



**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Julio 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%	1.8%	Ene-Mar	2.65
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.97	3.00	4.07	Jun-Jul	3.78
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.77	12.90	13.09	Ene-Jul	12.95
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	3.75	4.00	3.13	Ene-Jul	2.96
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.70	-1.50	-1.50	Ene-Mar	-3.31
Balance Público					
% del PIB	-1.2%	-3.50	-0.40	Ene-Mar	3.52
Petróleo					
Precio Promedio dpb	98.83	85.00	94.99	Ene-Jul	90.00
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,178	1,170	1,137	Ene-Jun	n.d.

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

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

n.d. No disponible

Al mes de julio, continúa la recuperación de los ingresos tributarios, respecto al mismo periodo del año anterior. Por lo que se refiere al comportamiento de la economía, en el primer trimestre del año el PIB, se ubico en 1.8%, la inflación, el tipo de cambio, y el precio del petróleo se ubican por arriba de la estimación oficial.

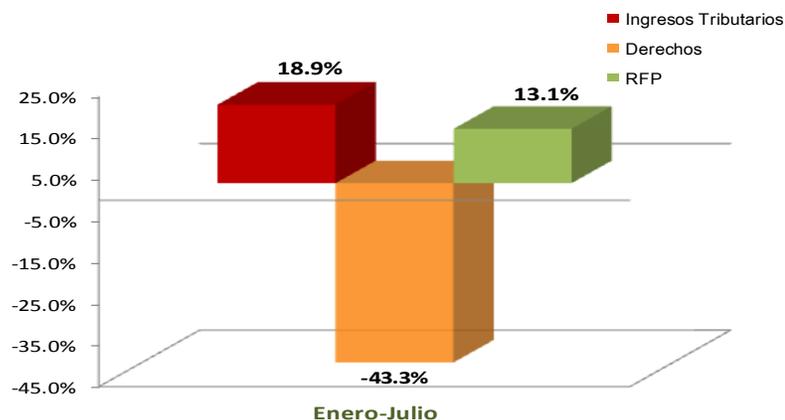
Comportamiento del precio del petróleo 2013-2014 y estimación 2014



El precio del petróleo, que se estimó en 85 dólares para 2014, al mes de julio cerró en 94.99 dpb., es decir 12% 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 julio, la RFP tuvo un incremento del 13.1% 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, IEPS, en su conjunto; particularmente, al mes de julio, los ingresos tributarios tuvieron un crecimiento real del 18.9%, que permitió compensar, la caída observada en los Derechos sobre hidrocarburos, que forman parte de la RFP.

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



I.2 Ingresos totales al mes de Julio

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

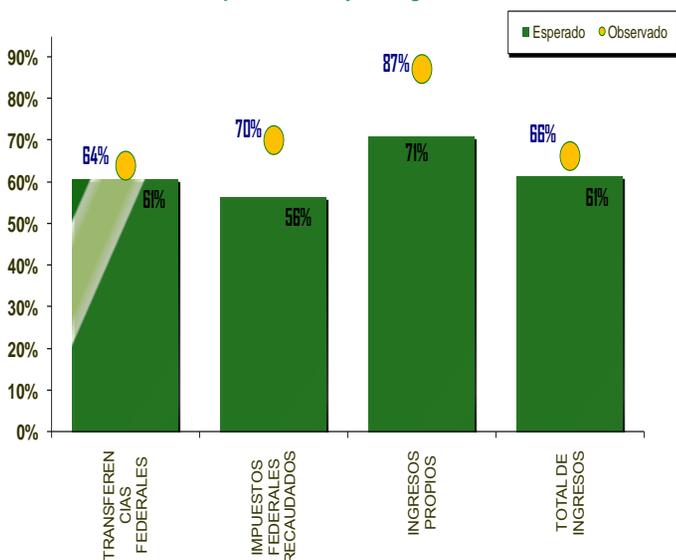
Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2014	Ingresos Recibidos 2014	Avance esperado Julio		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos			Crecimiento nominal 2014 vs 2013		
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2013	mdp	%	2013	mdp	%
RECURSOS FEDERALES	12,284.4	7,836.2	7,457.1	7,451.2	379.1	5.1	385.0	5.2	7,352.2	483.9	6.6			
Fondo General de Participaciones/1	4,997.2	2,964.7	2,887.6	2,890.8	77.1	2.7	73.9	2.6	2,736.7	228.0	8.3			
Fondo de Fomento Municipal	535.4	315.8	312.3	315.2	3.5	1.1	0.6	0.2	301.1	14.8	4.9			
Ramo 33	6,430.3	4,344.9	4,047.2	4,052.8	297.7	7.4	292.0	7.2	4,111.3	233.5	5.7			
Fondo de Fiscalización	247.0	166.5	149.7	149.0	16.8	5.6	17.5	11.7	149.5	17.0	11.4			
IEPS	74.5	44.2	60.3	43.3	-16.1	-26.6	0.9	2.1	53.6	-9.3	-17.4			
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	394.9	275.7	299.7	222.0	-24.0	-8.0	53.7	24.2	260.5	15.2	5.8			
Tenencia Federal	0.5	0.8	0.0	0.4	0.8	n.a	0.4	114.5	2.4	-1.6	-66.0			
ISAN	76.2	55.7	56.9	45.0	-1.1	-2.0	10.7	23.7	48.6	7.2	14.8			
Coordinación Fiscal	85.6	97.6	118.2	50.4	-20.6	-17.4	47.2	93.6	87.0	10.7	12.3			
Incentivos Gasolina y Diesel	232.5	121.5	124.6	126.1	-3.1	-2.5	-4.6	-3.6	122.6	-1.0	-0.9			
INGRESOS PROPIOS	1,284.9	1,117.6	910.9	910.9	206.8	22.7	207.0	22.7	894.1	223.5	25.0			
Impuestos	663.4	595.5	412.7	412.7	182.8	44.3	182.8	44.3	473.1	122.4	25.9			
Derechos	371.6	265.4	272.2	272.2	-6.9	-2.5	-6.9	-2.5	232.7	32.7	14.1			
Productos	46.3	53.3	23.2	23.2	30.1	129.6	30.1	129.6	21.4	32.0	149.6			
Aprovechamientos	203.1	203.4	202.4	202.4	0.9	0.5	0.9	0.5	166.9	36.4	21.8			
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0.0	0.3	0.3	-0.3	0.0	-0.3	0.0	0.0	n.a	n.a			
INGRESOS TOTALES	13,964.2	9,229.5	8,667.7	8,584.0	561.8	6.5	645.5	7.5	8,506.8	722.7	8.5			

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

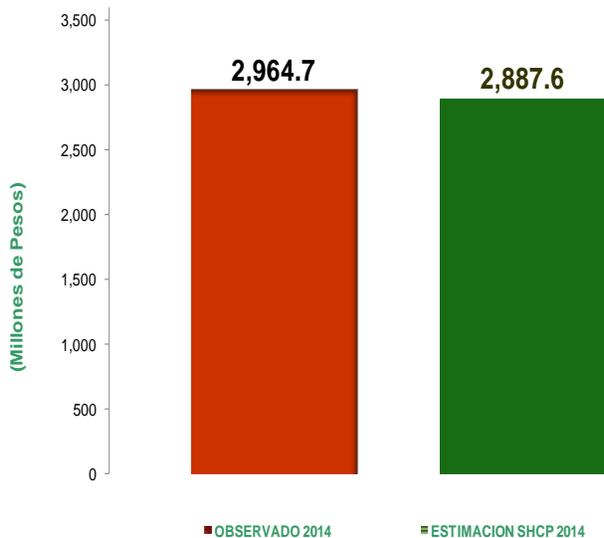


En el periodo enero- julio, se tuvieron ingresos por 9,229.5 mdp., que representa el 66% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado, se tiene un incremento de 5% respecto a lo programado en Ley de Ingresos para el mes de julio.

