



INFORME FINANCIERO

NOVIEMBRE 2012



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2011, estimado y expectativa 2012

	2011	2012			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	3.70	3.3	4.2	Ene-Sep	3.80
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	4.18	Nov-Nov	4.10
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.20	Ene-Nov	12.89
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.27	Ene-Nov	4.35
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.00	-1.40	-0.30	Ene-Sep	-0.30
Balance Público					
% del PIB	-2.50	-2.40	-2.61	Ene-Sep	-2.47
Petróleo					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	102.40	Ene-Nov	96.63
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,256	Ene-Oct	1,256

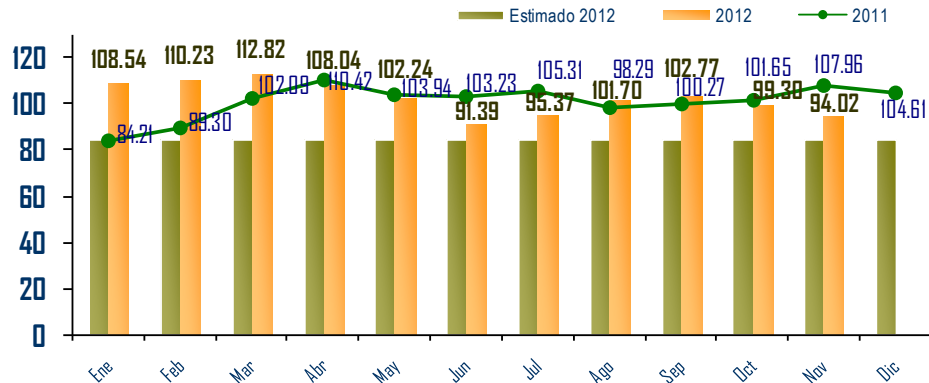
Fuente: Ley de Ingresos 2012 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Noviembre 2012

n.d. No disponible

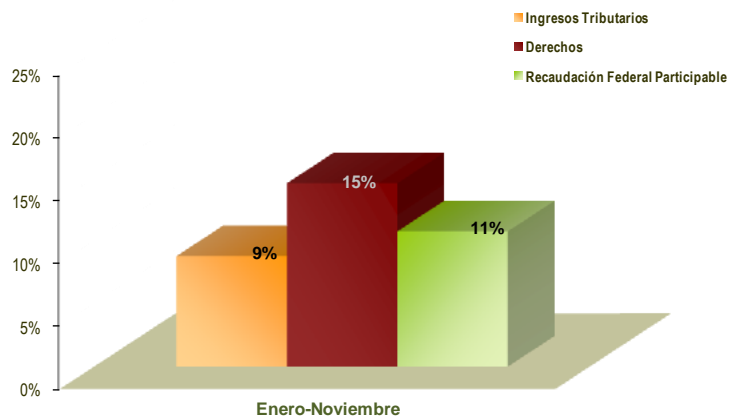
- Algunas de las variables económicas disponibles hasta el momento, se mantienen de acuerdo a lo previstas durante el periodo Enero-Noviembre. El comportamiento del PIB en el tercer trimestre del año fue de 4.2%; por su parte, la tasa de interés, se encuentra ligeramente por debajo de lo presupuestado, la Inflación y Tipo de cambio se encuentran por arriba de la estimación oficial. La expectativa de los especialistas promedian un crecimiento de 3.8% real al cierre del ejercicio.

Comportamiento del precio del petróleo 2011-2012 y estimación 2012



- El precio del petróleo, que se estimó en 84.9 dólares para 2012, al mes de Noviembre cerró en 102.40 dpb; es decir 21% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo ligeramente alto, respecto a la estimación oficial.
- En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 11% nominal, superior a la del mismo periodo del 2011; El análisis comprende la información Enero-Noviembre del año en curso; Este incremento se deriva básicamente del incremento en los Derechos petroleros, como resultado de un mayor precio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo.
- Se observó un crecimiento moderado de los ingresos tributarios particularmente en el ISR y el IVA; así como la lenta recuperación de la economía, influyendo en forma directa en los recursos recibidos vía participaciones.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LOS INGRESOS DE LA RFP ENERO-NOVIEMBRE 2012 VS EL MISMO PERIODO DE 2011



Fuente: Elaboración propia con datos del Informe de las Participaciones del periodo enero-noviembre 2012

I.2 Ingresos totales al mes de Noviembre

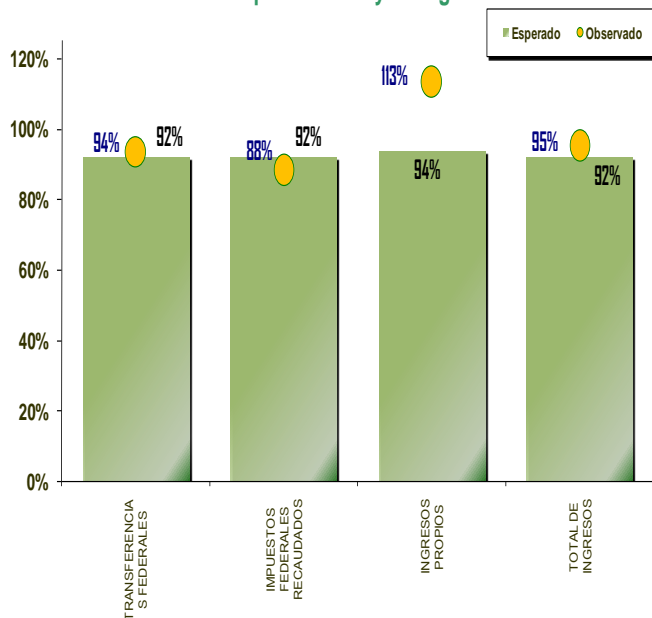
RECAUDACIÓN AL MES DE NOVIEMBRE
COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado Noviembre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2012 vs 2011	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2011	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,965.1	10,262.4	10,070.2	10,081.6	192.2	1.9	180.8	1.8	9,672.8	589.6	6.1	
Fondo General de Participaciones	4,398.8	3,933.5	4,044.5	4,044.5	-111.0	-2.7	-111.0	-2.7	3,801.3	132.2	3.5	
Fondo de Fomento Municipal	500.1	456.3	459.6	459.6	-3.3	-0.7	-3.3	-0.7	445.6	10.6	2.4	
Ramo 33	5,493.0	5,335.9	5,032.2	5,043.8	303.7	6.0	292.0	5.8	4,938.6	397.3	8.0	
Ramo 33 FAFEF	252.5	244.6	231.6	231.5	13.0	5.6	13.2	5.7	224.2	20.5	9.1	
Fondo de Fiscalización	251.5	230.5	238.8	238.8	-8.3	-1.9	-8.3	-3.5	205.2	25.3	12.3	
IEPS	69.1	61.6	63.4	63.4	-1.8	-2.8	-1.8	-2.8	57.8	3.8	6.5	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	488.2	430.5	448.5	449.1	-18.0	-4.0	-18.5	-4.1	385.0	45.5	11.8	
Tenencia Federal	4.5	9.6	4.2	4.3	5.4	128.7	5.4	n.a	10.2	-0.5	-5.3	
ISAN	77.7	70.8	70.8	71.2	0.0	0.0	-0.5	-0.6	61.9	8.9	14.3	
Coordinación Fiscal	159.2	148.1	148.6	148.6	-0.4	-0.3	-0.4	-0.3	121.8	26.4	21.6	
Incentivos Gasolina y Diesel	246.9	202.0	225.0	225.0	-23.0	-10.2	-23.0	-10.2	191.2	10.8	5.7	
INGRESOS PROPIOS	1,056.9	1,196.2	942.9	988.3	253.4	26.9	207.9	21.0	908.0	288.3	31.8	
Impuestos	612.7	620.3	542.9	572.7	77.4	14.3	47.7	8.3	524.1	96.3	18.4	
Derechos	390.9	404.3	365.8	365.8	38.5	10.5	38.5	10.5	250.8	153.5	61.2	
Productos	42.8	40.3	24.6	40.3	15.7	63.9	0.0	0.0	23.4	16.9	72.1	
Aprovechamientos	10.5	131.4	9.6	9.6	121.7	1265.0	121.7	1265.0	109.7	21.7	19.8	
INGRESOS TOTALES	12,510.3	11,889.2	11,461.6	11,519.0	427.6	3.7	370.2	3.2	10,965.7	923.5	8.4	

