



INFORME FINANCIERO

FEBRERO 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	3.30	n.d	Ene-Mar	3.34
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	3.87	Feb-Feb	3.88
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.10	Ene-Feb	12.86
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.30	Ene-Feb	4.45
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.70	-1.40	n.d	Ene-Mar	-0.45
Balance Público					
% del PIB	-2.50	-2.40	n.d	Ene-Mar	-2.52
Petróleo					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	109.85	Ene-Feb	101.04
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,210	Ene-Feb	1,210

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

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

n.d. No disponible

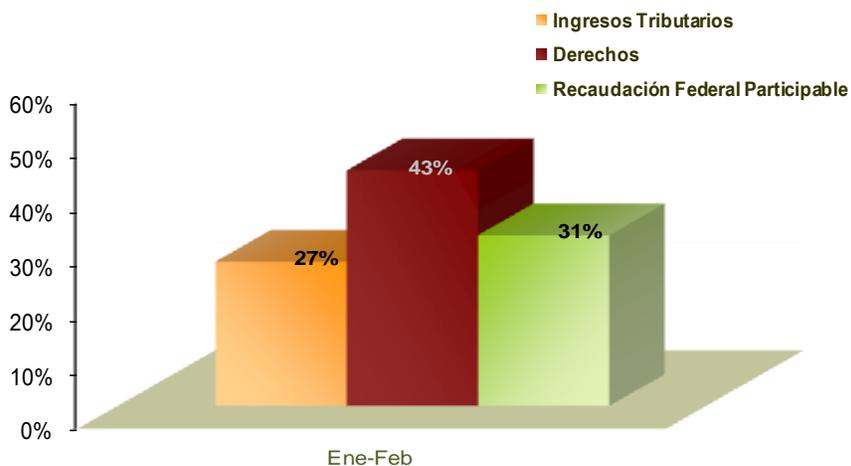
- El comportamiento de las variables económicas consideradas en los Criterios Generales de Política Económica para 2012, incide en los montos que el gobierno federal recauda para integrar la Recaudación Federal Participable, misma que se utiliza para determinar los recursos que se transferirán a los Estados y Municipios a través de los ramos 28 y 33.

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 Febrero cerro en 109.85 dpb; es decir 29% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo alto.
- En el primer bimestre del año la RFP tuvo un incremento del 31% nominal, superior a la del mismo periodo del 2011; lo anterior se derivó del comportamiento positivo de la recaudación del IEPS, ISR, IETU, IDE e IVA, así como los Derechos, principalmente por el mayor precio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo.

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



Fuente: Elaboración propia con datos del Informe de las Participaciones de los meses de enero y febrero.

I.2 Ingresos totales al mes de Febrero

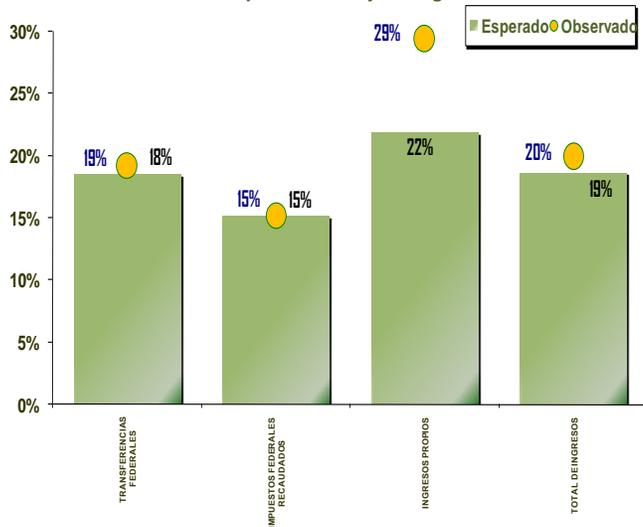
RECAUDACIÓN AL MES DE FEBRERO COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado febrero		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	10,892.5	2,096.3	2,025.1	2,013.7	71.3	3.5	82.6	4.1	1,879.2	217.1	11.6	
Fondo General de Participaciones	4,347.8	899.7	833.9	824.2	65.8	7.9	75.5	9.2	765.3	134.4	17.6	
Fondo de Fomento Municipal	491.1	89.1	92.2	90.5	-3.1	-3.4	-1.4	-1.6	84.9	4.1	4.9	
Ramo 33	5,493.0	1,003.0	995.7	998.0	7.3	0.7	5.0	0.5	937.5	65.4	7.0	
Ramo 33 FAFEF	252.5	42.4	42.1	42.1	0.3	0.8	0.4	0.9	40.4	2.1	5.2	
Fondo de Fiscalización	231.2	49.8	47.8	44.0	2.0	2.6	5.8	13.3	34.7	15.1	43.5	
IEPS	76.9	12.3	13.4	14.9	-1.1	-7.9	-2.6	-17.2	16.4	-4.1	-24.8	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	482.7	74.8	75.6	73.1	-0.8	-1.1	1.8	2.4	64.6	10.2	15.8	
Tenencia Federal	4.5	1.7	1.1	1.2	0.7	62.0	0.5	n.a	2.2	-0.5	-21.4	
ISAN	62.6	13.6	14.8	10.4	-1.2	-8.4	3.2	30.4	12.6	1.0	8.0	
Coordinación Fiscal	152.1	23.9	21.2	20.2	2.7	12.9	3.7	18.1	15.8	8.0	50.7	
Incentivos Gasolina y Diesel	263.6	35.6	38.5	41.2	-3.0	-7.7	-5.6	-13.5	34.0	1.6	4.8	
INGRESOS PROPIOS	1,018.7	299.4	222.9	222.9	76.6	34.4	76.6	34.4	243.5	56.0	23.0	
Impuestos	581.2	177.9	122.2	122.2	55.8	45.6	55.8	45.6	168.4	9.6	5.7	
Derechos	390.9	108.9	85.9	85.9	23.0	26.8	23.0	26.8	68.7	40.2	58.5	
Productos	26.1	5.7	3.2	3.2	2.5	80.2	2.5	80.2	1.9	3.8	197.1	
Aprovechamientos	20.5	6.9	11.7	11.7	-4.8	-40.7	-4.8	-40.7	4.5	2.4	53.8	
INGRESOS TOTALES	12,394.0	2,470.6	2,323.5	2,309.6	147.0	6.3	161.0	7.0	2,187.3	283.2	12.9	