Respecto al 2013, en el comparativo de los ingresos totales, se observa un incremento del 8.5% que equivale a 722.7 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 Impuestos.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

Fondo General de Participaciones al mes de Julio



Al mes de julio, se recibieron 2,964.7 mdp., que representa un incremento del 2.7% más, respecto a lo presupuestado por la SHCP y que equivale a 77.1 mdp., adicionales.

En este resultado influye la recuperación de la economía en el en los primeros 7 meses del año, derivado del buen comportamiento de los Ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior se tienen 2,284 mdp. mas que representa el 8.3% adicional.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de julio, se han recibido 315.8 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación, recibándose 3.5 mdp., más de lo presupuestado en el periodo enero-julio y que representa un 1.1% adicional. El repunte de los ingresos tributarios ha permitido cumplir con lo programado por la SHCP, en los fondos del Ramo 28.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 14.8 mdp. más, que equivalen a un 4.9% adicional.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de julio se recibieron 4,344.9 mdp., que representa un incremento del 7.4% adicional a los recursos estimados por la SHCP para el periodo referido y que equivalen a 297.7 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

COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS

(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	595.5	53%	182.8	44.3	473.1	122.4	25.9
Derechos	371.6	265.4	24%	-6.9	-2.5	232.7	32.7	14.1
Productos	46.3	53.3	5%	30.1	129.6	21.4	32.0	149.6
Aprovechamientos	203.1	203.4	18%	0.9	0.5	166.9	36.4	21.8
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0	n.a	-0.25	n.a	0	n.a.	n.a.
INGRESOS PROPIOS	1,284.3	1,117.6	100%	207.0	22.7	894.1	223.5	25.0

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de julio, ascienden a 1,117.6 mdp., se observa un incremento en los Impuestos del 44.3% en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos y que equivalen a 182.8 mdp., adicionales. 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 25% más, que equivale a 223.5 mdp. más, influye en este resultado, el pago del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

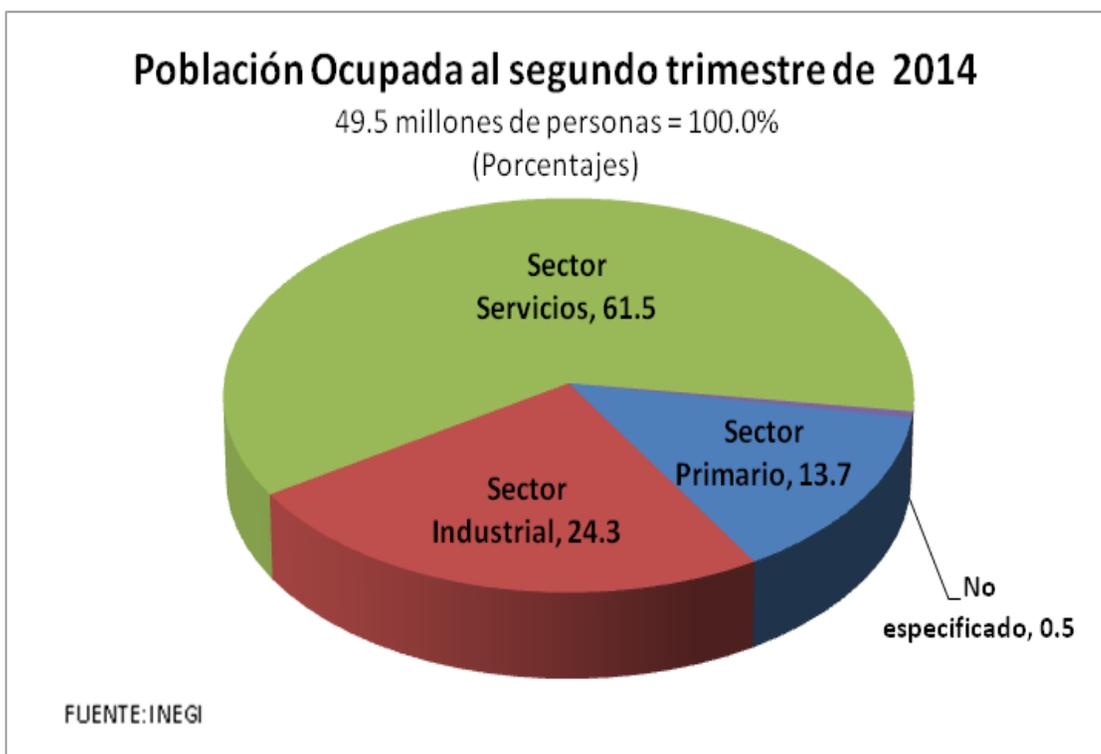
En el lapso abril - junio, la economía de Estados Unidos creció 4.0%, el doble de lo que en enero - marzo (2.1%). Este importante avance trimestral se debió, principalmente, al incremento en el consumo de bienes duraderos (14.0%), las exportaciones (9.5%), la inversión física residencial (7.5%) y una reducción del consumo del gobierno (-0.8%). A pesar de estas cifras alentadoras, la Reserva Federal anticipó que la economía de EE.UU. crecerá 2.2%, inferior al 2.6% estimado al inicio del año. En congruencia, el Fondo Monetario Internacional redujo sus expectativas de crecimiento económico mundial de 3.7% a 3.4% para este año.

En general, estos ajustes en los pronósticos se deben a que persisten riesgos que amenazan el desempeño de la economía internacional, como lo son el conflicto en Ucrania, el Medio Oriente y la desaceleración de las economías emergentes como China, Rusia y Brasil.

