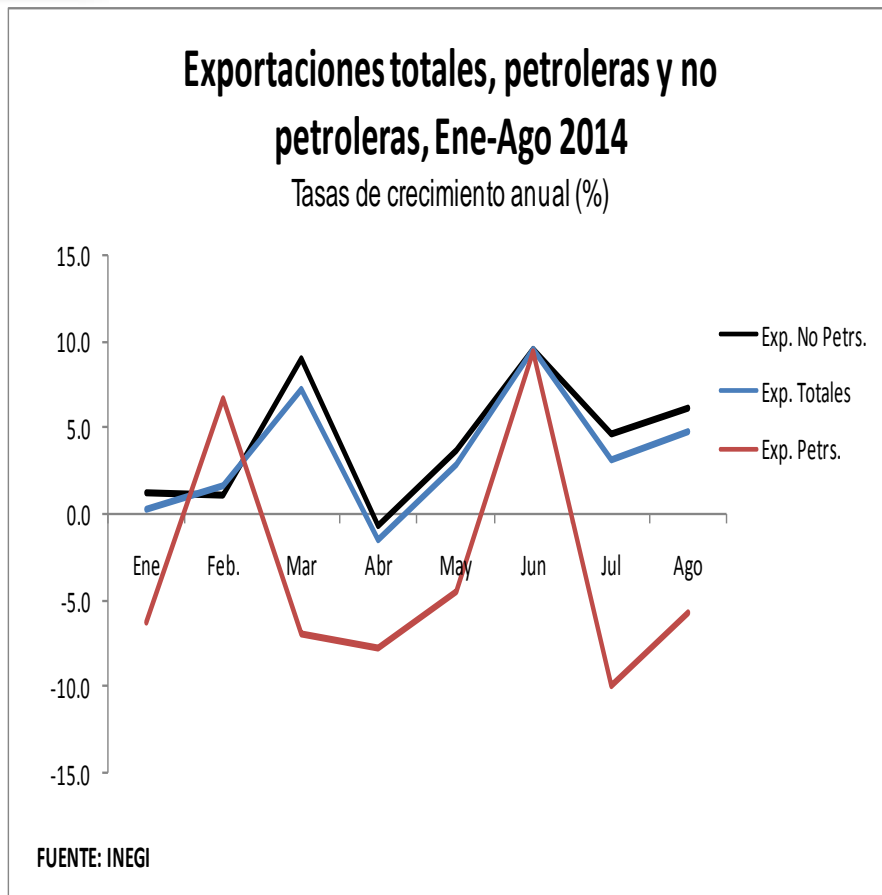
Entorno nacional

En octubre el precio internacional de petróleo continuó a la baja por cuarta semana consecutiva y acentuó su caída en los primeros 15 días del mes, lapso durante el cual el Brent perdió -10.38 dólares por barril y el *West Texas Intermediate* (WTI), -8.95 dpb.

Por su parte, en esas dos semanas el precio de la Mezcla Mexicana de Exportación (MME) cayó -10.62 dpb al pasar de 86.31 a 75.69 dpb, siendo éste último el menor precio registrado desde el 24 de noviembre de 2010, cuando se ubicó en 75.35 dpb. Durante la segunda quincena del mes, los precios del energético se recuperaron, pero no lo suficiente para compensar la pérdida sufrida en la quincena previa. El precio del hidrocarburo mexicano se ha reducido 19.20 dpb desde junio de este año.



La volatilidad del mercado petrolero no sólo afecta a las exportaciones de hidrocarburos, sino que también impacta al volumen y ritmo de crecimiento de las exportaciones no petroleras (productos agropecuarios y de manufacturas), como se observa en la gráfica siguiente.



En el mercado laboral nacional destaca que durante el tercer trimestre del año la desocupación se estimó en 5.24%, como proporción de la Población Económicamente Activa (PEA), que es el mayor porcentaje registrado desde el tercer trimestre de 2011, cuando se significó el 5.53%.

Entorno estatal

La economía de Aguascalientes creció 8.6% anual en el segundo trimestre, según el dato preliminar del Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE), siendo este porcentaje el mayor de los últimos cuatro años. En comparación con el promedio nacional, el ITAE de Aguascalientes fue cinco veces mayor, confirmando su liderazgo en dinamismo económico en el país. Con este resultado, el ITAE del primer semestre prevé un crecimiento de 9.2% para la economía estatal este año.

INDICADOR TRIMESTRAL DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA ESTATAL DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2011, 2012, 2013 Y 2014p/

(Variación % real respecto al mismo periodo del año anterior)

	ENERO-JUNIO			
	2011	2012	2013	2014
Total Nacional	3.8	4.7	1.1	1.7
Aguascalientes	3.9	6.0	3.6	8.6

p/ Cifras preliminares.

Fuente: INEGI.

En materia de empleo, durante los primeros 10 meses del año en Aguascalientes se crearon 14,912 empleos, al pasar de 219,091 en enero a 234,003 en octubre, según el número de asegurados permanentes registrados en el IMSS. Este resultado representa un incremento de 6.8%, que es notablemente superior a la tasa de crecimiento anual de la población del estado estimada en 1.13%¹. Para el mismo período, a nivel nacional el número de asegurados permanentes creció 4.2%.

¹ Ver "Dinámica demográfica 1990-2010 y Proyección de población 2010-2030. Perspectiva demográfica Aguascalientes". SEGOB, CONAPO.