Nota:

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

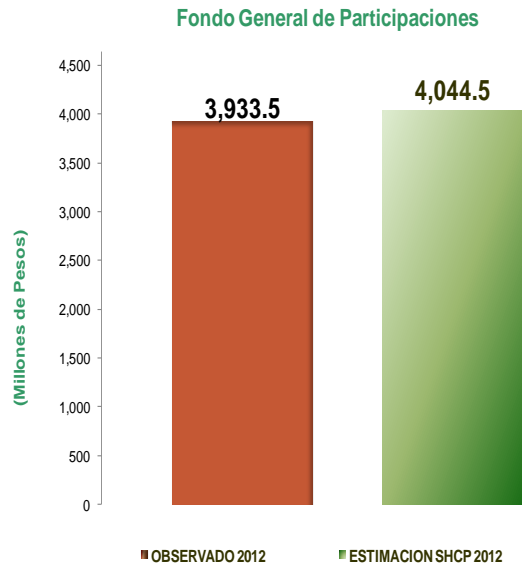
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al mes de Noviembre, se obtuvieron ingresos por 11,461.6 mdp que representa el 95% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado se supera en 3% lo presupuestado al mes de Noviembre.

Respecto al 2011, lo ingresado este mes es superior en 923.5 mdp que equivale al 8.4% adicional. Este resultado favorable se deriva básicamente del incremento en las transferencias en los ramos 28 y 33, así como en el rubro de Derechos específicamente lo recaudado por la Secretaría de Finanzas.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de Noviembre se han recibido 3,933.5 mdp vía Fondo General de Participaciones, lo que representa una disminución de 2.7% respecto a lo presupuestado por la SHCP.

Por lo que se refiere a lo recibido en el mismo periodo del año pasado, se tiene 132.2 mdp, adicionales, que equivalen a un 3.5% más.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En lo que va del año se recibieron 459.6 mdp. Respecto a lo recibido en el mismo periodo del año anterior, se tiene 10.6 mdp adicionales, que representan el 2.4% mas.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Noviembre, se recibieron 5,335.9 mdp; lo cual representa un incremento de 303.7 mdp adicionales a lo presupuestado por la federación y que equivale a un 6% mas. En relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 397.3 mdp mas, que representan el 8% adicional.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE NOVIEMBRE COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS (Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2012	Ingresos recaudados 2012	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2011	Crecimiento 2012 vs 2011	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	612.7	620.3	52%	47.7	8.3	524.1	96.3	18.4
Derechos	390.9	404.3	34%	38.5	10.5	250.8	153.5	61.2
Productos	26.1	40.3	3%	0.0	0.0	23.4	16.9	72.1
Aprovechamientos	11.1	131.4	11%	121.7	1265.0	109.7	21.7	19.8
INGRESOS PROPIOS	1,040.8	1,196.2	100%	207.9	21.0	908.0	288.3	31.8

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de Noviembre, ascienden a 1,196.2 mdp. Con este resultado, se supera la meta establecida en Ley de Ingresos para todo el año en un 15% adicional. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 8.3% y 10.5, respectivamente en relación con lo presupuestado al mes de Noviembre. Favorece principalmente a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al programa de plaqueo, que en 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 un incremento del 31.8% que equivalen a 288.3 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