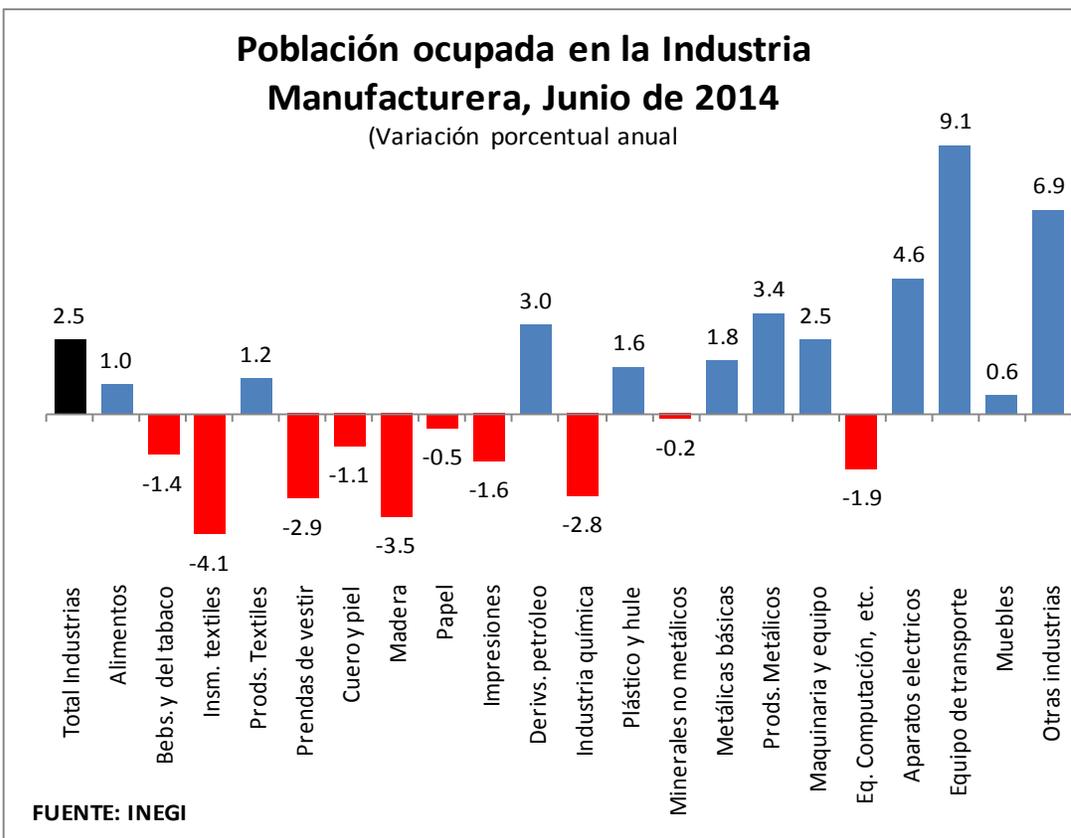
Entorno nacional

El menor dinamismo económico mundial respecto a lo esperado afectará a la economía mexicana este año, ya que según las previsiones del Banco de México la economía nacional crecerá de 2.2% a 2.8%, que es menor al 3.9% estimado en Los Criterios Generales de Política Económica 2014, considerando la aprobación de las reformas estructurales.

En materia de empleo, durante el segundo trimestre del año 49.5 millones de personas se encontraba ocupada en el país, casi dos tercios de ese total (30.4 millones) trabajaban en el sector servicios y una cuarta parte en la industria (12.0 millones), el resto (7.1 millones) laboraba en actividades primarias y otras no especificadas, según la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE).



La industria registró un incremento de 2.9% en su plantilla laboral respecto al mismo trimestre de 2013, mientras que el sector primario reportó un avance de 1.3% y el sector terciario (servicios) un decremento de -1.3%. Destaca que en la industria, el subsector automotriz aumentó el número de personas ocupadas 9.1%, casi cuatro veces el promedio del sector industrial (2.5%), de acuerdo con datos de la Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera (EMIM).



En lo referente al desempleo, en el segundo trimestre del año la Tasa de Desocupación representó el 4.9% de la Población Económicamente Activa, que es menor al 5.0% del mismo periodo de 2013, y también inferior al 5.1% promedio de los últimos 18 trimestres.

Entorno estatal

En el periodo enero - marzo, Aguascalientes ocupó el primer lugar a nivel nacional en crecimiento económico al registrar una tasa de 9.8% anual, según el Indicador Trimestral de Actividad Económica Estatal (ITAE). En segundo sitio se ubicó Zacatecas con 8.8% y en tercero Colima con 6.3%.

Desde la perspectiva sectorial, el desempeño de la industria de Aguascalientes y Chiapas fue notable, ya que reportaron tasas de crecimiento de 19.2% y 20.4%, respectivamente. En los sectores primario y terciario destacaron el Estado de México y Nayarit, según se observa en el cuadro siguiente.

**INDICADOR TRIMESTRAL DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA
ESTATAL
DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014p/
(Variación % real respecto al mismo periodo del año
anterior)**

Estado	Actividades			
	Total1/	Primarias	Secundarias	Terciarias
Total	1.8	4.9	1.6	1.8
Aguascalientes	9.8	7.6	19.2	2.4
Estado de México	1.0	54.8	(-) 2.6	2.3
Chiapas	5.2	(-) 7.2	20.4	0.5
Nayarit	(-) 0.5	(-) 6.1	16.6	5.0

1/ Los Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI) han quedado incorporados en las actividades económicas.

p/ Cifras preliminares.

Fuente: INEGI.

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

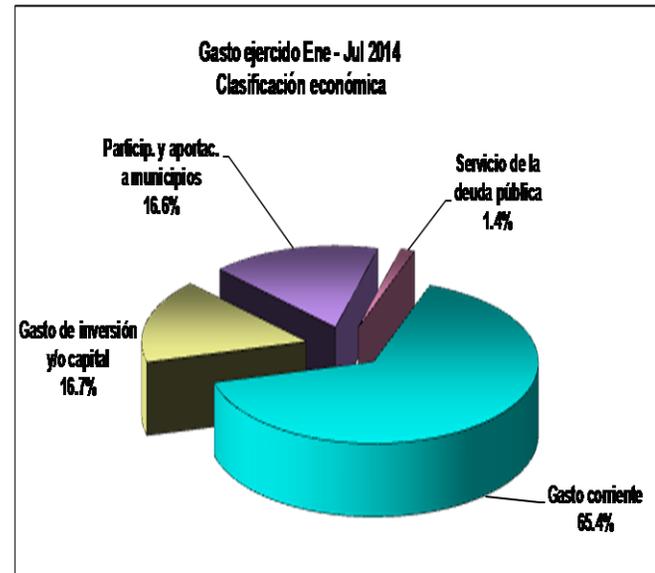
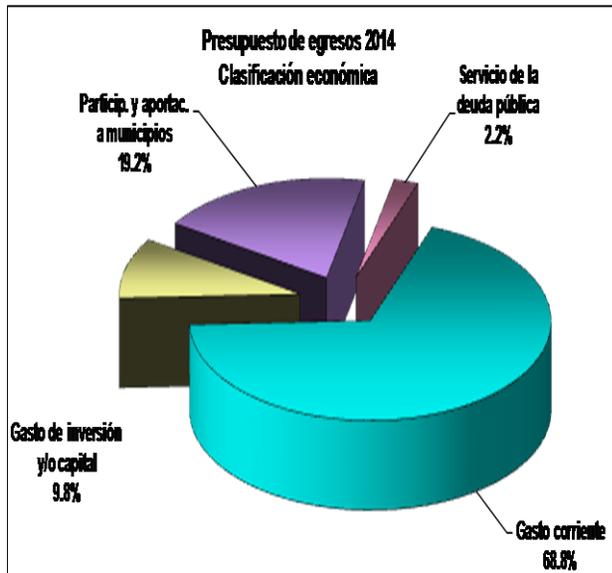
Ene-Jul 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul	% Avance	Ene - Jul	Ene-Dic	
Gasto programable	10,979	9,318	8,765	94%	7,645	13,612	15%
Gasto corriente	9,608	7,319	6,983	95%	6,352	9,826	10%
Recursos fiscales ordinarios	4,582	2,882	2,608	90%	2,535	4,193	3%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	14	14	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	5,026	3,487	3,435	99%	3,253	4,855	6%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	936	926	99%	564	778	64%
Gasto de inversión y/o capital	1,371	1,999	1,782	89%	1,293	3,786	38%
Recursos fiscales ordinarios	839	453	327	72%	283	772	16%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	7	2	31%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	532	194	162	84%	252	402	-36%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,332	1,280	96%	522	1,961	145%
Endeudamiento Público	0	12	11	89%	236	651	-96%
Gasto no programable	2,985	1,958	1,920	98%	1,751	2,644	10%
Participaciones y aportac. a municipios	2,681	1,794	1,772	99%	1,607	2,427	10%
Recursos fiscales ordinarios	1,875	1,140	1,125	99%	1,058	1,732	6%
Aportaciones federales (PEF R33)	806	654	647	99%	460	695	40%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros Ramos)	0	0	0	0%	89	0	-100%
Servicio de la deuda pública	304	164	148	91%	145	217	3%
Recursos fiscales ordinarios	238	119	104	87%	111	152	-7%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	11	11	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	33	33	100%	33	65	0%
Gasto total	13,964	11,276	10,685	95%	9,396	16,257	14%