Nota:

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

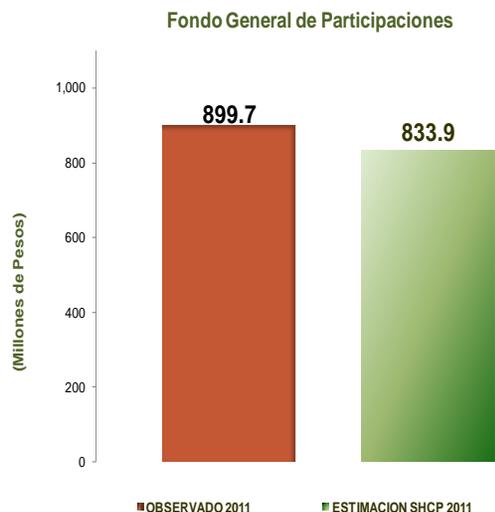
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



En el primer bimestre del año, se tuvieron ingresos por 2,470.6 mdp que representa el 20% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado se supera en 1% lo presupuestado al mes de Febrero.

Respecto al 2011, lo ingresado este mes es superior en 283.2 mdp que equivale al 12.9% 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 febrero se recibieron 899.7 mdp, que representa un incremento del 7.9% respecto a lo presupuestado por la SHCP, mismos que equivalen a 65.8 mdp adicionales. Lo anterior se deriva de la recuperación en la recaudación de los Impuestos Tributarios y el elevado precio del petróleo.

En relación a lo recibido el mismo bimestre del año pasado, se tiene 134.4 mdp, adicionales, que equivalen a un 17.6% mas.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En el primer bimestre del año se recibieron poco más de 89.1 mdp, cifra inferior en un 3.4% a lo presupuestado por la SHCP. Respecto al mismo mes del año anterior, se tiene 4.1 mdp adicionales, que representan el 4.9% adicional.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Febrero se recibieron 1,003 mdp; lo cual representa un avance del 18.3% respecto a lo programado en el presupuesto de la federación, en relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 65.4 mdp mas, que representan el 7% adicional.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

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

Concepto	Ley de Ingresos 2012	Ingresos 2011	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2011	Crecimiento 2012 vs 2011	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	581.2	177.9	59%	55.8	45.6	168.4	9.6	5.7
Derechos	390.9	108.9	36%	23.0	26.8	68.7	40.2	58.5
Productos	26.1	5.7	2%	2.5	80.2	1.9	3.8	197.1
Aprovechamientos	20.5	6.9	2%	-4.8	-40.7	4.5	2.4	53.8
INGRESOS PROPIOS	1,018.7	299.4	100%	76.6	34.4	243.5	56.0	23.0

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 299.4 mdp al mes de Febrero. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 45.6% y 26.8% respectivamente en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos. 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.

Además de la gran afluencia de contribuyentes para aprovechar la continuidad del Programa de Apoyo Social a la Familia en el Pago del Impuesto Sobre la Tenencia así como, el 10% de descuento en el Impuesto a la Tenencia de Vehículos.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 23% que representan 56 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

EGRESOS

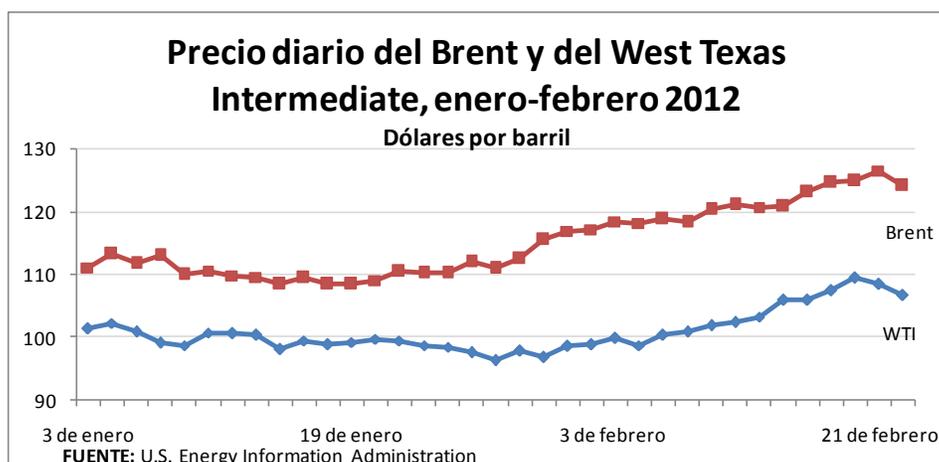


II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Situación Económica

II.1.1 Economía internacional

El precio del petróleo crudo aumentó poco más de diez dólares el barril durante febrero respecto a lo observado el mes previo. En esta repentina alza tuvo que ver el anuncio de que Irán suspenderá las exportaciones del energético a Francia, Reino Unido, Italia, España y Grecia. Los precios del *Brent* y del *West Texas Intermediate* alcanzaron su máximo nivel en los últimos nueve meses.