EGRESOS



II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Situación económica

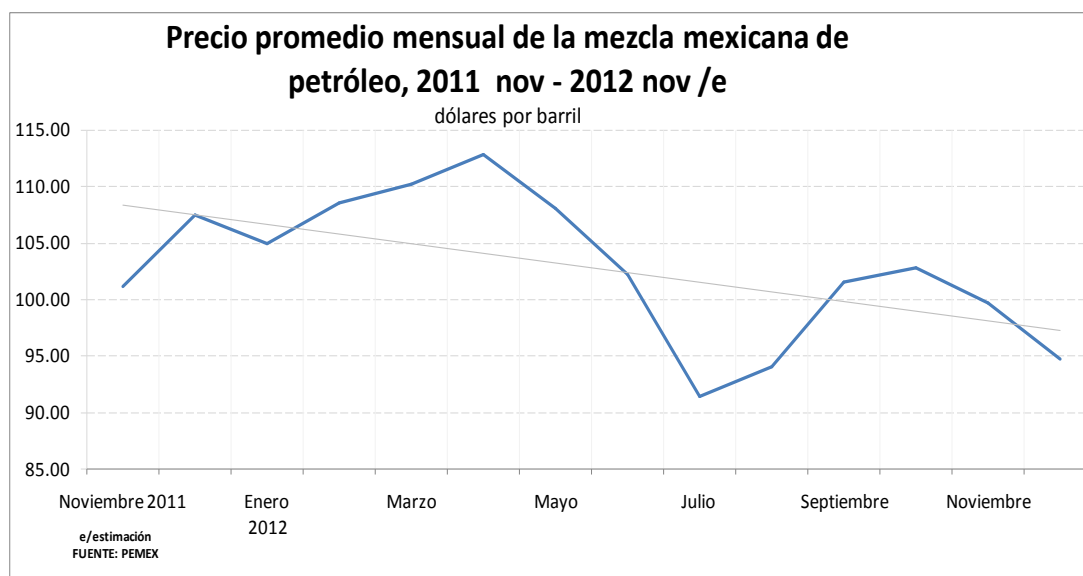
II.1.1 Economía internacional

Este mes la atención de los mercados financieros se centró en el resultado de la elección presidencial en EE.UU. y en las negociaciones del presupuesto de ese país que pretenden evitar problemas fiscales durante 2013, que en su caso, que tendrían un impacto global adverso. Mientras permanece la incertidumbre entre los inversionistas, los países anglosajones (Inglaterra, Canadá, Australia y Nueva Zelanda) y la Unión Económica Europea decidieron adelantar medidas monetarias para tranquilizar a los mercados acordando no incrementar el nivel actual de sus tasas de interés.

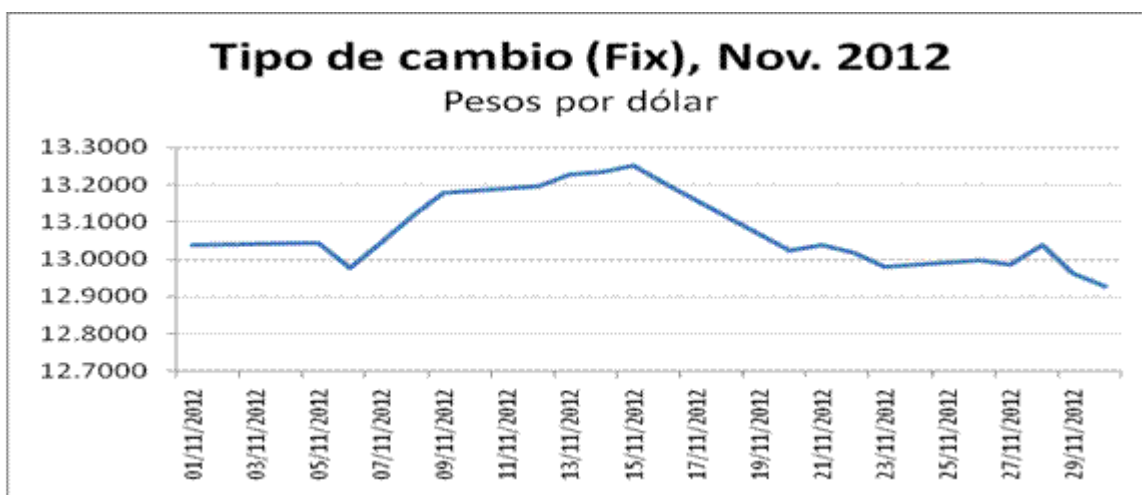
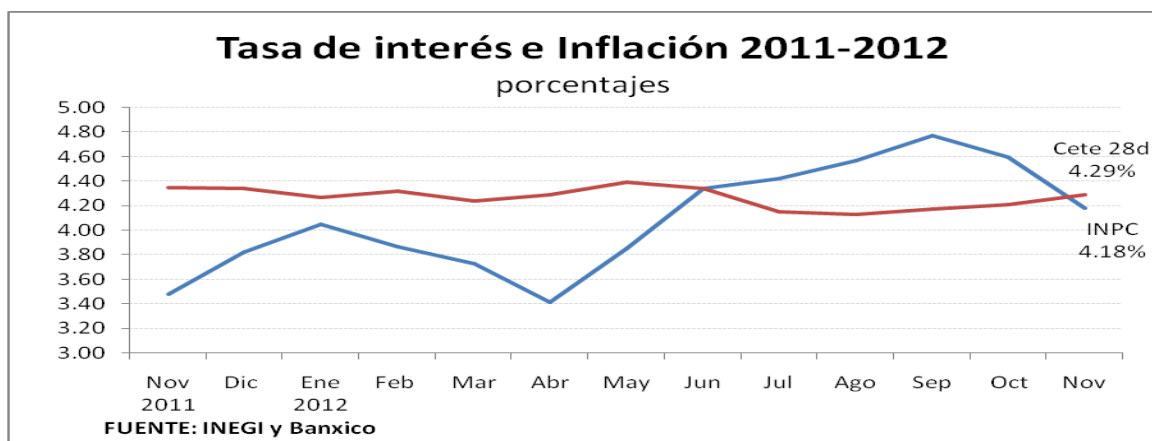
Entorno nacional

El precio promedio mensual de la mezcla mexicana de petróleo crudo muestra una tendencia decreciente desde noviembre del año pasado.

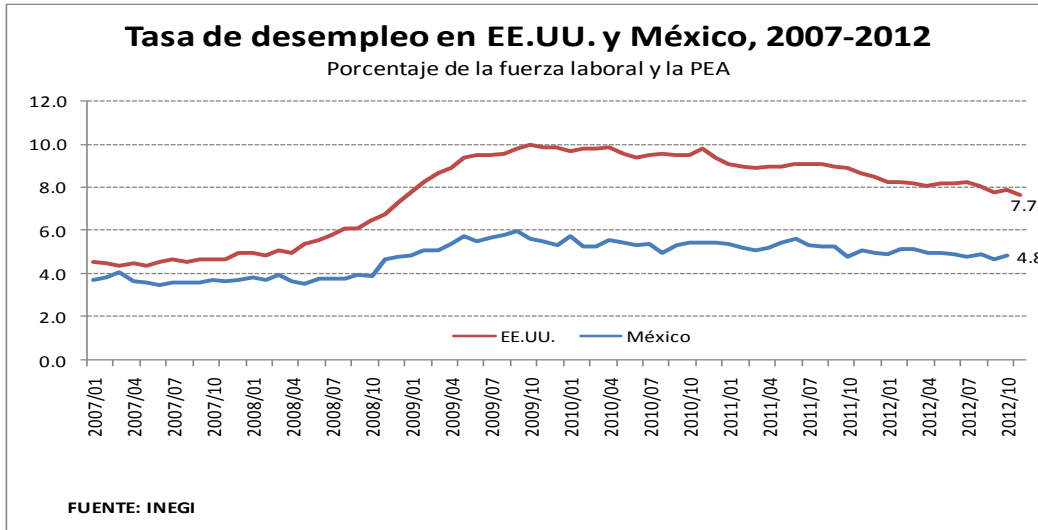
A pesar de que se recuperó de la pronunciada caída en el segundo trimestre del año, su recuperación no es sostenida y parece que cerrará 2012 disminuyendo. En noviembre se cotizó en alrededor de los 95 dólares el barril.