(millones de pesos)

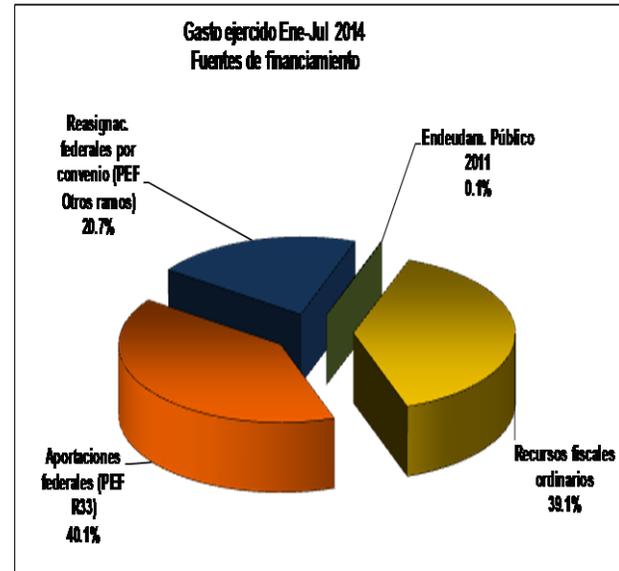
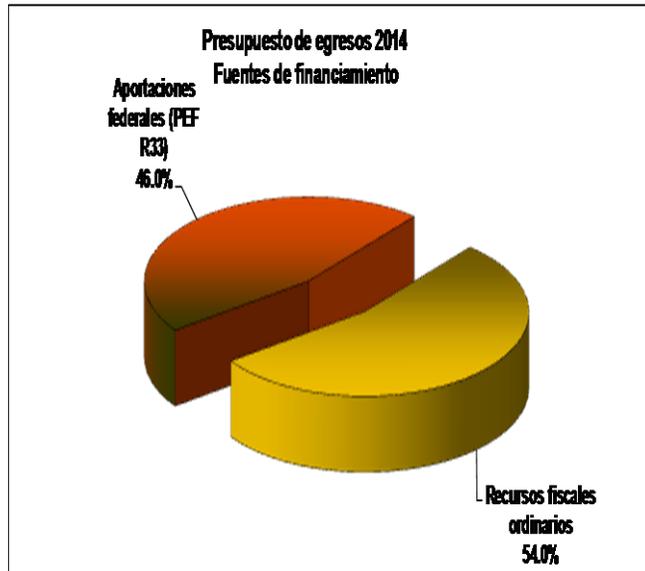
- El Presupuesto Anual 2014 no incluye los egresos por 1,132 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2014 no incluye los recursos correspondientes a las 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 – julio de 2014 representa el 80.0 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.0 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 - julio 2014 corresponden en un 39.1 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 40.1 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 20.7 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.1 de endeudamiento 2011.

b) Gasto Corriente

Ene-Jul 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Jul	Ene - Jul	% Avance	Ene - Jul	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,582	2,882	2,608	90%	2,535	4,193	3%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,314	709	637	90%	611	1,127	4%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	141	98	34	34%	50	133	-32%
Capítulo 3000: Servicios generales	339	229	121	53%	121	279	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,788	1,846	1,816	98%	1,753	2,655	4%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	14	14	100%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	14	14	100%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	5,026	3,487	3,435	99%	3,253	4,855	6%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	7	0	0%	0	8	-100%
FASP. Seguridad pública	0	7	0	0%	0	8	-100%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	4	2	50%	3	27	-23%
FASP. Seguridad pública	0	4	2	50%	3	27	-23%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	5,026	3,476	3,433	99%	3,251	4,820	6%
FAEB. Educación Básica	3,617	2,652	2,652	100%	2,501	3,517	6%
FASS. Servicios de salud	1,251	728	689	95%	661	1,155	4%
FAM-AS. Asistencia Social	71	41	41	99%	39	65	3%
FAET. Educación tecnológica	53	32	31	95%	29	49	6%
FAEA. Educación para adultos	35	22	20	93%	21	33	-3%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	936	926	99%	564	778	64%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	8	0	0%	0	3	0%
Gobernación	0	8	0	0%	0	3	0%
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	22	20	90%	2	24	1309%
Gobernación	0	2	0	17%	2	8	433%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	18	18	97%	0	14	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	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	905	905	100%	562	750	61%
Educación pública	0	655	655	100%	531	750	23%
Salud	0	35	35	100%	29	0	22%
Previsiones Salariales y Económicas	0	216	216	100%	2	0	9007%
Gasto corriente	9,608	7,319	6,969	95%	6,352	9,826	10%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – jul 2014 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 792 mdp. que representó un incremento de 1.3 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 un incremento del 4% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2013.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 689 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Jul 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene - Jul	Ene - Jul	% Avance	Ene - Jul	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	839	453	327	72%	283	772	16%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	30	12	5	45%	4	93	33%
Capítulo 6000: Inversión pública	685	358	243	88%	231	679	5%
Capítulo 7000: Inversión financiera	124	83	79	95%	48	0	65%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	7	2	31%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	7	2	31%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	532	194	162	1	252	402	-36%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	12	0	0%	0	35	-100%
FASP. Seguridad pública	0	12	0	0%	0	35	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	182	162	89%	252	367	-36%
FISE. Infraestructura social estatal	19	9	4	41%	3	27	47%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	74	56	56	100%	61	74	-9%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	2	59	54	92%	89	1	-39%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	69	16	11	72%	5	66	131%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	41	37	91%	94	28	-60%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F	236	1	0	0%	2	172	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,332	1,280	96%	522	1,961	145%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	9	0	0%	0	62	0%
Gobernación	0	8	0	0%	0	43	0%
Educación Pública	0	1	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,323	1,280	97%	522	1,899	145%
Gobernación	0	40	26	66%	4	33	610%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	7	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	1	1	99%	21	23	-95%
Comunicaciones y Transportes	0	105	105	100%	0	1	0%
Economía	0	13	4	34%	0	5	127774%
Educación Pública	0	32	32	100%	43	774	-25%
Salud	0	390	390	100%	244	493	60%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	20	12	61%	66	185	-82%
Desarrollo Social	0	2	1	55%	4	27	-71%
Turismo	0	5	1	18%	0	14	703%
Previsiones Salariales y Económicas	0	716	707	99%	140	242	405%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	100%	0	95	0%
Endeudamiento Público 2012	0	12	11	89%	236	381	-96%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	10	10	100%	149	148	-93%
Capítulo 6000: PROFISE	0	0	0	0%	86	233	-100%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	2	1	29%	2	0	-68%
Gasto de inversión y/o capital	1,371	1,999	1,782	89%	1,293	3,786	38%

(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 julio 2014 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2014	22.5
FAM – IEB 2008 – 2014	1.4
FASP Est. y Fed. 2010 – 2013	97.4
FAFEF 2008 – 2013	42.4
Recursos fed. reasignables 2009-2013	276.3
PDE 2013	2.8
PDE 2014	263.1
Bono Cupón Cero	7.6
Total	713.5