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

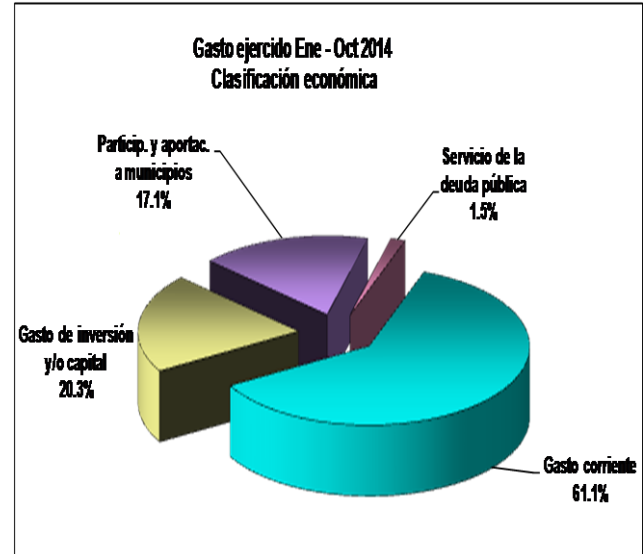
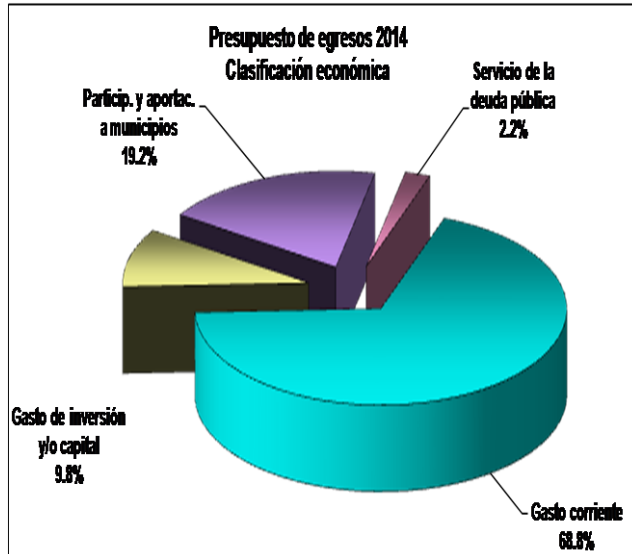
Ene-Oct 2014

Concepto	2 0 1 4				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Oct	Ene - Oct		Ene - Oct	Ene-Dic	
Gasto programable	10,979	13,063	12,219	94%	10,824	13,612	13%
Gasto corriente	9,608	9,526	9,169	96%	8,651	9,826	6%
Recursos fiscales ordinarios	4,582	3,853	3,544	92%	3,532	4,193	0%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	52	52	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	5,026	4,469	4,435	99%	4,139	4,855	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,153	1,138	99%	980	778	18%
Gasto de inversión y/o capital	1,371	3,537	3,050	86%	2,173	3,786	40%
Recursos fiscales ordinarios	839	616	432	70%	407	772	6%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	18	6	34%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	532	381	287	75%	364	402	-21%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	2,503	2,308	92%	1,124	1,961	105%
Endeudamiento Público	0	18	17	94%	280	651	-94%
Gasto no programable	2,985	2,855	2,797	98%	2,501	2,644	12%
Participaciones y aportac. a municipios	2,681	2,611	2,575	99%	2,290	2,427	12%
Recursos fiscales ordinarios	1,875	1,807	1,580	98%	1,499	1,732	5%
Aportaciones federales (PEF R33)	806	1,005	995	99%	658	695	51%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros Ramos)	0	0	0	0%	133	0	-100%
Servicio de la deuda pública	304	244	222	91%	212	217	5%
Recursos fiscales ordinarios	238	140	118	84%	162	152	-27%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	54	54	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	66	50	50	100%	50	65	0%
Gasto total	13,964	15,918	15,015	94%	13,326	16,257	13%

(millones de pesos)

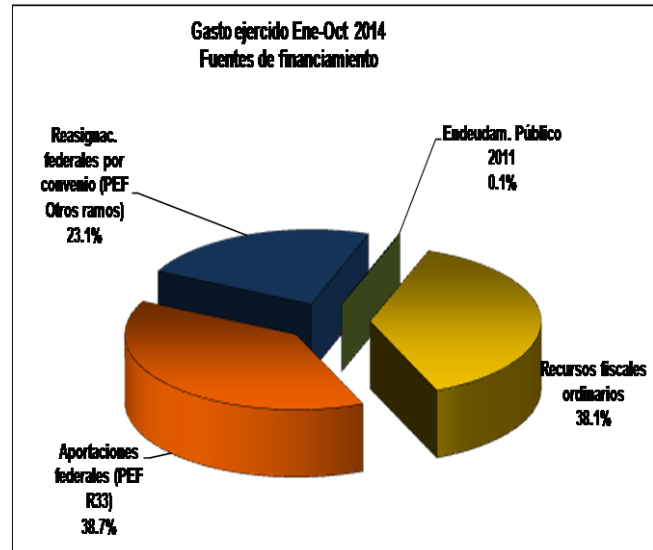
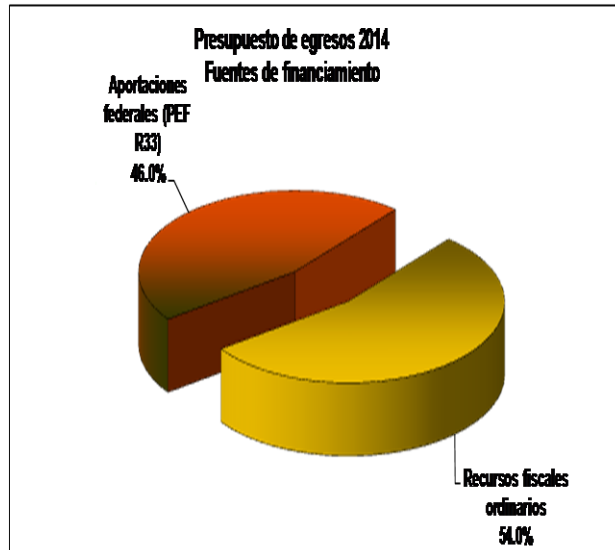
- El Presupuesto Anual 2014 no incluye los egresos por 1,132 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2014 no incluye los recursos correspondientes a las reasignaciones federales a través de convenios; éstos, conforme se reciben y se van ejerciendo, se incorporan a la Cuenta Pública.
- Las amortizaciones de capital por concepto de deuda pública se incluyen en el capítulo 9000 "Servicio de la deuda pública".