En el ámbito financiero nacional, la tasa de interés sigue a la alza, pero todavía por debajo del nivel observado en mayo. La inflación y el tipo de cambio van a la baja. La inflación podría cerrar el año en 4%. La divisa se cotizó entre 13.25 pesos por dólar (p/d) a 12.92 p/d. en noviembre.

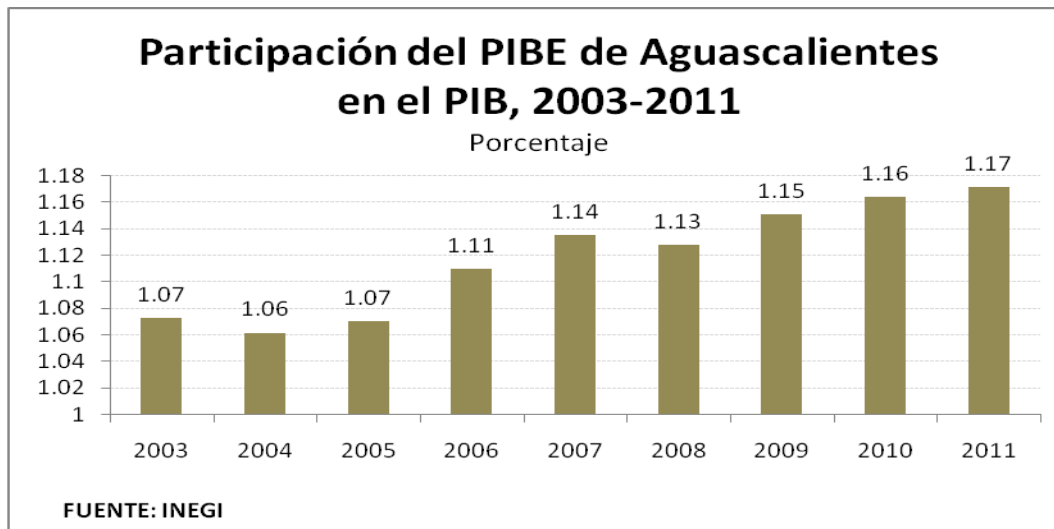


En el ámbito de la economía real, el desempleo en México durante los primeros 10 meses de 2012 representó, en promedio, 4.9% de la Población Económicamente Activa (PEA). Comparativamente, en Estados Unidos a pesar de que este indicador se ubica en un nivel superior al de México, muestra tendencia descendente.



Entorno estatal

El Producto Interno Bruto Estatal de Aguascalientes incrementó su participación en la economía nacional de un 1.07% a 1.17% entre 2003 y 2011. Debido a este comportamiento, la economía de Aguascalientes ya rebasó el nivel observado en 2007, año previo a la crisis económica internacional.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

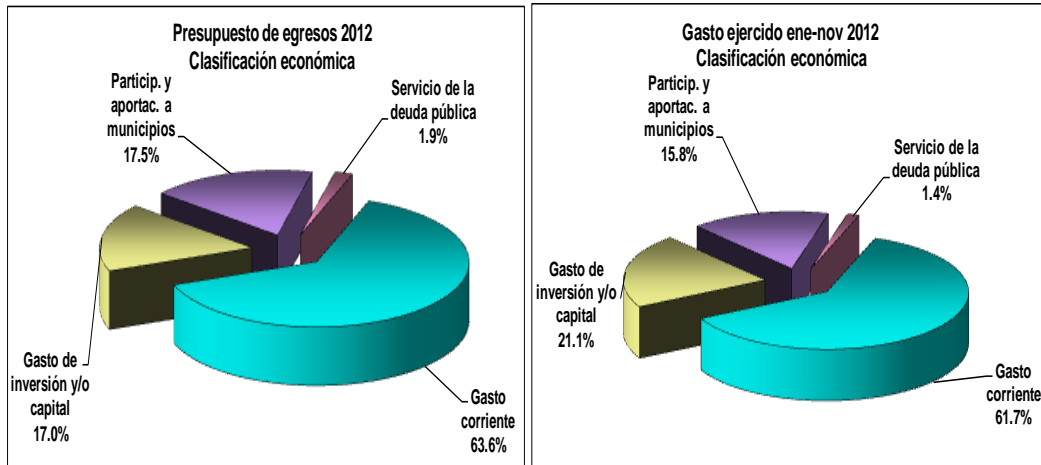
Ene - Nov 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Nov	Ene-Nov	% Avance	Ene-Nov	Ene-Dic	
Gasto programable	11,146	11,635	11,563	99%	10,159	11,077	14%
Gasto corriente	8,800	8,451	8,621	102%	7,959	8,407	8%
Recursos fiscales ordinarios	4,285	3,583	3,492	97%	3,256	3,853	7%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	4,158	4,425	106%	4,052	4,518	9%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	710	704	99%	815	0	14%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	36	36	-100%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	3,184	2,942	92%	2,201	2,671	34%
Recursos fiscales ordinarios	829	752	666	89%	366	452	82%
Aportaciones federales (PEF R33)	461	276	231	84%	328	472	-30%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,538	1,447	94%	1,506	1,747	-4%
Endeudamiento Público	1,055	618	598	97%	0	0	0%
Gasto no programable	2,680	2,428	2,404	99%	2,343	2,578	3%
Participaciones y aportac. a municipios	2,419	2,236	2,213	99%	2,343	2,300	-6%
Recursos fiscales ordinarios	1,714	1,585	1,563	99%	1,725	1,641	-9%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	651	650	100%	617	659	5%
Servicio de la deuda pública	262	192	192	100%	0	278	0%
Recursos fiscales ordinarios	196	136	136	100%	0	238	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	55	55	100%	0	40	0%
Gasto total	13,826	14,063	13,967	99%	12,502	13,656	12%

(millones de pesos)