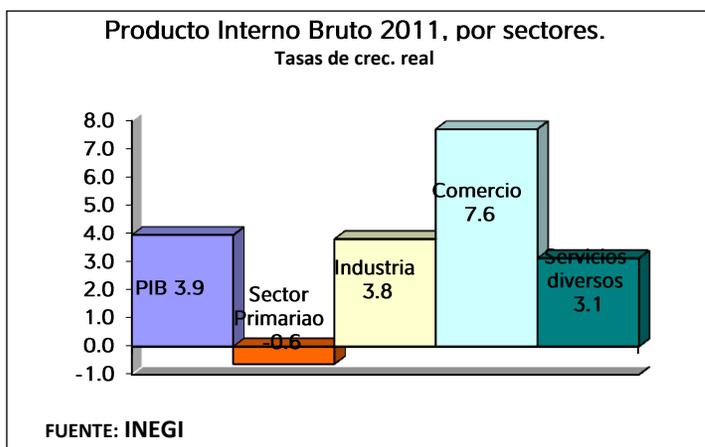


En el ámbito financiero sobresale el optimismo en los mercados bursátiles tras la aprobación del rescate de Grecia por 130 billones de euros, que permitirá a este país reducir su deuda pública de un nivel de 160% del PIB actualmente a 120.5% en el 2020, condicionado a que a partir de 2013 obtenga superávit fiscales y realice reformas económicas estructurales.

Entorno nacional

En 2011 el Producto Interno Bruto creció 3.9% en virtud de la expansión de la industria y los servicios, ya que sector primario cayó ligeramente. Al interior de estos sectores destaca que la minería se mantuvo en recesión, el comercio creció casi el doble que el PIB y los servicios de salud aumentaron menos de la mitad con un 1.6%, mientras que los servicios de gobierno disminuyeron -0.75%

Del 2011 sobresalen los indicadores de la industria petrolera. El precio promedio de la mezcla mexicana alcanzó los 101 dólares por barril (d/b), que es mayor en 38.4% respecto del dato de 2010. El volumen de exportación promedio mensual fue de 1,338 miles de barriles diarios (mdbd), que es menor en -1.68% respecto al dato del año anterior; no obstante, debido al efecto de un elevado precio, el valor de las exportaciones aumentó 37.1% anual, lo que significó el mayor monto de los últimos seis años.



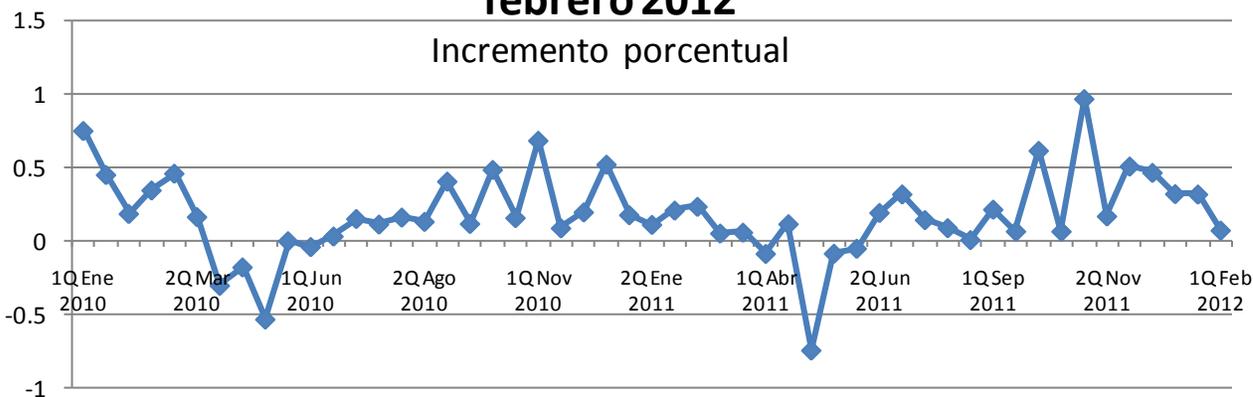
Indicadores petroleros, 2006-2011.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Precio promedio (d/b)</i>	53.04	61.64	84.38	57.40	72.46	101.00
<i>Volumen de exportaciones (mdbd)</i>	1,793	1,686	1,403	1,222	1,361	1,338
<i>Valor de las exportaciones (mill. dls.)</i>	34,707	37,937	43,342	25,605	35,985	49,322

FUENTE: PEMEX

En febrero de este año el mercado financiero nacional se mantuvo en relativa calma. El rendimiento del Cete a 28 días se ubicó de 4.32%, que es apenas mayor al 4.27% del mes anterior. El tipo de cambio osciló entre los 13.0063 y 12.8779 pesos por dólar en lo que fueron las cotizaciones de inicio y del cierre del mes. Por su parte, el Índice Nacional de Precios al Consumidor continuó a la baja, con un incrementó de 0.07 por ciento en la primera quincena de febrero de 2012 con relación a la quincena inmediata anterior. El INEGI destacó que los precios de los productos agropecuarios presentaron una reducción de (-)1.67 por ciento, mientras que los precios de los energéticos y tarifas autorizadas por distintos órdenes de gobierno se incrementaron 0.10 por ciento.