Egresos por Clasificación Económica 2014



- En el presupuesto de egresos para 2014, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 78.6 por ciento del total, mientras que el gasto no programable compuesto por el servicio de la deuda pública y participaciones y aportaciones a municipios representa el restante 21.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero – octubre de 2014 representa el 81.4 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.6 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2014



- Para 2014 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 54.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 46.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período ene - oct 2014 corresponden en un 38.1 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.7 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 23.1 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.1 de endeudamiento 2011.

b) Gasto Corriente
Ene-Oct 2014

Concepto	2 0 1 4				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Oct	Ene - Oct	% Avance	Ene - Oct	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,582	3,853	3,544	92%	3,532	4,193	0%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,314	993	892	90%	860	1,127	4%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	141	132	75	56%	94	133	-21%
Capítulo 3000: Servicios generales	339	338	214	63%	202	279	6%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,788	2,390	2,363	99%	2,376	2,655	-1%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	52	52	100%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	52	52	100%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	5,026	4,469	4,435	99%	4,139	4,855	7%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	21	5	23%	0	8	33781%
FASP. Seguridad pública	0	21	5	23%	0	8	33781%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	21	8	36%	3	27	143%
FASP. Seguridad pública	0	21	8	36%	3	27	143%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	5,026	4,426	4,422	100%	4,136	4,820	7%
FAEB. Educación Básica	3,617	3,291	3,291	100%	3,061	3,517	7%
FASS. Servicios de salud	1,251	1,006	1,002	100%	950	1,155	6%
FAM-AS. Asistencia Social	71	58	58	100%	56	65	3%
FAET. Educación tecnológica	53	44	44	100%	40	49	8%
FAEA. Educación para adultos	35	28	28	100%	28	33	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,153	1,138	99%	980	778	16%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	11	0	0%	0	3	2169%
Gobernación	0	11	0	0%	0	3	2147%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	23	21	92%	15	24	161%
Gobernación	0	2	1	70%	15	8	53%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	18	18	100%	0	14	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	1	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	3	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	2	2	100%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	1,119	1,117	100%	964	750	16%
Gobernación	0	11	11	99%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	0	0	0%
Educación pública	0	852	851	100%	931	750	-9%
Salud	0	38	38	100%	30	0	26%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	218	217	100%	3	0	6306%
Gasto corriente	9,608	9,526	9,169	96%	8,651	9,826	6%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – oct 2014 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1,181 mdp. que representó un incremento de 2.1% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2013.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó una disminución del 1% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2013.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 1,117 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Oct 2014

Concepto	2 0 1 4				2 0 1 3		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Oct	Ene - Oct	% Avance	Ene - Oct	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	839	616	432	70%	407	772	6%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	30	83	13	21%	10	93	29%
Capítulo 6000: Inversión pública	685	443	318	72%	328	679	-3%
Capítulo 7000: Inversión financiera	124	109	101	92%	68	0	48%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	18	6	34%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	9	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	10	6	64%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	532	381	287	1	364	402	-21%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	34	0	0%	0	35	-98%
FASP. Seguridad pública	0	34	0	0%	0	35	-98%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	347	287	83%	364	367	-21%
FISE. Infraestructura social estatal	19	17	5	29%	3	27	44%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	74	83	82	98%	88	74	-7%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	2	86	81	94%	133	1	-39%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	69	30	13	46%	22	86	-40%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	128	102	80%	115	28	-12%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F	236	4	4	100%	2	172	66%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	2,503	2,308	92%	1,124	1,961	105%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	42	0	0%	10	62	628%
Gobernación	0	31	0	0%	10	43	440%
Educación Pública	0	1	0	3%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	9	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	8	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	2,462	2,308	94%	1,114	1,899	107%
Gobernación	0	38	27	71%	4	33	528%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	7	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	1	1	96%	21	23	-95%
Comunicaciones y Transportes	0	117	116	99%	0	1	0%
Economía	0	53	29	55%	0	5	858440%
Educación Pública	0	389	326	84%	49	774	568%
Salud	0	522	514	98%	472	493	9%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	3	1	19%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	46	13	28%	160	185	-92%
Desarrollo Social	0	2	2	100%	7	27	-73%
Turismo	0	13	8	65%	5	14	79%
Previsiones Salariales y Económicas	0	1,278	1,271	99%	396	242	221%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	100%	0	95	0%
Endeudamiento Público 2011	0	3	2	75%	2	270	42%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	3	2	75%	2	270	42%
Endeudamiento Público 2012	0	15	15	98%	278	381	-95%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	15	15	98%	86	148	-83%
Capítulo 6000: PROFISE	0	0	0	0%	192	233	-100%
Gasto de inversión y/o capital	1,371	3,537	3,050	86%	2,173	3,786	40%

(millones de pesos)

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

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

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

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

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2014	28.4
FAM – IEB 2008 – 2014	1.3
FASP Est. y Fed. 2010 – 2013	89.2
FAFEF 2008 – 2013	23.1
Recursos fed. reasignables 2009-2013	188.3
PDE 2013	2.2
PDE 2014	242.5
Bono Cupón Cero	5.6
Total	580.6

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de enero - octubre 2014 se han recibido recursos (incluyen los intereses generados durante este período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer en 2014 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2014 Est. y Fed.	159'1	5'4	153'7
FAFEF 2014	242'2	94'0	148'2
Recursos federales reasignables 2014	3,566'8	2,932'3	634'4
Total	3,968'1	3,031'7	936'4

(Millones de pesos)