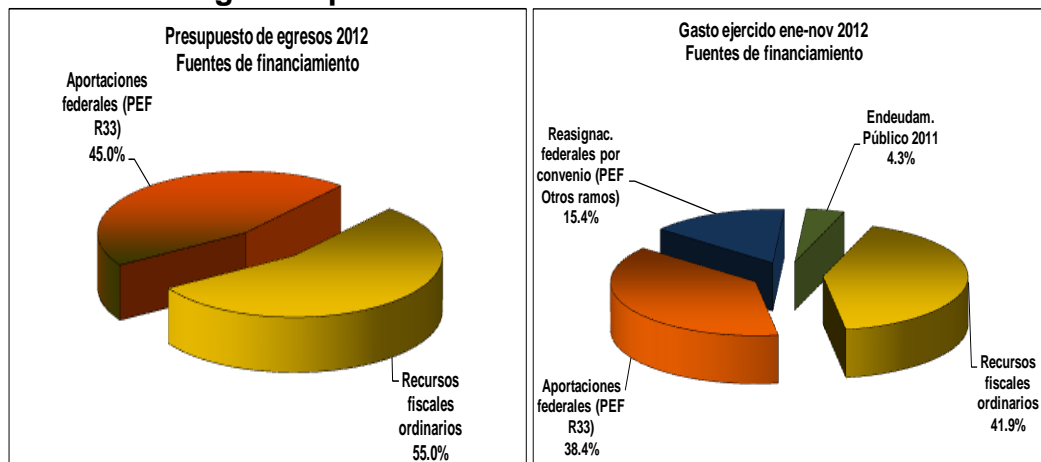
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El Presupuesto Anual 2012 incluye la Reforma a la Ley de Ingresos y Presupuesto de Egresos del Estado de Aguascalientes para el ejercicio fiscal 2012 publicado el 04 de junio 2012.
- El presupuesto anual de 2012 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 2012



- En el presupuesto de egresos para 2012, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.6 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 19.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero – noviembre de 2012 representa el 82.8 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 17.2 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2012



- Para 2012 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 45.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 55.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - noviembre 2012 corresponden en un 41.9 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.4 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 15.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 4.3 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Ene - Nov 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Nov	Ene-Nov	% Avance	Ene-Nov	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,285	3,583	3,492	97%	3,256	3,853	7%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	879	878	100%	803	982	9%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	131	112	85%	83	145	36%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	277	219	79%	249	294	-12%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,658	2,285	2,284	100%	2,120	2,432	8%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	4,158	4,425	106%	4,052	4,518	9%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	9	0	5%	0	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	9	0	5%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	29	13	44%	0	0	7546308%
FASP. Seguridad pública	0	29	13	44%	0	0	7546308%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	4,120	4,412	107%	4,052	4,518	9%
FAEB. Educación Básica	3,320	3,070	3,263	106%	3,025	3,368	8%
FASS. Servicios de salud	1,051	920	1,014	110%	903	1,011	12%
FAM-AS. Asistencia Social	66	60	60	100%	57	63	4%
FAET. Educación tecnológica	46	42	45	107%	40	45	13%
FAEA. Educación para adultos	33	29	29	103%	27	32	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	710	704	99%	615	0	14%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	3	2	56%	0	0	0%
Gobernación	0	3	2	55%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos	0	0	0	100%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	49%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios Generales	0	24	20	84%	0	0	0%
Gobernación	0	8	6	77%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	14	14	100%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	100%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	3	1	24%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	682	682	100%	615	0	11%
Educación pública	0	682	682	100%	615	0	11%
Salud	0	0	0	0%	0	0	0%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	36	36	-100%
Capítulo 4000: Inversión pública	0	0	0	0%	36	36	-100%
Gasto corriente	8,800	8,451	8,621	102%	7,923	8,407	9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - noviembre 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1'209 mdp. representó un incremento del 6.4% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2011.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 8.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 682 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.



c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene -Nov 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Nov	Ene-Nov	% Avance	Ene-Nov	Ene-DIC	
Recursos fiscales ordinarios	829	752	666	89%	366	452	82%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	25	95	62	66%	15	29	323%
Capítulo 6000: Inversión pública	788	649	604	93%	352	423	72%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	8	0	2%	0	1	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	461	276	231	84%	328	472	-30%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	36	4	11%	27	69	-85%
FASP. Seguridad pública	0	36	4	11%	27	69	-85%
Capítulo 6000: Inversión pública	461	240	227	95%	301	402	-25%
FISE. Infraestructura social estatal	18	26	24	92%	21	46	13%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	67	63	94%	34	47	85%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	66	66	100%	67	67	0%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	13	13	100%	29	47	-55%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VII)	193	66	60	91%	150	196	-80%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	0	1	1	100%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,538	1,447	94%	1,506	1,747	-4%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	66	31	47%	0	0	0%
Gobernación	0	46	25	53%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	9	1	16%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	11	5	47%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,472	1,415	96%	1,506	1,747	-6%
Gobernación	0	15	13	92%	0	5	332048%
Hacienda y Crédito Público	0	7	7	100%	15	23	-52%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	24	23	97%	5	5	333%
Comunicaciones y Transportes	0	1	1	100%	9	9	-89%
Economía	0	0	0	0%	0	2	-100%
Educación Pública	0	495	488	99%	778	801	-37%
Salud	0	482	459	99%	359	465	28%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	161	139	87%	45	92	207%
Desarrollo Social	0	24	4	16%	1	13	218%
Turismo	0	5	4	81%	9	32	-57%
Previsiones Salariales y Económicas	0	189	187	99%	171	188	9%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	89	89	100%	113	113	-21%
Endeudamiento Público 2012	1,055	618	598	97%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	237	217	92%	0	0	0%
Capítulo 6000: PROFISE	800	148	148	100%	0	0	0%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	255	233	233	100%	0	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	3,184	2,942	92%	2,201	2,671	34%

(millones de pesos)

Al cierre de 2011, había recursos federales por ejercer por un total de 694.4 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:



Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	2.2
Recursos federales reasignables 2009	1.0
FAFEF 2010	0.5
Recursos federales reasignables 2010	0.1
FAFEF 2011	20.4
Recursos federales reasignables 2011	306.0
FISE 2008,2010 Y 2011	15.4
FAM – IEB 2011	29.5
FASP 2009, 2010 y 2011	37.9
FEOP 2011	7.9
Endeudamiento	273.2
Total	694.4

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2012, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que al cierre de noviembre 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 - 2012	7.7
FAM – IEB 2008 - 2012	33.9
FASP 2009 - 2011	19.7
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	0.8
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	18.2
Recursos federales reasignables 2009	0.1
Recursos federales reasignables 2011	128.8
FEOP 2011	0.2
Endeudamiento 2011	65.3
Total	275.5

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período enero - noviembre de 2012 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 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	144.8	18.1	126.7
FAFEF 2012	231.9	80.6	151.3
Recursos federales reasignables 2012	2'324.2	1'971.6	352.6
Total	2'700.9	2'070.3	630.6

(millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 275.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 2 mdp de intereses generados a esa misma fecha.