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período de enero - julio 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+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2014 Est. y Fed.	111'4	0'0	111'4
FAFEF 2014	169'5	33'9	135'6
Recursos federales reasignables 2014	2,354'2	1,648'1	706'1
Total	2,635'1	1,682'0	953'1

(Millones de pesos)

Al 31 de julio de 2014, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 11.4 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 227.9 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable

Ene-Jul 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul	% Avance	Ene - Jul	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,113	1,259	1,229	98%	1,169	1,884	5%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,875	1,140	1,125	99%	1,058	1,732	6%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	238	119	104	87%	111	152	-7%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	11	11	100%	0	0	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	11	11	100%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	806	654	647	99%	460	695	40%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	806	654	647	99%	460	695	40%
FISM. Infraestructura social municipal	179	144	144	100%	122	158	18%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	628	366	359	98%	339	537	6%
Previsiones Salariales y Económicas	0	112	112	100%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	32	32	100%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	0	0%	89	0	-100%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	0	0%	89	0	-100%
Reasignaciones federales (otros ramos)	0	0	0	0%	89	0	-100%
Endeudamiento Público 2011	65	33	33	100%	33	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	33	33	100%	33	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	3	3	100%	3	5	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	60	30	30	100%	30	60	0%
Gasto no programable	2,985	1,958	1,920	98%	1,751	2,644	10%

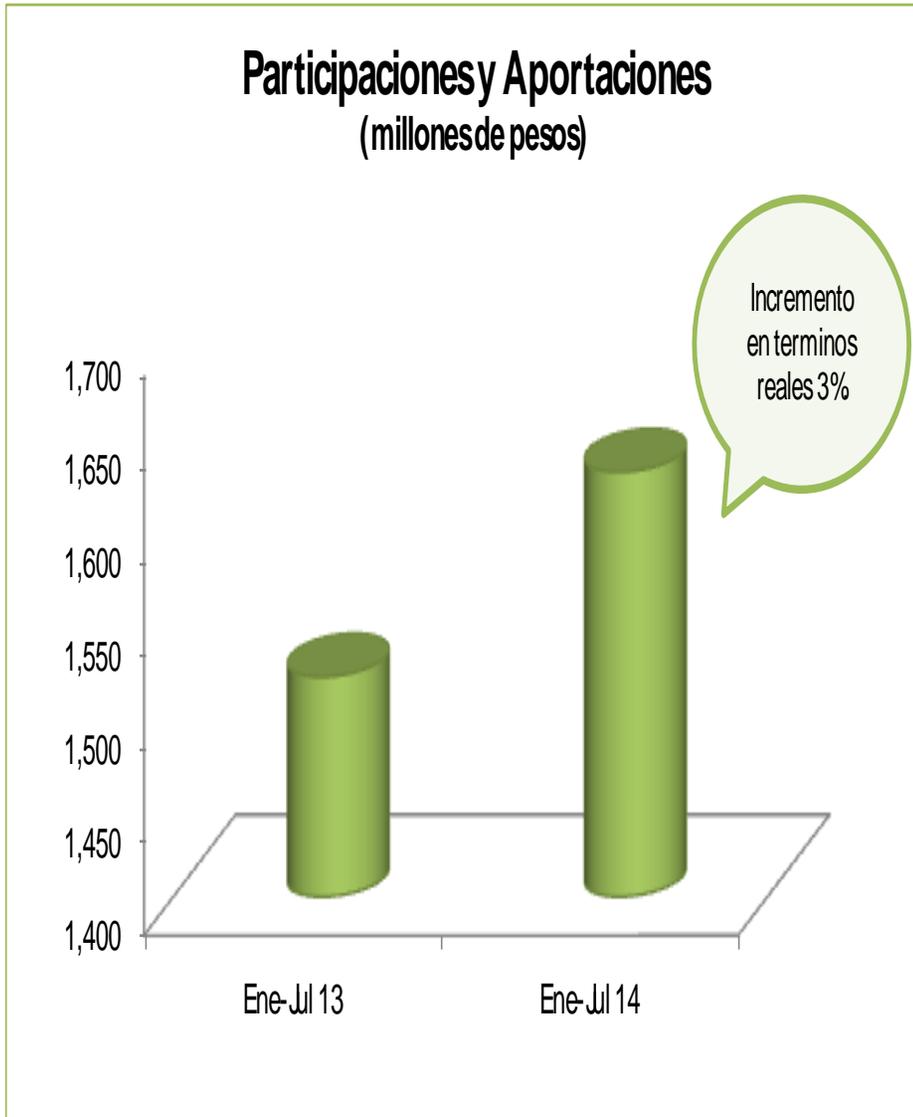
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de julio fue de 150.5 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,124.8 millones de pesos, lo que representa un 6 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,057.5 millones de pesos.

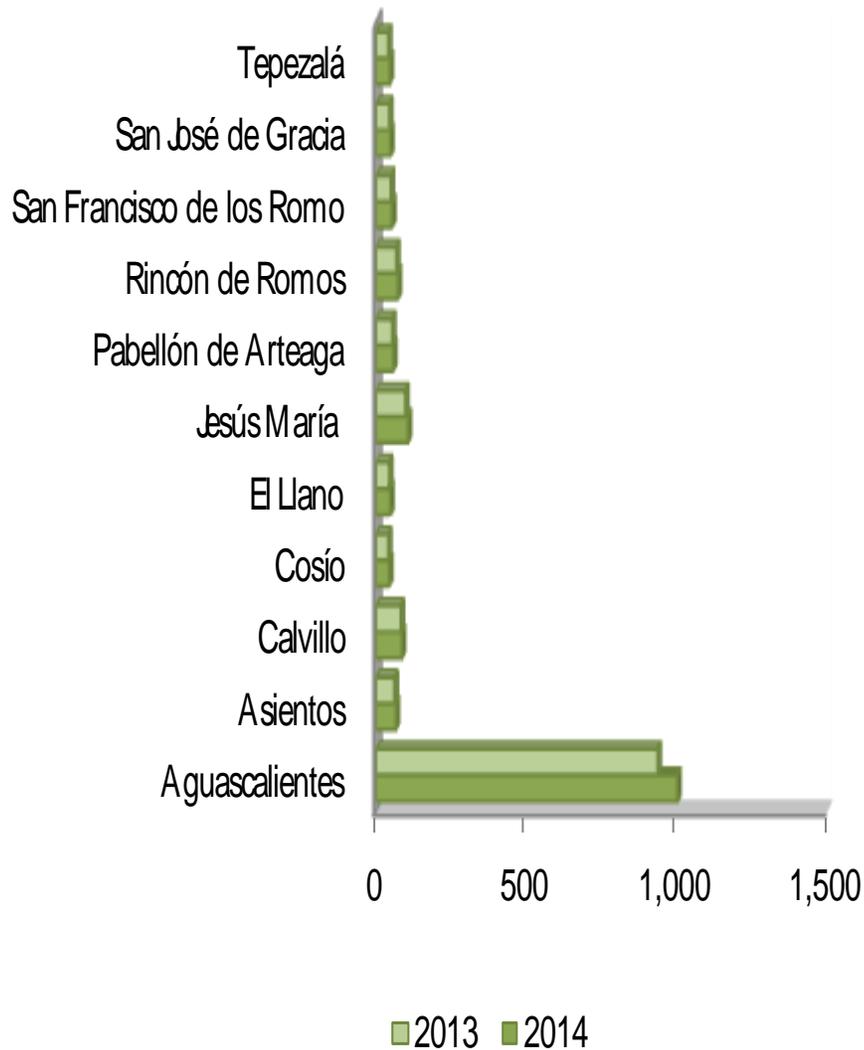
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 71.8 millones de pesos, para registrar un acumulado de 503.1 millones de pesos, lo que representa un 9 por ciento más de los 460.3 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior.