Inflación quincenal 2010- primera quincena de febrero 2012



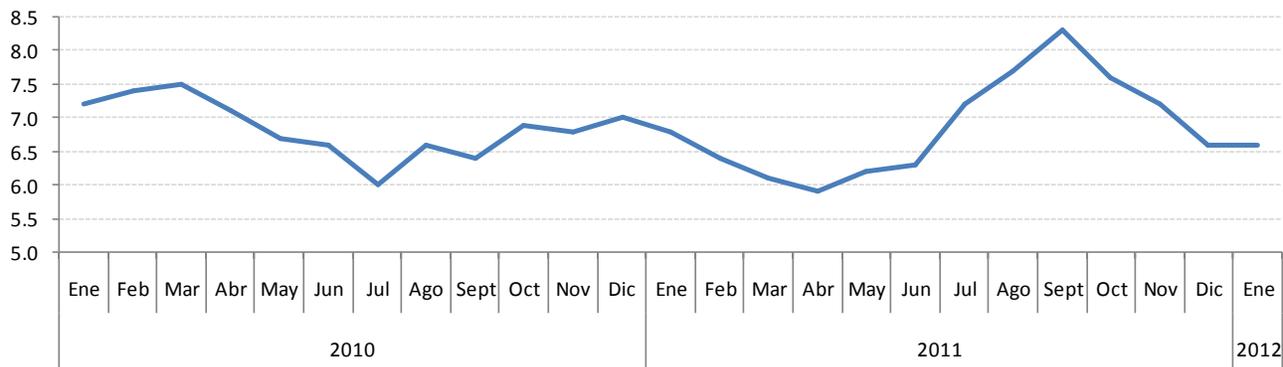
FUENTE: INEGI

Entorno estatal

En Aguascalientes el fenómeno de la desocupación tuvo su peor momento de los últimos 25 meses en septiembre de 2011, cuando representó el 8.3% de la Población Económicamente Activa (PEA) del estado. Este indicador mostró un rápido descenso durante el último trimestre del año anterior, y se mantuvo sin variación en diciembre pasado y enero de este año en un nivel de 6.6% de la PEA.

Aguascalientes: Tasa de desocupación mensual, 2010-2012

Porcentaje de la PEA



FUENTE: INEGI

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

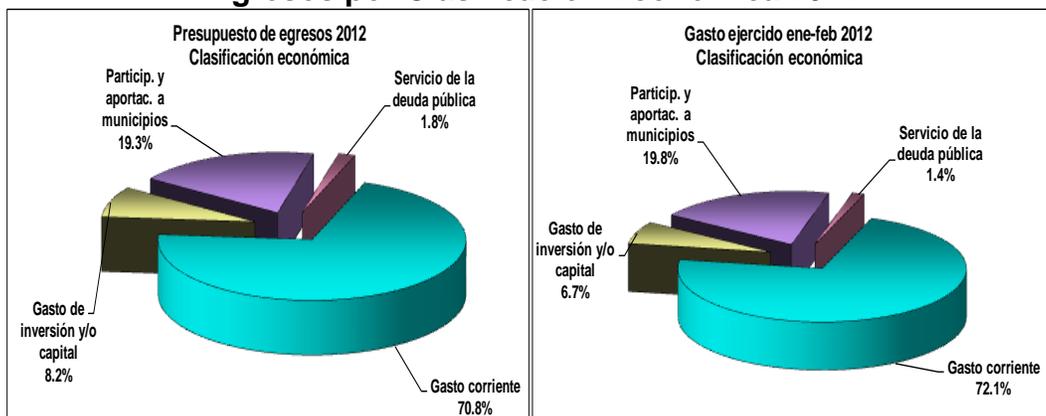
Ene - Feb. 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Feb	Ene-Feb	% Avance	Ene-Feb	Ene-Dic	
Gasto programable	9,785	1,900	1,733	91%	1,535	11,770	13%
Gasto corriente	8,770	1,679	1,584	94%	1,454	9,066	9%
Recursos fiscales ordinarios	4,255	734	640	87%	550	3,853	16%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	828	827	100%	789	4,518	5%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	117	117	100%	115	659	2%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	36	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,015	222	148	67%	81	2,704	84%
Recursos fiscales ordinarios	564	52	29	55%	24	452	21%
Aportaciones federales (PEF R33)	451	21	15	73%	6	472	170%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	118	99	84%	51	1,747	94%
Endeudamiento Público	0	31	5	17%	0	33	0%
Gasto no programable	2,609	470	466	99%	447	2,578	4%
Participaciones y aportac. a municipios	2,390	440	436	99%	400	2,300	9%
Recursos fiscales ordinarios	1,886	319	315	99%	285	1,841	11%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	121	121	100%	115	659	5%
Servicio de la deuda pública	219	30	30	98%	47	278	-37%
Recursos fiscales ordinarios	144	25	24	98%	47	238	-49%
Aportaciones federales (PEF R33)	76	6	6	99%	0	40	0%
Gasto total	12,394	2,371	2,199	93%	1,982	14,349	11%

(millones de pesos)