Al cierre de noviembre, se tienen recursos pendientes de ejercer por la cantidad de 65.2 mdp, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31 dic 11	Intereses ene-nov	Erogado ene-nov	Saldo por pagar
Endeudamiento 2011	275.1	7.0	216.9	65.2

(millones de pesos)

d) Gasto No Programable

Ene - Nov 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Nov	Ene-Nov	% Avance	Ene-Nov	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,910	1,722	1,699	99%	1,725	1,879	-2%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,714	1,585	1,563	99%	1,499	1,641	4%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	196	136	136	100%	226	238	-40%
Aportaciones Federales (PEF R33)	770	706	706	100%	617	699	14%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	704	651	650	100%	617	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	169	158	158	100%	159	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	493	493	100%	459	500	7%
Endeudamiento Público 2011	65	55	55	100%	0	40	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	55	55	100%	0	40	0%
FISE. Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	5	5	100%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	60	50	50	100%	0	40	0%
Gasto no programable	2,680	2,428	2,404	99%	2,343	2,578	3%

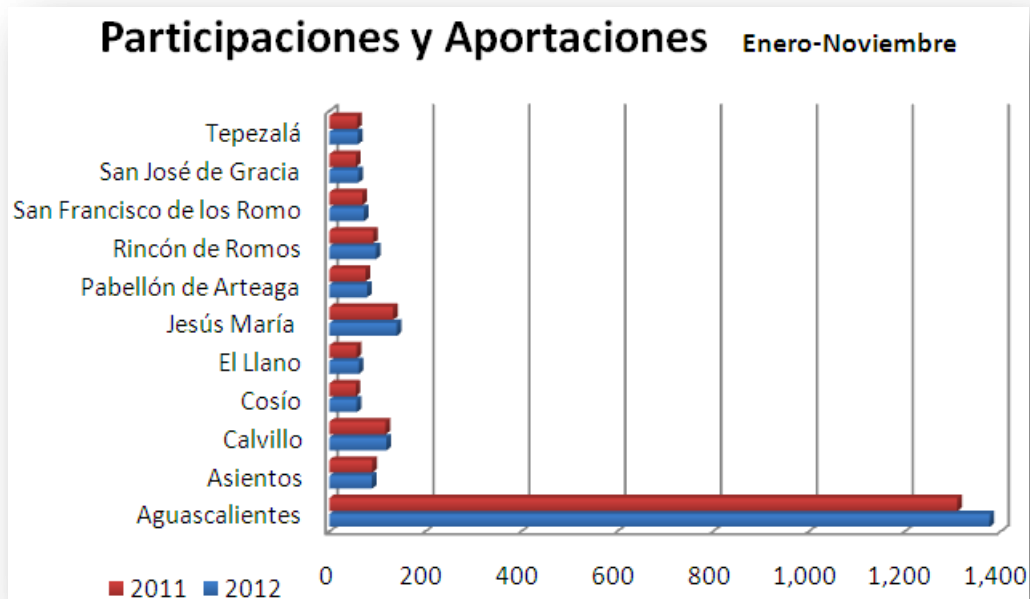
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de noviembre fue de 133.7 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,562.4 millones de pesos, lo que representa un 5 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,493.1 millones de pesos.

En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 44.7 millones de pesos, para registrar un acumulado de 650.2 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 617.3 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior.

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período de enero a noviembre del presente año, representaron 2,212.7 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 1 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.

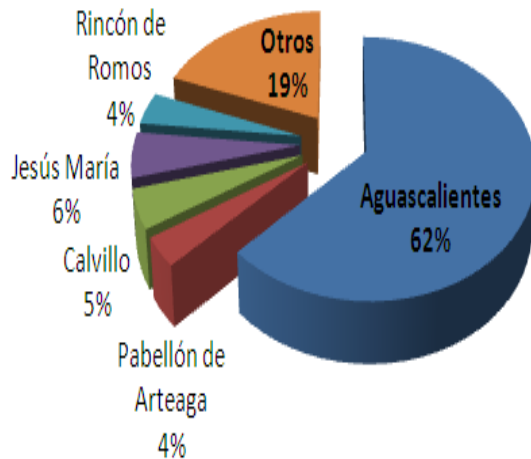


(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 30 de noviembre de 2012 registra un avance del 92% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron menores en un 10.9 mdp. respecto al calendario S.H.C.P., no obstante presenta un incremento real de 1 respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior; esto en razón de que los ingresos petroleros que constituyen la Recaudación Federal Participable aumentaron en un 6.10 por ciento real, mientras que los ingresos tributarios fueron inferiores en un 1.70 por ciento real.



Participaciones	2012	2011	%
	Ejercido		Variación
Municipios	ene-nov	ene-nov	2012/2011
Aguascalientes	978	941	4%
Asientos	55	52	5%
Calvillo	76	73	4%
Cosío	47	44	8%
El Llano	47	44	8%
Jesús María	88	84	5%
Pabellón de Arteaga	56	54	4%
Rincón de Romos	63	61	4%
San Francisco de los Romo	53	50	5%
San José de Gracia	54	49	11%
Tepezalá	46	43	7%
Total	1,562	1,493	5%

El 19 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 2.94 y 3.52 por ciento.

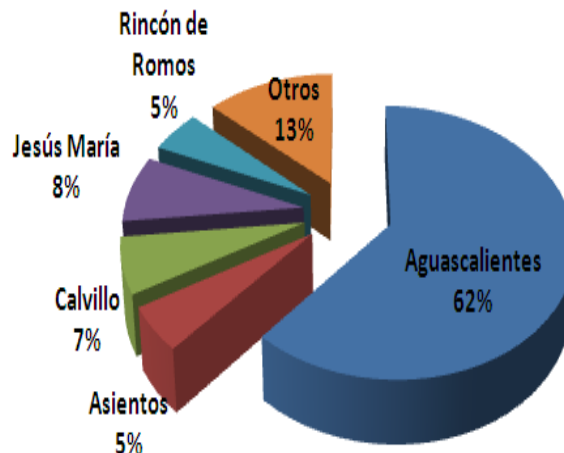
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 1 por ciento por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2012	2011	%
	Ejercido		Variación
Municipios	ene-nov	ene-nov	2012/2011
Aguascalientes	399	370	8%
Asientos	34	37	-8%
Calvillo	43	45	-3%
Cosío	10	11	-11%
El Llano	14	14	6%
Jesús María	53	49	7%
Pabellón de Arteaga	23	22	4%
Rincón de Romos	34	30	12%
San Francisco de los Romo	20	18	9%
San José de Gracia	6	7	-5%
Tepezalá	14	15	-11%
Total	650	617	5%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales



El 13 por ciento, incluye a los demás municipios en donde la ponderación oscila entre 3.47 y 0.99 por ciento.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene - Nov 2012

Concepto	2 0 1 2			% Avance
	Presupuesto		Ejercido	
	Annual	Ene-Nov	Ene-Nov	
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	1,502	1,505	1,464	97%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	599	736	736	123%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	415	207	198	48%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	256	242	110%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	137	126	162%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	168	162	85%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	1,180	1,065	87%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	132	70	45%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	203	184	89%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	125	120	83%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	75	66	67%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	153	150	333%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	118	102	79%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	1	1	12%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	373	372	85%
3: Gobierno eficiente	3,674	3,248	3,091	84%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federación.	204	241	227	111%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,116	2,663	2,604	84%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	76	69	76%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	269	192	73%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,984	2,658	2,718	91%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	16	12	31%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	18	12	48%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	152	138	131	86%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	196	190	97%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	12	12	142%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	1,735	1,826	128%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	153	148	138%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	151	153	90%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	19	19	85%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	34	34	98%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	1	1	74%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	792	172	167	21%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	1	1	98%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	11	11	175%
5: Educación de calidad	4,288	5,097	5,284	123%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	3,809	4,003	97%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	416	411	1621%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	872	871	639%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	151	375	345	229%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	235	232	291%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	66	108	85	130%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	6	6	167%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	3	0	458%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	22	22	1018%
Gasto total	13,826	14,063	13,967	101%

(millones de pesos)





Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.5%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.9%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.1%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 20.8%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 34.6%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.1%.

De igual forma, el gasto ejercido en el período enero - noviembre 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 10.5 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.6 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 22.1 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 19.5 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 37.8 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.5 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

A noviembre la deuda pública estatal, que se integra por la deuda directa contratada directamente por el Gobierno del Estado y la deuda sin aval, compuesta por la deuda que han adquirido los municipios, se ubicó en 2,912 millones de pesos, cifra menor en 5.4 por ciento respecto a la observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp). De este monto 81.8 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 18.2 por ciento por deuda sin aval de los municipios del Estado.

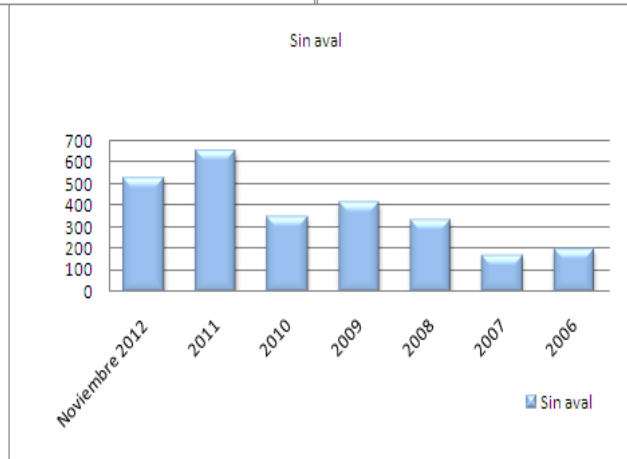
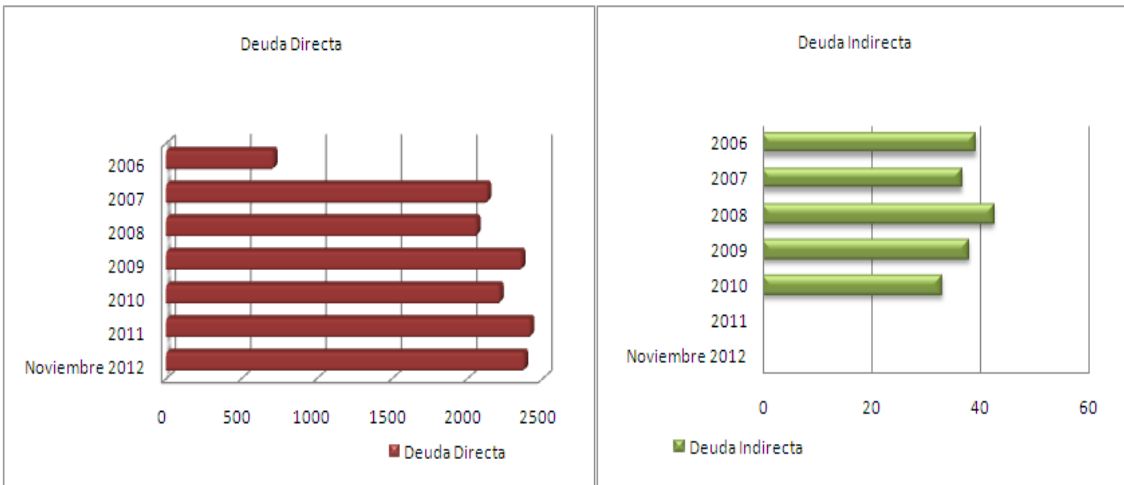
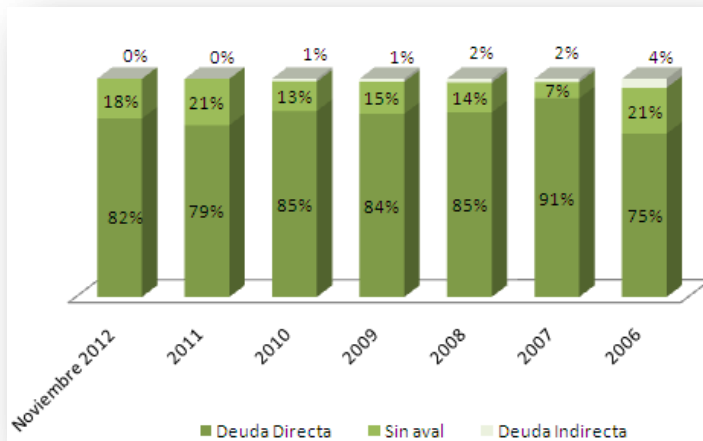
La composición del total de la deuda pública estatal se distribuye de la siguiente manera; la deuda directa cierra con un saldo de 2,381 mdp, mientras que la deuda sin aval de los municipios del Estado alcanzó los 531 millones de pesos.