Al 31 de octubre de 2014, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 9.6 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 302.7 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable
Ene-Oct 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Annual	Ene - Oct	Ene - Oct		Ene - Oct	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,113	1,747	1,699	97%	1,661	1,884	2%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,875	1,607	1,580	98%	1,499	1,732	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	238	140	118	84%	162	152	-27%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	54	54	100%	0	0	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	54	54	100%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	806	1,005	995	99%	658	695	51%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	806	1,005	995	99%	658	695	51%
FISM. Infraestructura social municipal	179	206	206	100%	174	158	18%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	628	523	513	98%	484	537	6%
Previsiones Salariales y Económicas	0	196	196	100%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	79	79	100%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	0	0%	133	0	-100%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	0	0%	133	0	-100%
Reasignaciones federales (otros ramos)	0	0	0	0%	133	0	-100%
Endeudamiento Público 2011	65	50	50	100%	50	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	50	50	100%	50	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	5	5	100%	5	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent.fed.(PEF	60	45	45	100%	45	60	0%
Gasto no programable	2,985	2,855	2,797	98%	2,501	2,644	12%

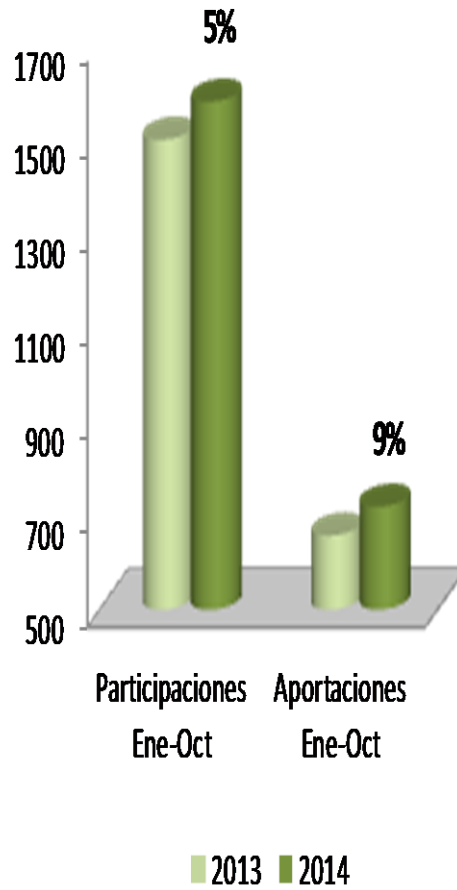
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de **participaciones federales** transferidas a municipios durante el mes de octubre fue de 154.6 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,580.2 millones de pesos, lo que representa un 5 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,499.4 millones de pesos.

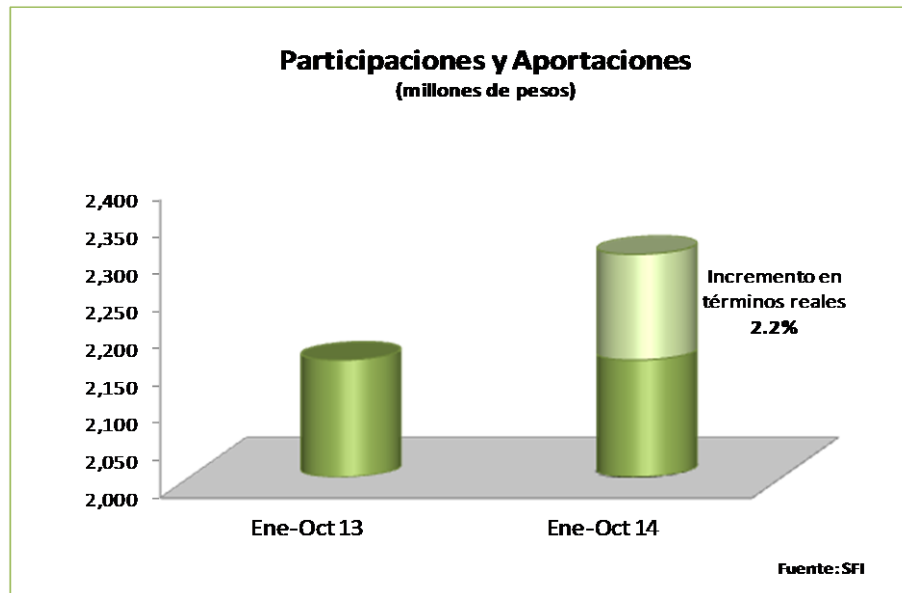
En cuanto a las **aportaciones** que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 71.9 millones de pesos, para registrar un acumulado de 718.8 millones de pesos, lo que representa un 9 por ciento más de los 657.5 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados

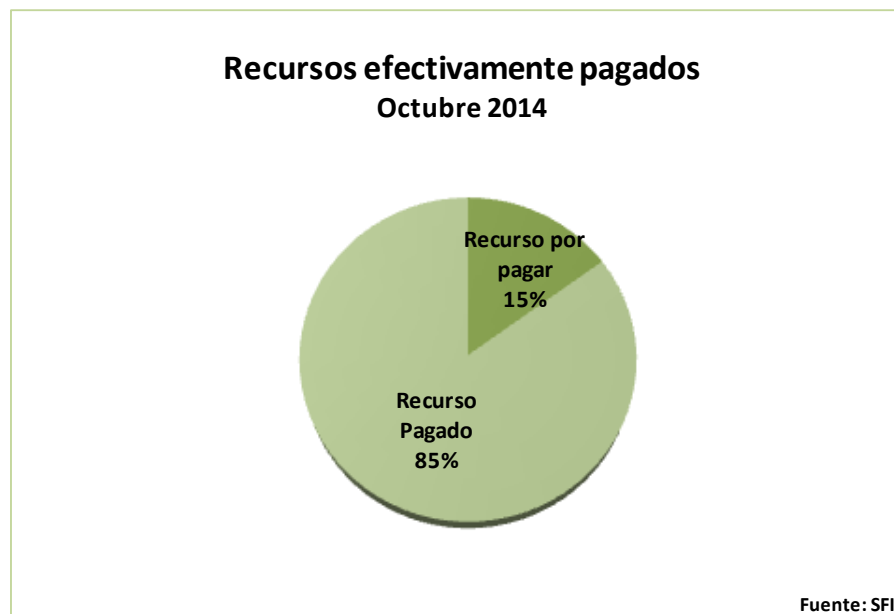


Fuente: SFI

En su conjunto, las **participaciones y aportaciones** entregadas a municipios al cierre del mes de octubre alcanzaron los 2,299 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 2.2 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior 2,156.9 mdp.