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios al cierre del mes de julio alcanzaron los 1,627.9 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 3 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (1,517.8 mdp).



El total de recursos efectivamente pagados al 31 de julio de 2014 registra un avance del 60% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Participaciones y Aportaciones Enero-Julio (millones de pesos)



Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del tres por ciento en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de que los ingresos tributarios se incrementaron 7.3% en términos reales a los observados en el mismo periodo del año anterior; mientras que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 2.7% como consecuencia de un menor precio de exportación y una disminución en la producción petrolera, efectos que se compensan parcialmente con el incremento en el precio del gas natural.

A su interior, la recaudación del IEPS, IVA e ISR aumentaron 39.5, 19.2 y 7.5 por ciento real, resultado principalmente por ajuste del programa “Ponte al Corriente” aplicado en 2013.

Participaciones Federales	2014	2013	% Variación
	Ejercido		
Municipios	Ene-Jul	Ene-Jul	2014/2013
Aguascalientes	697.6	654.5	7%
Asientos	38.5	37.4	3%
Calvillo	52.3	50.9	3%
Cosío	36.0	33.6	7%
El Llano	36.3	33.2	9%
Jesús María	63.5	60.1	6%
Pabellón de Arteaga	39.7	38.1	4%
Rincón de Romos	44.8	42.8	5%
San Francisco de los Romo	38.1	36.0	6%
San José de Gracia	43.2	39.1	10%
Tepezalá	34.9	31.8	10%
Total	1,124.8	1,057.6	6%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento del 9 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Jul	Ene-Jul	2014/2013
Aguascalientes	303.5	280.6	8%
Asientos	27.3	24.6	11%
Calvillo	34.3	31.4	9%
Cosío	7.8	7.2	8%
El Llano	11.6	10.4	11%
Jesús María	42.1	37.3	13%
Pabellón de Arteaga	17.6	16.0	10%
Rincón de Romos	27.9	24.5	13%
San Francisco de los Romo	15.4	13.9	10%
San José de Gracia	5.1	4.6	9%
Tepezalá	10.7	9.7	10%
Total	503.2	460.3	9%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Jul 2014

Concepto	2014		2013		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Jul	Ene - Jul	Ene - Jul		Ene - Dic
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	505	477	425	748	1,716	89%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel r	45	47	39	255	755	83%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	196	119	104	90	246	87%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	83	98	94	196	311	96%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	70	112	99	112	226	89%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	101	88	93	177	87%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,311	793	656	652	1,392	83%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	194	104	45	23	137	44%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anl	183	109	97	105	239	89%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	214	117	102	78	153	88%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	36	35	21	50	96	61%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	57	65	57	73	177	88%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	128	84	57	58	143	68%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	0	1	1	63%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	500	279	276	265	445	99%
3: Gobierno eficiente	4,680	3,012	2,797	2,271	3,675	93%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios y la fede	187	121	81	172	269	67%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,625	2,584	2,506	1,929	2,909	97%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	125	89	58	46	94	65%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	744	218	151	123	303	70%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,603	2,685	2,523	1,695	3,126	94%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	36	32	22	6	14	68%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	30	18	11	7	18	61%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	18	10	10	32	146	100%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	179	127	118	117	218	92%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	0	0	0	5	14	93%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,672	1,395	1,350	1,174	2,077	97%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	126	182	176	103	173	96%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	163	146	146	98	178	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	33	18	18	11	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	62	39	36	23	40	93%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	6	26	26	3	1	100%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	269	688	608	112	211	88%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	0	1	1	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	8	3	3	3	12	81%
5: Educación de calidad	4,711	4,124	4,120	3,849	6,017	100%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,397	3,212	3,208	3,128	4,365	100%
5.2 Educación al alcance de todos.	277	394	393	228	699	100%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	37	518	518	493	953	100%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	153	185	164	182	431	89%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	73	121	121	150	276	100%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	44	31	21	17	119	68%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	8	10	9	3	7	92%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	1	0	0	3	26%
6.5 Manejo de ecosistemas.	27	21	13	13	26	59%
Gasto total	13,964	11,276	10,685	9,396	16,257	95%

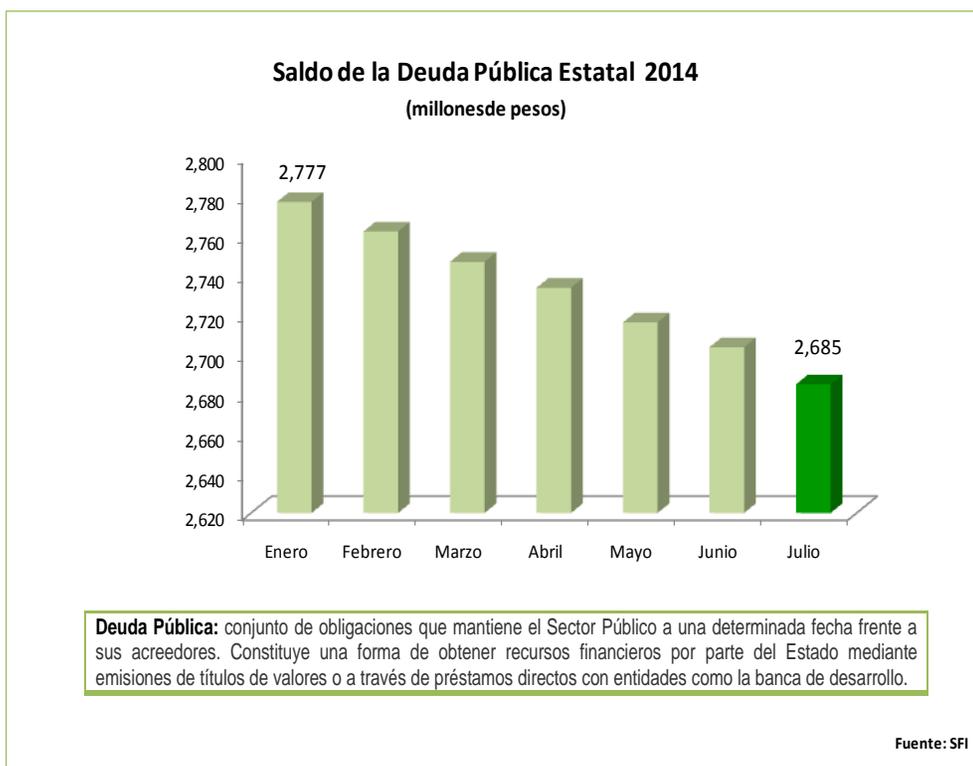
(millones de pesos)

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%.