Adicionalmente a lo informado en los párrafos anteriores, el 23 de agosto y el 06 de noviembre del actual se ejercieron recursos provenientes del Programa de Financiamiento para la Infraestructura y Seguridad (PROFISE) por la cantidad de 206.1 y 27.8 mdp respectivamente, donde el Gobierno del Estado únicamente tendrá la obligación de pagar el monto correspondiente a intereses durante 20 años, y al final, el Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad, liquidará el capital.

De igual forma, el 28 de Noviembre se dispusieron recursos del financiamiento firmado con Banobras, bajo el esquema Cupón Cero, por la cantidad de 257.2 millones de pesos. El Gobierno del Estado solo tendrá la obligación de solventar los intereses de los próximos 20 años, y el capital tendrá como fuente de pago la redención de los bonos cupón cero adquiridos por el Estado a través de Banobras.

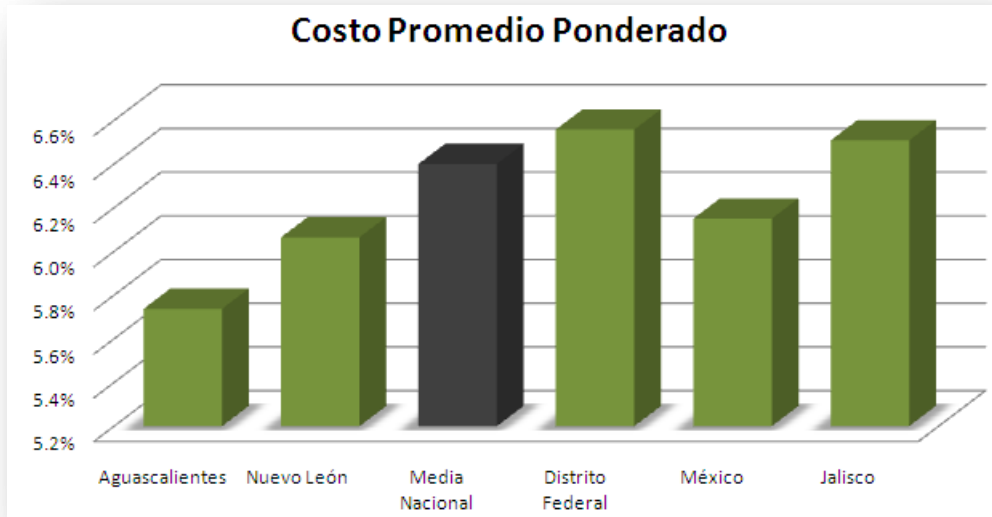
La amortizaciones de deuda directa durante el año 2012 serán por un monto de 48.8 millones, de los cuales en el mes de noviembre se ejercieron 4.2 millones de pesos, acumulando un avance del 81 por ciento (41.1 mdp).

En el caso de los intereses, se estima para el año 2012 un monto de 211.8 millones de pesos destinados solo a servir la deuda directa; para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 71 por ciento (149.7 mdp).



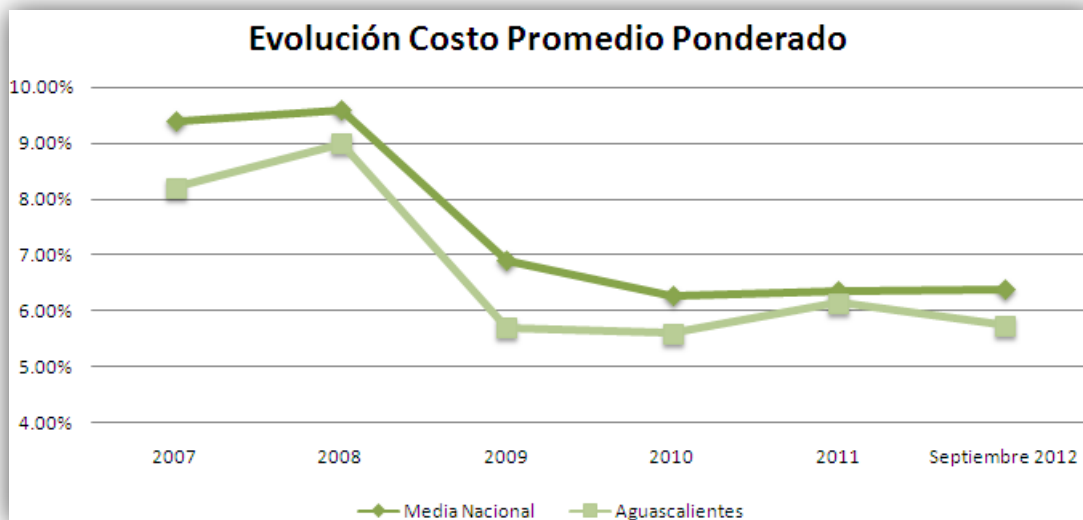
Millones de Pesos.

El costo promedio ponderado de las obligaciones financieras del Estado, se ubicó en 5.7 por ciento, localizándose dentro de las once entidades con los niveles más bajos en todo el país, donde la media nacional superó en 0.7 por ciento el costo del Estado.



SHCP. Septiembre 2012

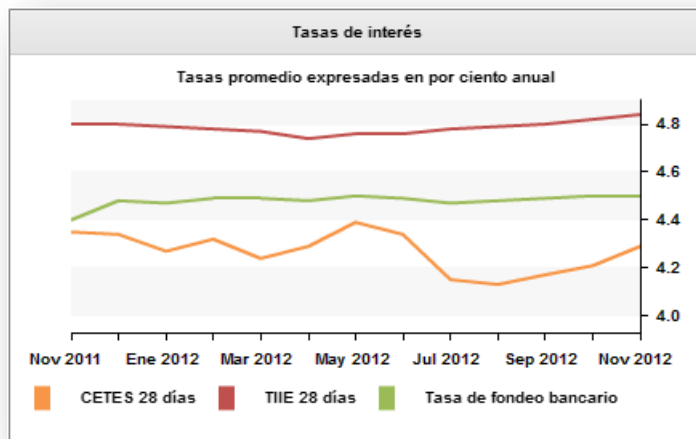
La evolución del costo promedio de los últimos años, muestra que los niveles obtenidos en el presente año, han sido de los más bajos. En promedio, durante los últimos seis años el costo del estado se ha ubicado en 11 por ciento en promedio por debajo de la media nacional.



SHCP. Septiembre 2012

II.4 Informe de Tesorería

Para noviembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.165%, lo que significa estar un 12 % arriba de la meta mensual TIEE 95% 28 días = 100% (TIEE 95% promedio Noviembre = 4.599).



Fuente: Banxico

En noviembre se realizaron 1,972 pagos, de los cuales el 98.23% fue mediante transferencias electrónicas y el 1.77 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