El **total de recursos** efectivamente pagados al 31 de octubre de 2014 registra un avance del 85% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.



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



Participaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercicio		
Municipios	Ene-Oct	Ene-Oct	2014/2013
Aguascalientes	983.7	929.4	6%
Ayuntamiento	54.2	52.4	3%
Calvillo	73.5	71.6	3%
Cosío	49.9	47.4	5%
El Llano	49.8	47.5	5%
Jesús María	89.5	85.3	5%
Pabellón de Arteaga	55.4	53.6	3%
Rincón de Romos	63.0	60.3	4%
San Francisco de los Romos	53.8	50.5	6%
San José de Gracia	58.9	55.7	6%
Tepezalá	48.4	45.8	6%
Total	1,580.2	1,499.4	5%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercicio		Variación
Municipios	Ene-Oct	Ene-Oct	2014/2013
Aguascalientes	433.5	400.9	8%
Asientos	39.0	35.1	11%
Calvillo	48.9	44.9	9%
Cosío	11.1	10.3	8%
El Llano	16.5	14.8	11%
Jesús María	60.2	53.3	13%
Pabellón de Arteaga	25.1	22.8	10%
Rincón de Romos	39.8	35.1	13%
San Francisco de los Romos	22.0	19.9	10%
San José de Gracia	7.2	6.6	9%
Tepeza de	15.3	13.9	10%
Total	718.8	657.6	9%

(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 6.1% en términos reales, en comparación a los observados durante el mismo periodo del año anterior, no obstante que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 2.2% como consecuencia de un menor precio de exportación y una disminución en la producción petrolera y gas natural, efectos que se compensan parcialmente con el incremento en el precio del gas natural.

A su interior, se destaca el crecimiento en la recaudación del IEPS e IVA 49.1 y 16.2 por ciento real, así como la estructura tributaria en 9.6 por ciento.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Oct 2014

Concepto	2014			2013		% Avance
	Presupuesto		Ejercido	Ejercido	Ejercido	
	Anual	Ene - Oct	Ene - Oct	Ene - Oct	Ene - Dic	
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	505	736	659	951	1,716	90%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ. y comp. del Edo. a nivel r	45	91	83	284	755	91%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	196	187	163	124	246	87%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	83	140	133	277	311	94%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	70	193	175	141	226	91%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	125	107	125	177	85%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,311	1,201	1,001	998	1,392	83%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	194	170	56	50	137	33%
2.2 Privilegiar las acciones de prev. comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. ant	183	171	147	157	239	86%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	214	163	146	112	153	89%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	36	44	40	74	96	91%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	57	118	106	135	177	90%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	128	119	99	84	143	83%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	20	12	1	1	60%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	500	396	396	385	445	100%
3: Gobierno eficiente	4,680	4,490	4,210	3,350	3,575	94%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios y la fede	187	182	145	252	269	80%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,625	3,894	3,748	2,853	2,909	96%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	125	110	86	65	94	78%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	744	304	231	181	303	76%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,603	3,662	3,453	2,726	3,126	94%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	36	52	36	10	14	69%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	30	21	15	13	18	71%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	18	15	15	42	146	100%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	179	216	172	167	218	80%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	0	3	0	7	14	4%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,672	1,897	1,892	1,831	2,077	100%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	126	243	242	134	173	100%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	163	235	235	140	178	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	33	27	27	17	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	62	54	50	32	40	92%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	6	29	28	5	1	96%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	269	861	738	306	211	86%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	2	0	1	1	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	8	7	4	21	12	58%
5: Educación de calidad	4,711	5,547	5,479	4,956	6,017	99%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,397	4,148	4,081	3,793	4,365	98%
5.2 Educación al alcance de todos.	277	675	675	384	699	100%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	37	724	723	779	953	100%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	153	282	214	345	431	76%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	73	151	151	272	276	100%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	44	77	32	43	119	41%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	8	14	11	6	7	77%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	12	1	0	3	6%
6.5 Manejo de ecosistemas.	27	27	19	23	26	72%
Gasto total	13,964	15,918	15,015	13,326	16,257	94%

(millones de pesos)