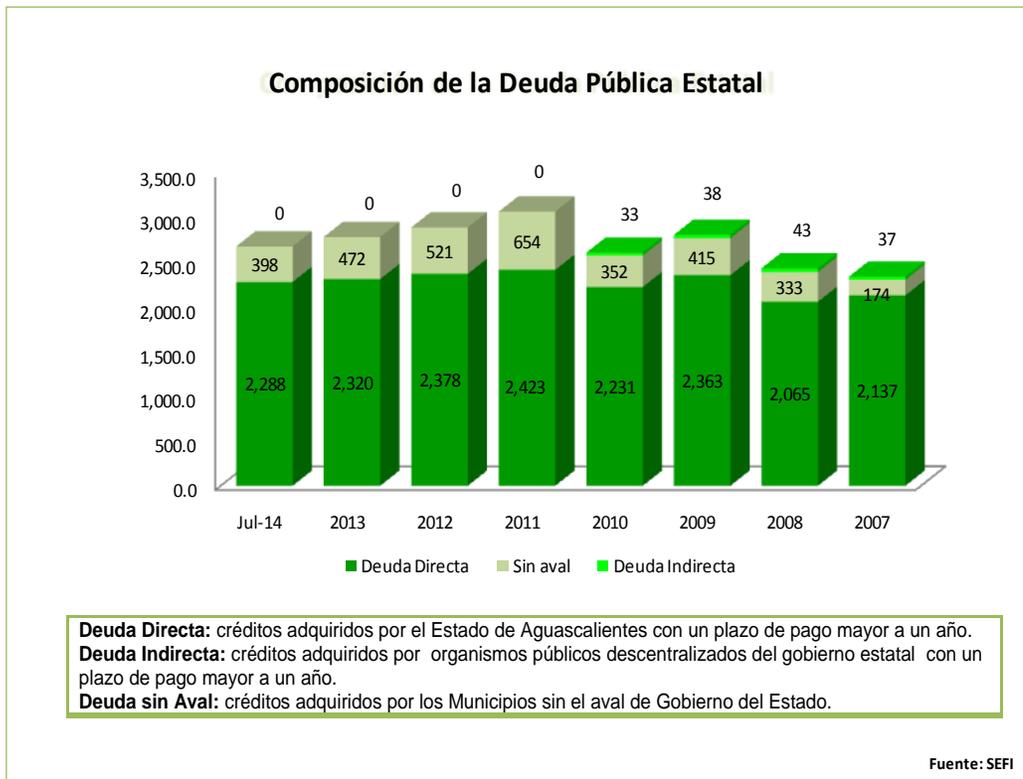
De igual forma, el gasto ejercido en el período de enero – julio 2014, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.0 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 6.1 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 26.2 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.6 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.6 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.5 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de julio 2014 la Deuda Pública Estatal, integrada por la Deuda que corresponde al Gobierno del Estado y la de los Municipios, se ubicó en 2,685 millones de pesos, cifra menor respecto a la reportada al cierre de junio 2014, la cual se registró en 2,703 mdp.

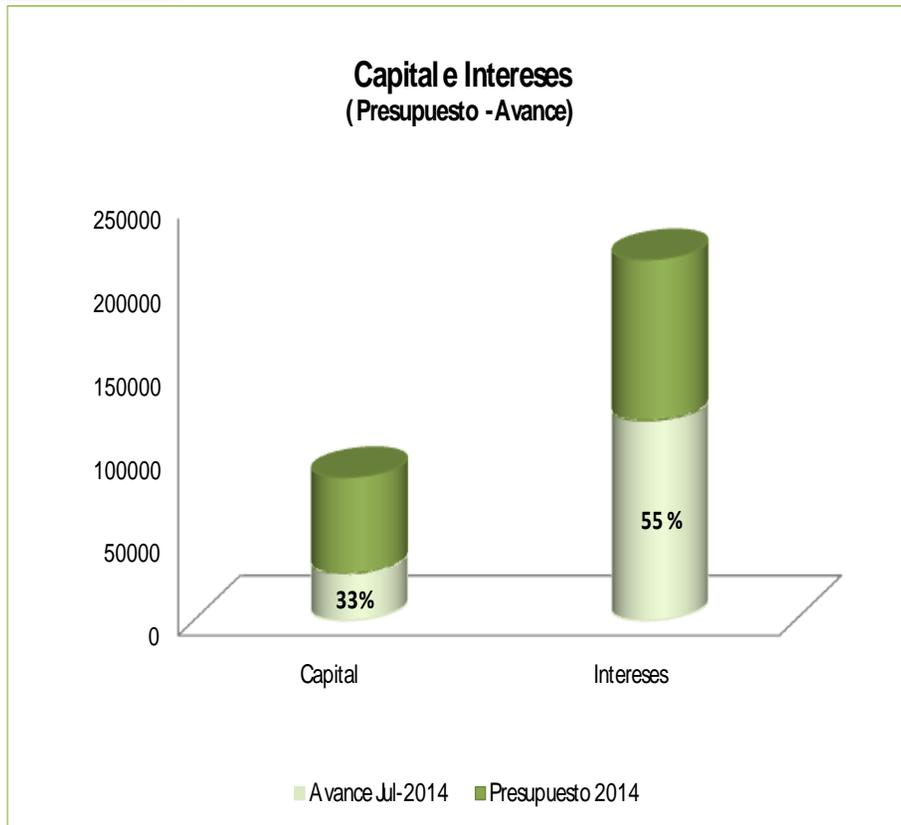


La composición del saldo total de la Deuda Pública Estatal se distribuye de la siguiente manera; la Deuda Directa, es decir, por la que es responsable el Gobierno del Estado, cierra con un saldo de 2,287 mdp, lo cual representa un 85% del total, mientras que el 15% restante lo integra la Deuda sin Aval de los municipios registrada en 398 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 julio se han ejercido 28.1 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 120.1 mdp.