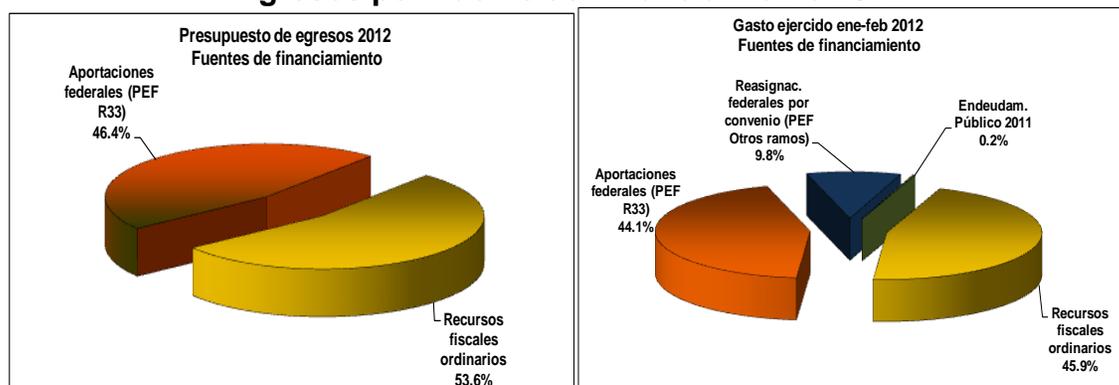
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2012 no incluye los recursos correspondientes a las 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 78.9 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 21.1 por ciento.
- El gasto programable ejercido en febrero de 2012 representa el 78.8 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 21.2 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2012



- Para 2012 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 53.6 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 46.4 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período febrero 2012 corresponden en un 45.9 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 44.1 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 9.8 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.2 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Ene - Feb. 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Feb	Ene-Feb		Ene-Feb	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,255	734	640	87%	550	3,853	16%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	161	161	100%	150	982	7%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	23	5	21%	10	145	-52%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	87	15	18%	16	294	-3%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,628	463	459	99%	374	2,432	23%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	828	827	100%	789	4,518	5%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	1	0	34%	0	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	1	0	34%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	827	827	100%	789	4,518	5%
FAEB. Educación Básica	3,320	622	622	100%	609	3,368	2%
FASS. Servicios de salud	1,051	179	179	100%	162	1,011	10%
FAM-AS. Asistencia Social	66	11	11	100%	4	63	172%
FAET. Educación tecnológica	46	9	9	100%	9	45	-2%
FAEA. Educación para adultos	33	7	7	100%	5	32	38%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	117	117	100%	115	659	2%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	117	117	100%	115	659	2%
Educación pública	0	117	117	100%	0	659	0%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	36	0%
Capítulo 4000: Inversión pública	0	0	0	0%	0	36	0%
Gasto corriente	8,770	1,679	1,584	94%	1,454	9,066	9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en febrero 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 181 mdp. representó un incremento del 2.9% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2011.
- Por su parte el ejercicio del gasto en febrero 2012 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 23.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- El gasto erogado en febrero 2012 con reasignaciones federales por 117 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene - Feb 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Feb	Ene-Feb	% Avance	Ene-Feb	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	564	52	29	55%	24	452	21%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	15	6	0	3%	1	29	-81%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	47	29	62%	23	423	25%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	0	0	0%	0	1	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	451	21	15	1	6	472	170%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	1	0	0%	2	69	-100%
FASP. Seguridad pública	0	1	0	0%	2	69	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	451	20	15	76%	4	402	317%
FISE. Infraestructura social estatal	18	9	6	62%	0	46	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	4	3	73%	0	47	0%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	0	0	0%	2	67	-100%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	3	3	100%	1	47	167%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VI)	182	4	4	92%	1	196	493%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	118	99	84%	51	1,747	94%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	118	99	84%	51	1,747	94%
Gobernación	0	0	0	0%	0	5	0%
Hacienda y Crédito Público	0	7	7	100%	0	23	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	23	20	86%	0	5	0%
Comunicaciones y Transportes	0	0	0	0%	0	9	0%
Economía	0	0	0	0%	0	2	0%
Educación Pública	0	28	28	100%	15	801	83%
Salud	0	30	30	100%	20	465	50%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	24	15	61%	12	92	23%
Desarrollo Social	0	1	0	11%	0	13	0%
Turismo	0	0	0	0%	3	32	-100%
Previsiones Salariales y Económicas	0	5	0	0%	1	188	-100%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	113	0%
Endeudamiento Público 2011	0	31	5	17%	0	33	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	31	5	17%	0	33	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,015	222	148	67%	81	2,704	84%

(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.

Durante febrero de 2012 se recibieron recursos (incluyen los intereses generados durante este período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer en 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	23.1	0.0	23.1
FAFEF 2012	42.2	5.5	36.7
Recursos federales reasignables 2012	201.6	181.5	20.1
Total	266.9	187.0	79.9

(millones de pesos)

De igual forma, al cierre de febrero 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer en 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008, 2010 Y 2011 y 2012	13.7
FAM – IEB 2011 y 2012	39.9
FASP 2011	40.8
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	2.1
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	17.4
Recursos federales reasignables 2009	1.0
Recursos federales reasignables 2011	293.2
FEOP 2011	7.8
Endeudamiento 2011	271.8
Total	688.5

d) Gasto No Programable

Ene - Feb 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Feb	Ene-Feb		Ene-Feb	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,830	343	339	99%	332	1,879	2%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,686	319	315	99%	285	1,641	11%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	144	25	24	98%	47	238	-49%
Aportaciones Federales (PEF R33)	780	127	127	100%	115	699	10%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	704	121	121	100%	115	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	189	32	32	100%	32	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	90	90	100%	83	500	8%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	76	6	6	99%	0	40	0%
FISE. Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	1	1	89%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	70	5	5	100%	0	40	0%
Gasto no programable	2,609	470	466	99%	447	2,578	4%

(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones

El total de participaciones Federales transferidas a los municipios en febrero fue de 165 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 315 millones de pesos, representado un 11 por ciento más de lo que se había registrado en el mismo período del año pasado, es decir 285 millones de pesos. En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 61 millones de pesos, para dar un acumulado de 121.0 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 115 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior. En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios en el primer bimestre del presente año, representaron 436 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 5 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.