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

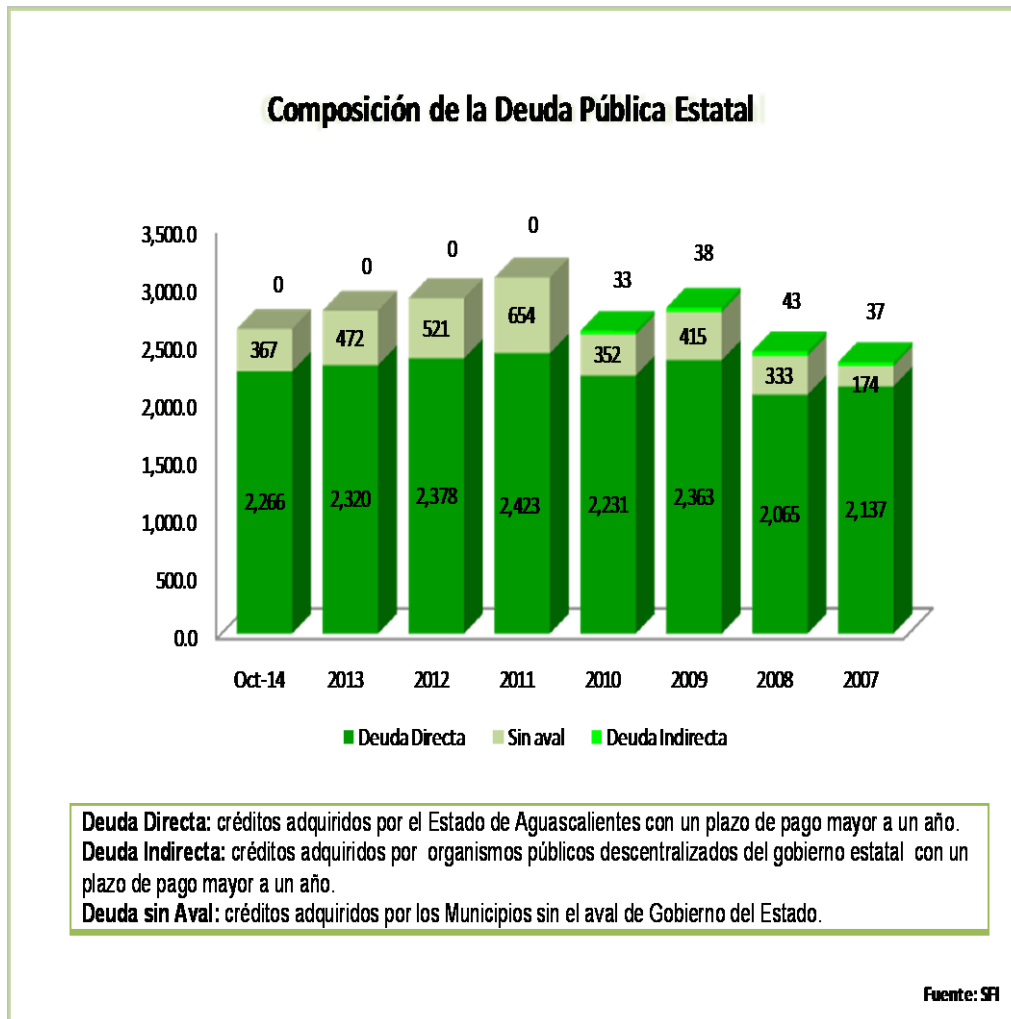
De igual forma, el gasto ejercido en el período de enero – octubre 2014, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.4 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 6.7 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 28.0 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.0 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 36.5 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.4 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de octubre 2014 la Deuda Pública Estatal, integrada por la Deuda que corresponde al Gobierno del Estado y la de los Municipios, se ubicó en 2,633 millones de pesos, cifra menor respecto a la reportada al cierre del mes anterior, la cual se situó en 2,653 mdp.

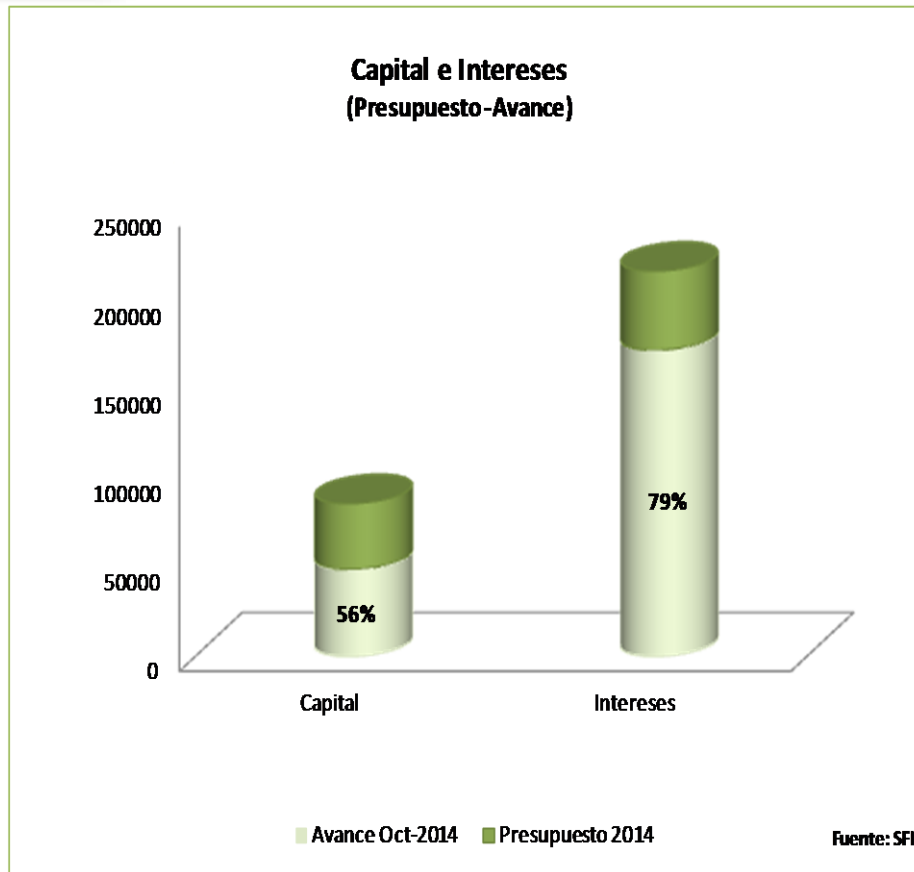


La composición del saldo total de la Deuda Pública Estatal se distribuye de la siguiente manera; la Deuda Directa, es decir, por la que es responsable el Gobierno del Estado, cierra con un saldo de 2,266 mdp, lo cual representa un 86% del total, mientras que el 14% restante lo integra la Deuda sin Aval de los municipios registrada en 367 mdp. La Deuda Indirecta se mantiene en ceros.



Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2014 se estimaron en un monto de 86.1 mdp, de los cuales al mes de octubre se han ejercido 48.9 millones de pesos.

En el caso de los intereses, para el año 2014 se estimó un monto de 216.9 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa; para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 172.4 mdp.