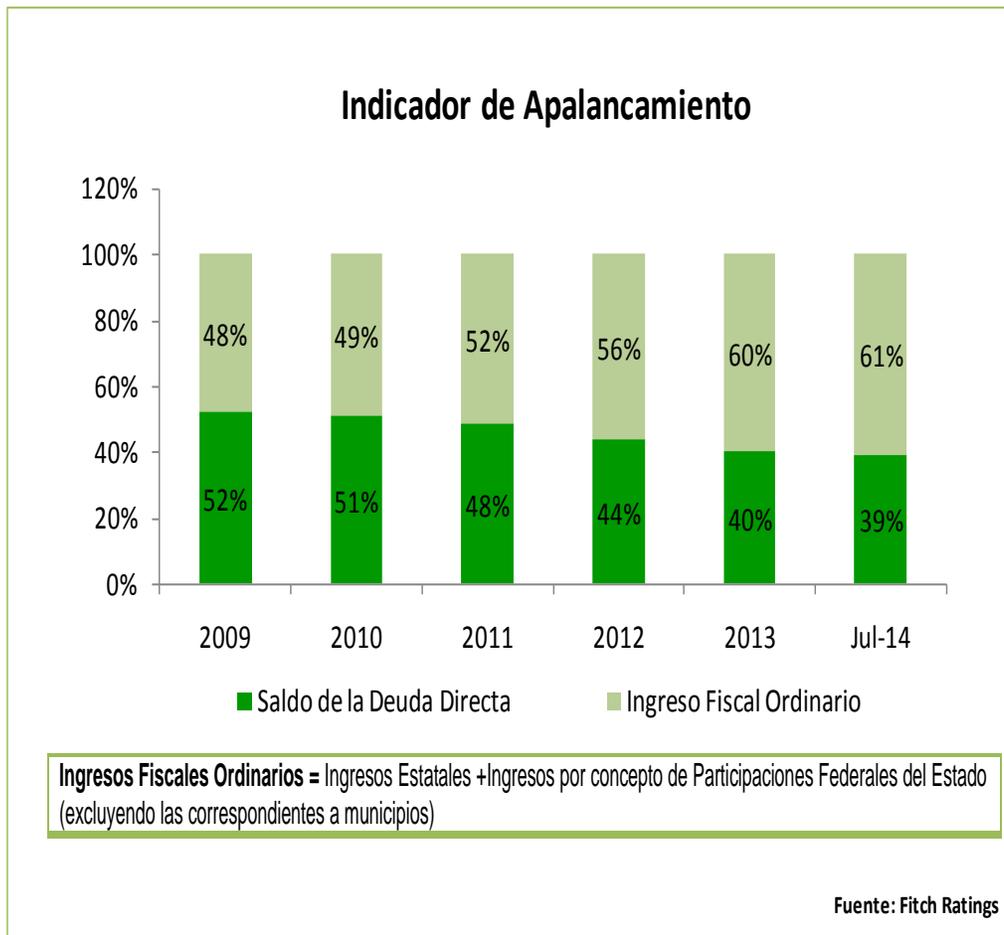


Durante el presente mes, la agencia Fitch Ratings aumentó la calificación crediticia de AA a AA+, con perspectiva estable, en su escala doméstica y mejoró también su calificación al Estado, en escala internacional al pasar de BBB a BBB+, con lo cual, el Gobierno del Estado de Aguascalientes alcanza el primer lugar nacional en el rating de calificaciones en la escala local, emitida por ésta agencia calificadora.

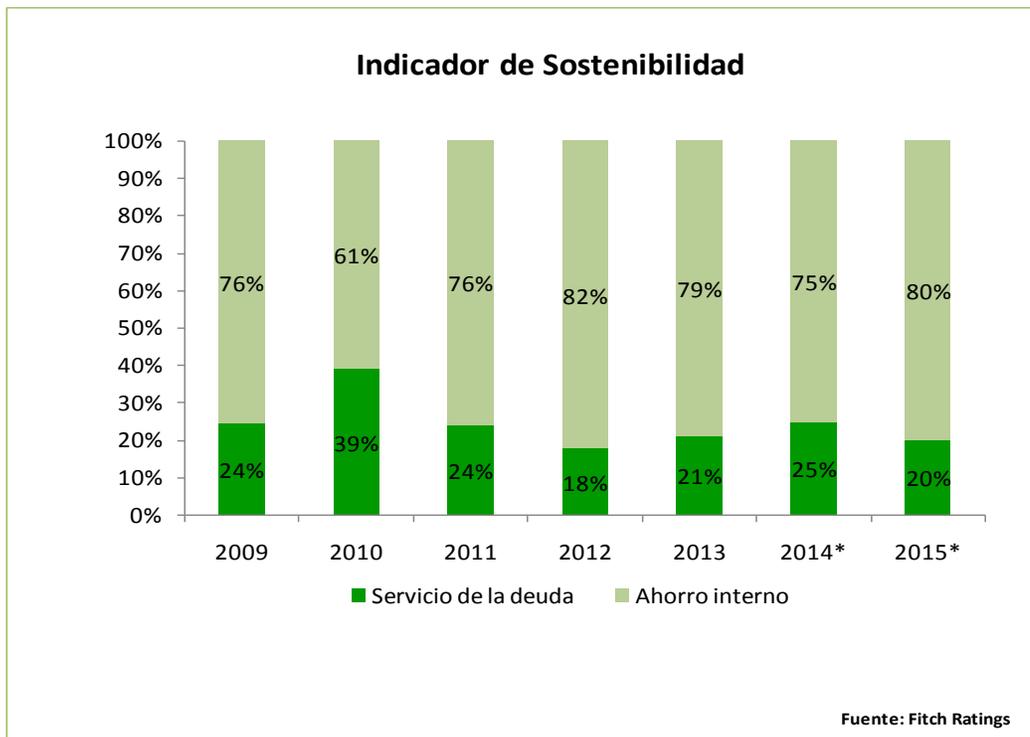
Dicha acción estuvo fundamentada en el fortalecimiento financiero del estado, en niveles moderados de apalancamiento propiciados por una política conservadora de endeudamiento, aunados a una economía dinámica, así como de una posición favorable respecto a contingencias por pensiones y un sólido nivel de liquidez.

Los indicadores de endeudamiento y sostenibilidad obtenidos por el Estado en el reporte de calificación emitido por Fitch Ratings, sustentan el fortalecimiento y buen desempeño de las finanzas públicas estatales, pues reflejan un nivel manejable de endeudamiento y una buena capacidad de pago como lo podemos ver a continuación:

El indicador de Apalancamiento muestra una relación favorable entre el saldo de la Deuda Pública Directa y los Ingresos Fiscales Ordinarios pues al cierre del 2013 dicho saldo representaba el 40% de los ingresos disponibles. Al cierre de julio se mantiene en 39% por lo que el saldo de la deuda se conserva en un nivel moderado.

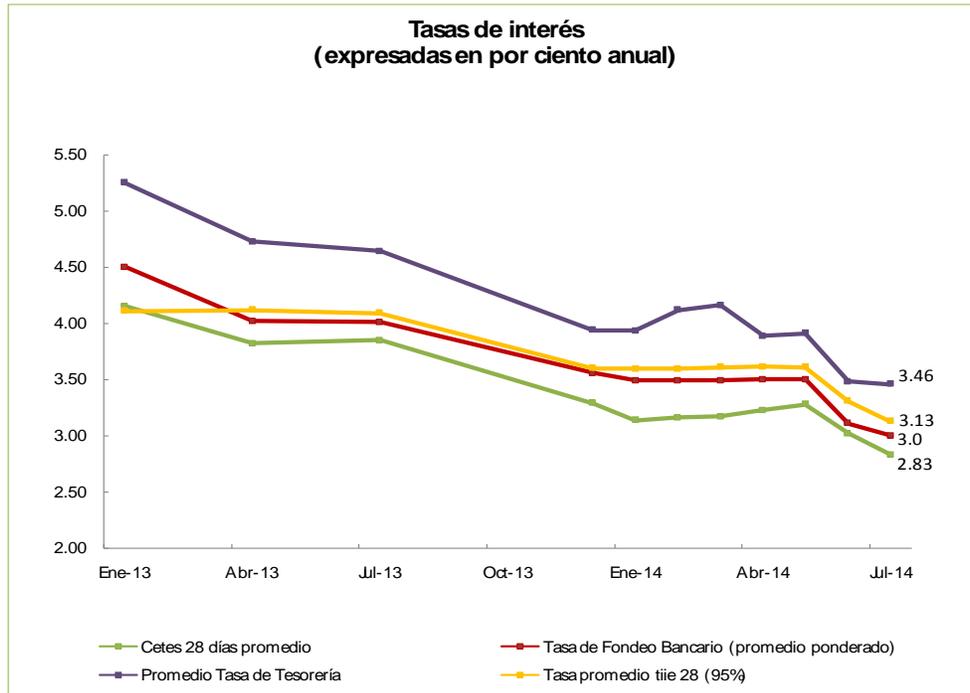


En cuanto al indicador de Sostenibilidad, Fitch estima que la proporción representada por el Servicio de la Deuda será de un 20% del recurso disponible como Ahorro Interno en el próximo año, por lo que el Estado cuenta con suficiente capacidad para cumplir con el pago de los intereses y la amortización de la deuda a largo plazo.



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de julio la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 3.46%, lo que significa 33 puntos base por arriba de la meta mensual (95% TIIE 28 días) que en promedio se ubicó en 3.13%.



Fuente: Banxico, SEFI

En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 63 y 46 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

En el mes de julio se realizaron 1,842 pagos de los cuales el 98% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 2% con cheque.