(Millones de Pesos)

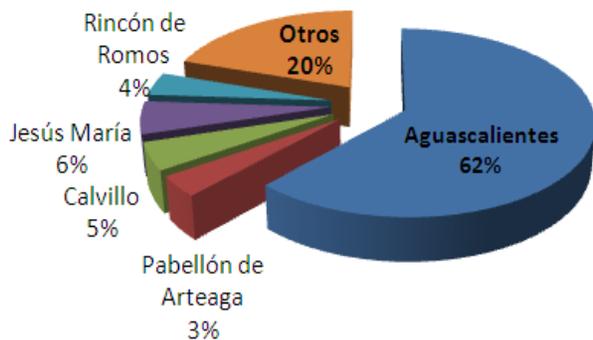
El total de recursos efectivamente pagados al 29 de febrero de 2012 registra un avance del 18% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Con fecha 20 de febrero de 2012 la Secretaría de Finanzas del Estado, publicó en el Periódico Oficial del Estado, el Acuerdo por el que se dan a conocer el calendario de entrega, porcentaje, fórmulas y variables utilizadas, así como el monto estimado que recibirá cada Municipio del Estado, correspondientes al Fondo General de Participaciones y al Fondo de Fomento Municipal, para el ejercicio 2012.

De acuerdo con dicha publicación las participaciones que recibirán los municipios en el presente año, se estiman en 1,708 mdp, que comparados con la suma total de las cifras proyectadas por los municipios en sus Leyes de Ingresos por 1,684 mdp, significará 24 mpd adicionales. Esta información estará sujeta a que se cumplan las previsiones de la SHCP en relación con la Recaudación Federal Participable.

Participaciones

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron menores en 9 mdp. respecto al calendario de la S.H.C.P., no obstante estas registran un incremento real del 7 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, esto como resultado del mayor dinamismo de los ingresos reales provenientes de la actividad petrolera (+31.5%),



Párticipaciones	2012	2011	%
	Ejercido		
Municipios	ene-feb	ene-feb	2012/2011
Aguascalientes	195	178	10%
Asientos	11	10	9%
Calvillo	15	14	8%
Cosío	10	9	16%
El Llano	10	9	14%
Jesús María	18	16	13%
Pabellón de Arteaga	11	10	9%
Rincón de Romos	13	12	9%
San Francisco de los Romo	11	10	10%
San José de Gracia	12	10	22%
Tepezalá	10	8	14%
Total	315	285	11%

El 20 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales La ponderación se encuentra entre 3.03 y 3.72 por ciento.

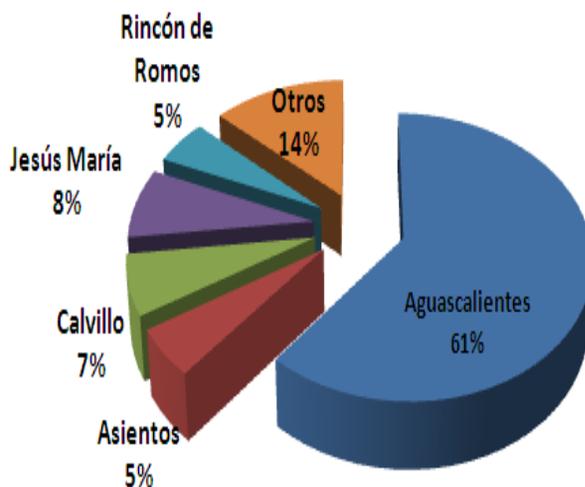
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones

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

Aportaciones Municipios	2012		2011	%
	Ejercido			
	ene-feb	ene-feb	Variación 2012/2011	
Aguascalientes	74	68	8%	
Asientos	6	7	-9%	
Calvillo	8	9	-3%	
Cosío	2	2	0%	
El Llano	3	3	6%	
Jesús María	10	9	7%	
Pabellón de Arteaga	4	4	4%	
Rincón de Romos	6	6	12%	
San Francisco de los Romo	4	3	9%	
San José de Gracia	1	1	0%	
Tepezalá	3	3	0%	
Total	121	115	5%	

(Millones de Pesos). Tasas Nominales



El 14 por ciento, incluye a los demás municipios en donde la ponderación oscila entre 3.46 y 1.01 por ciento.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene - Feb 2012

Concepto	2 0 1 2			
	Presupuesto		Ejercido	
	Anual	Ene-Feb	Ene-Feb	% Avance
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	557	108	77	19%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	1	0	0	33%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	67	8	3	11%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	42	38	19%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	15	11	19%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	43	25	22%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	201	168	16%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	4	3	3%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	43	25	21%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	22	22	15%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	13	11	13%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	12	5	27%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	16	16	12%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	0	0	2%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	91	87	21%
3: Gobierno eficiente	3,604	654	579	18%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federación.	204	57	28	28%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,045	518	508	17%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	36	11	40%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	42	32	16%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,578	438	425	17%
4.1 Impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	2	1	5%
4.2 Igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	8	2	31%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	122	46	45	38%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	33	30	17%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	1	1	14%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	266	264	19%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	17	17	16%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	33	33	19%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	3	3	15%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	7	7	20%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	0	0	15%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	416	21	19	5%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	0	0	15%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	1	1	15%
5: Educación de calidad	4,288	911	905	21%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	745	745	18%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	9	8	36%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	156	152	115%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	141	60	45	42%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	46	37	58%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	56	8	4	14%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	1	1	42%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	18%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	4	4	201%
Gasto total	12,394	2,371	2,199	93%

(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual durante febrero 2012, 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%.