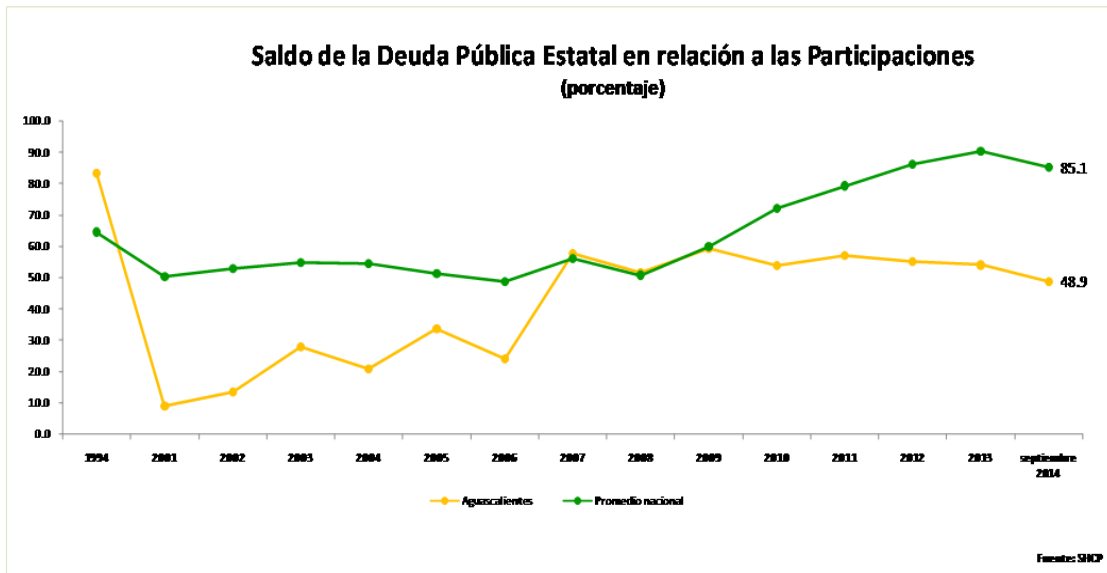


Durante el presente mes, la agencia *HR Ratings* asignó la calificación en escala nacional de “HR AA+(E)” con perspectiva estable a la Línea Global de Crédito Municipal del Estado, a través de la cual los municipios podrán contratar créditos cuya fuente de pago serán los recursos provenientes del Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Municipal (FAISM).

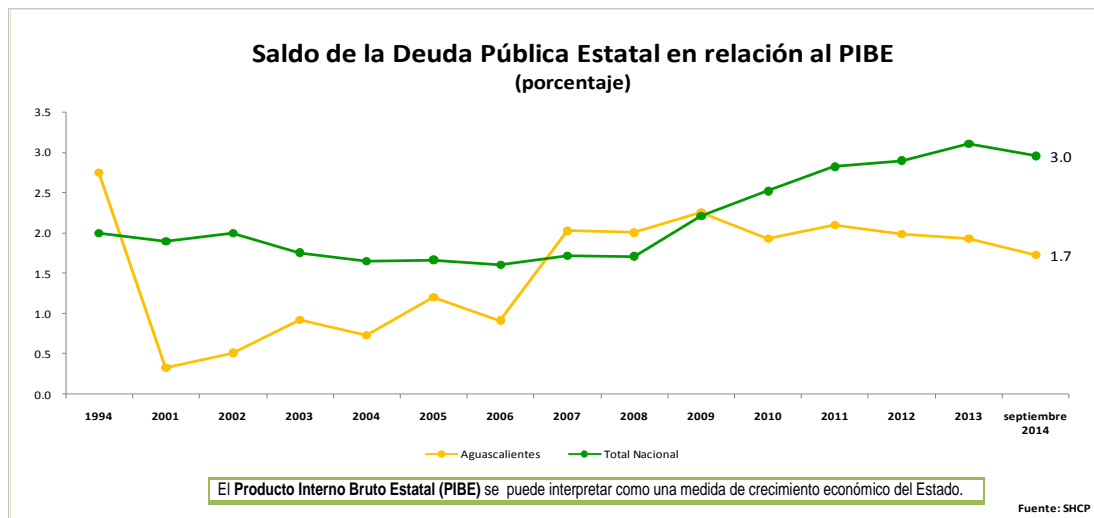
Esta calificación significa que los créditos contratados bajo esta estructura ofrecen una gran seguridad de pago oportuno y muy bajo riesgo ante escenarios económicos y financieros adversos.

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 tercer trimestre de este año la proporción que representa el saldo de la deuda pública de Aguascalientes es del 48.9% de sus ingresos por