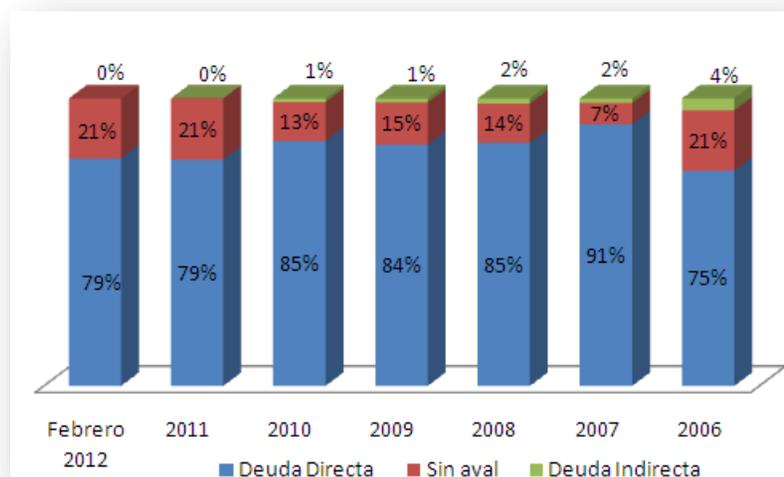
De igual forma, el gasto ejercido en febrero 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 19 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 16 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 18 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 17 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 21 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 42 por ciento del total del gasto ejercido.

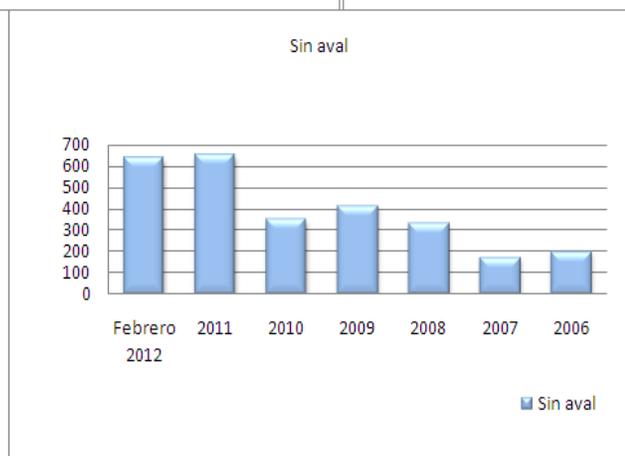
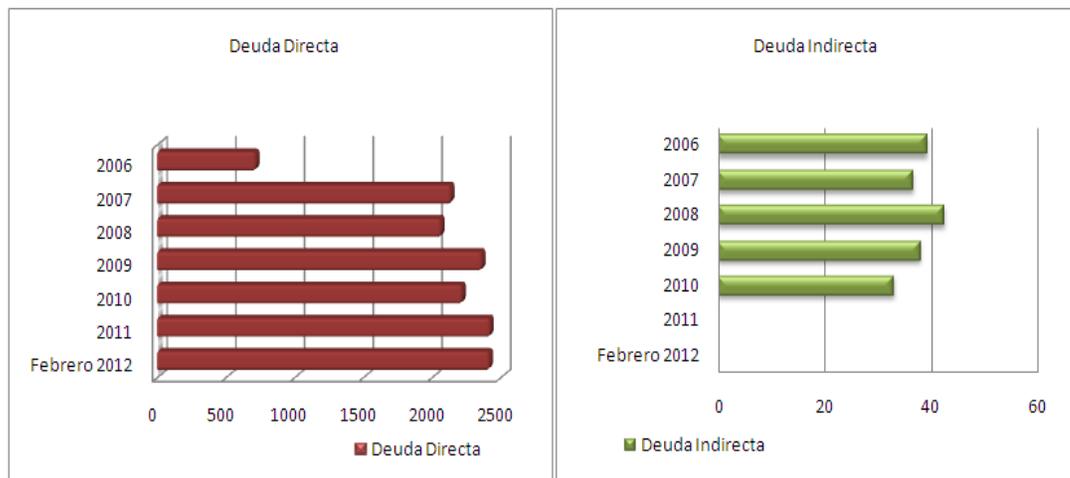
II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre de febrero de 2012 la deuda pública estatal se ubicó en 3,055.3 millones de pesos, cifra menor en 1 por ciento respecto al observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp) De este monto 79 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 21 por ciento por deuda sin aval de los municipios del Estado.

La amortizaciones de deuda durante el año 2012 serán por un monto de 55.8 millones, de los cuales en el mes de febrero se ejercieron 3.8 millones de pesos, lo que representa un avance del 6.9 por ciento.

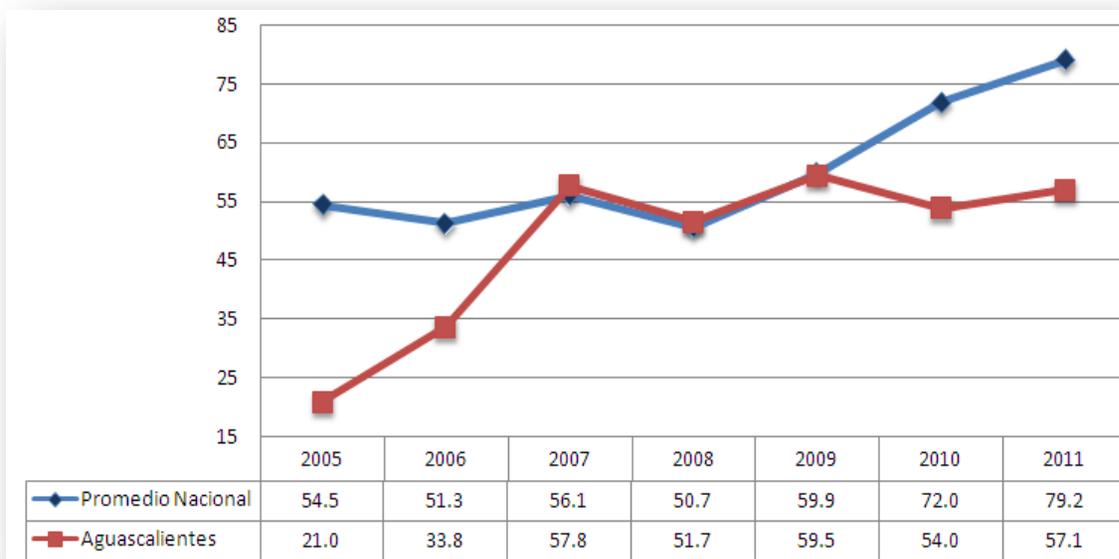
En el caso de los intereses, se estima para el año 2012 un monto de 162.4 millones de pesos, para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 15.9 por ciento (25.9 mdp)





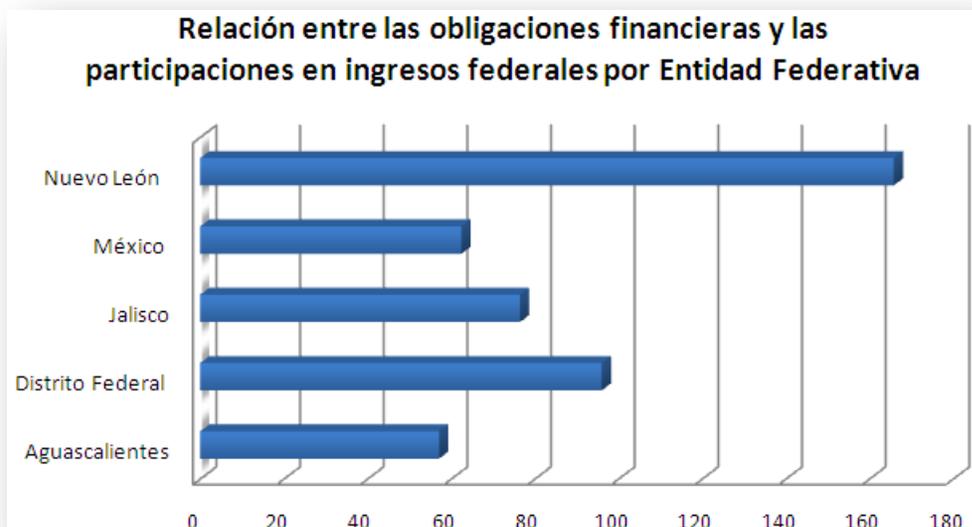
Millones de Pesos.

La evolución que ha tenido el estado en cuanto a la relación entre las obligaciones financieras y las participaciones en ingresos federales se ha mantenido estable en el primer año de esta administración, esto en virtud, de que mientras se registraban crecimientos de 61 y 71 por ciento en los años 2006 y 2007 respectivamente; en el año que acaba de concluir, solo alcanzó un crecimiento de 6 por ciento para ubicarse en 57.1%.



Cifras a Diciembre. Fuente: SHCP

En comparación con las principales Estados del país, Aguascalientes se ubica por debajo de ellos. Además se localiza en un 27% por debajo de la media del país (79.2%), ubicándose dentro de los 16 estados con niveles más bajos.



Cifras a Diciembre. Fuente: SHCP

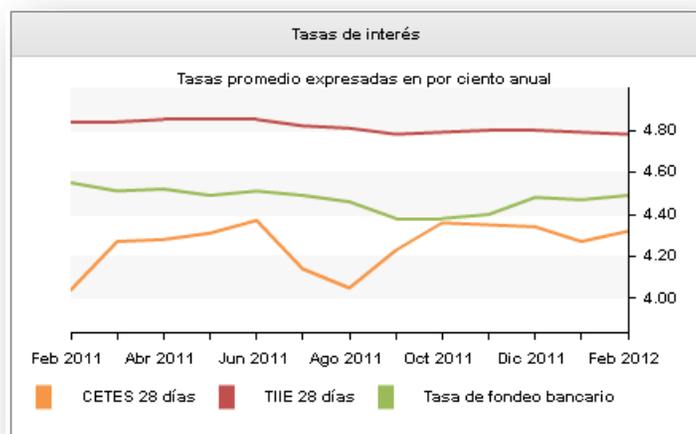
La calificación crediticia del Estado continua siendo una de las más elevadas en todo el país, esto confirmado por dos de las principales calificadoras a nivel mundial, Standard & Poor's y Fitch Ratings.



Calificaciones a Noviembre. Fuente: Standard & Poor's

II.4 Informe de Tesorería

Para Febrero la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.14%, lo que significó estar un 0.83% arriba de la meta mensual CETES 28 días = 100% (CETES promedio Febrero = 4.32).



Fuente: Banxico

En Febrero se realizaron 1496 pagos, de los cuales el 97 % fue mediante transferencias electrónicas y el 3 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.