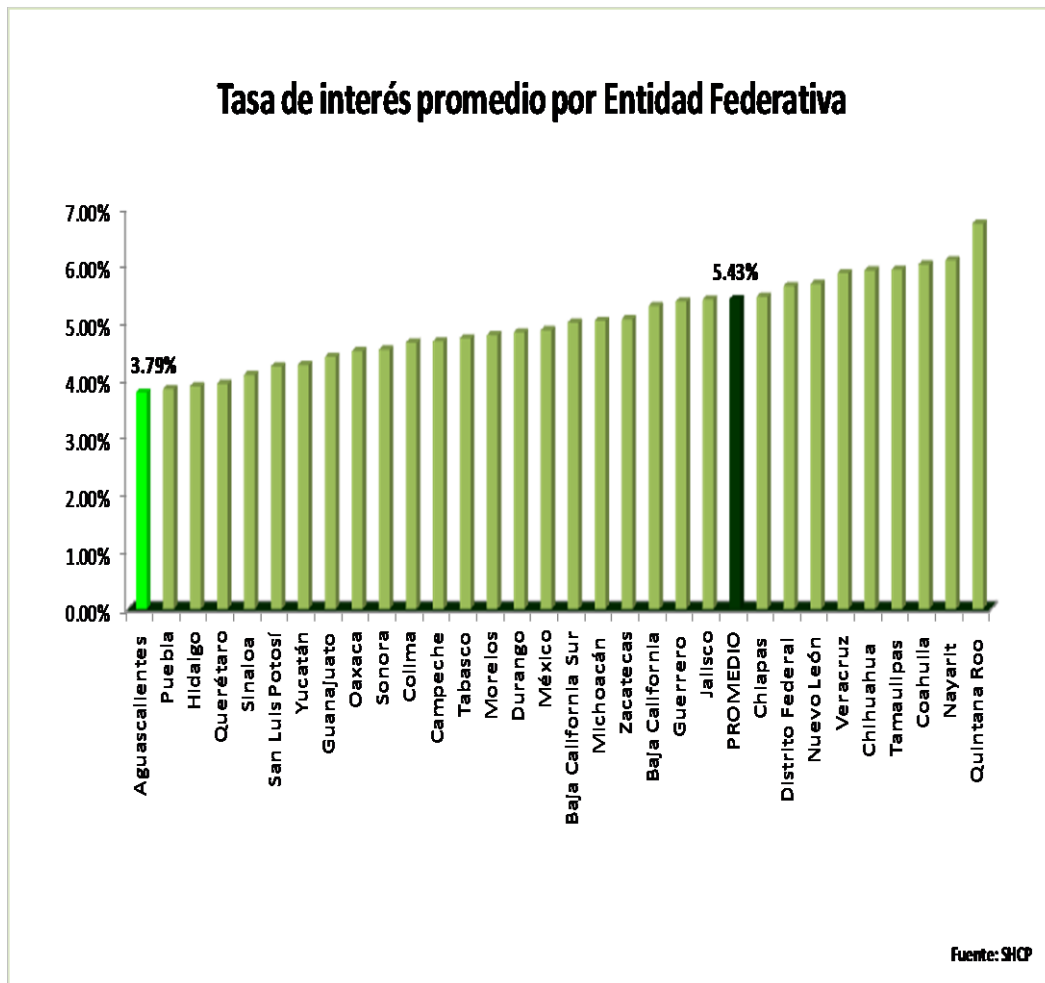
Participaciones Federales, esto significa 36.3 puntos por debajo del promedio nacional el cuál se ubicó en 85.1%



El Saldo de la Deuda de Aguascalientes al Tercer 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 3% con lo que se mantiene la tendencia decreciente de la deuda observada en los últimos años.

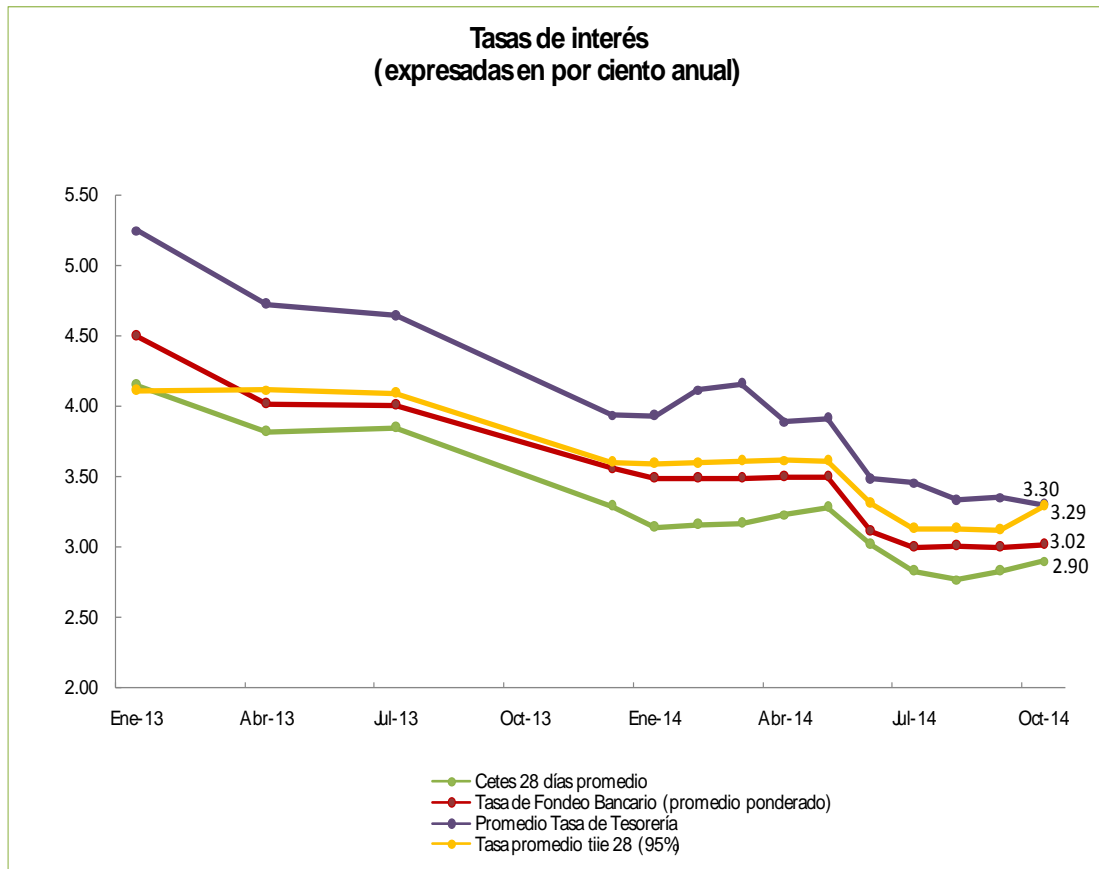


La tasa de interés promedio que mantiene el Estado en relación a los créditos vigentes al tercer trimestre del 2014, es de 3.79% por lo que se ubica 1.63 puntos por debajo del promedio nacional de 5.42% posicionándose como el Estado con la menor tasa a nivel nacional, seguido de Puebla (3.85%) e Hidalgo (3.90%).



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de octubre la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 3.30%, lo que significa un punto por arriba de la meta mensual (95% TIIE 28 días) que en promedio se ubicó en 3.29%.



En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 40 y 28 puntos base respectivamente, por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

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

