



**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Mayo 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	2.77
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.97	3.00	3.50	May-May	3.81
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.77	12.90	13.13	Ene-May	12.96
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	3.75	4.00	3.19	Ene-May	3.44
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.70	-1.50	-1.50	Ene-Mar	-3.22
Balance Público					
% del PIB	-1.2%	-3.50	-0.40	Ene-Mar	-3.40
Petróleo					
Precio Promedio dpb	98.83	85.00	94.12	Ene-May	90.00
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,178	1,170	1,158	Ene-Abr	n.d.

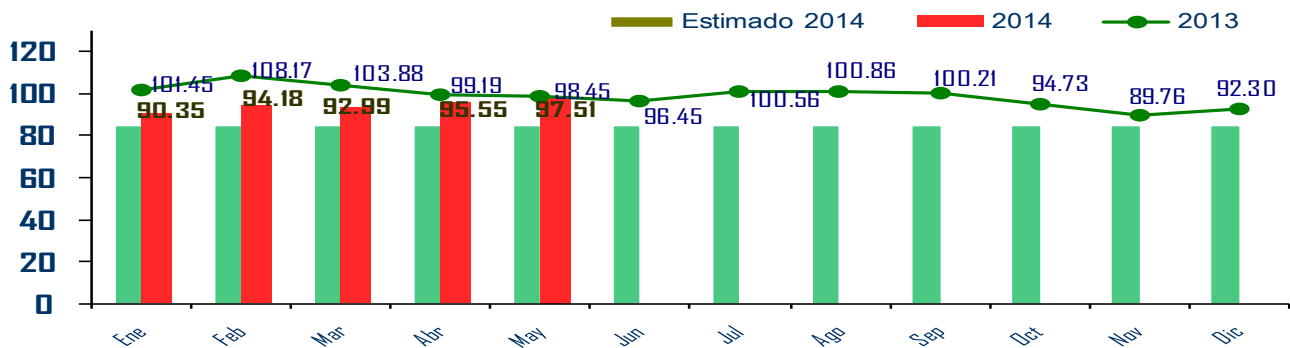
Fuente: Ley de Ingresos 2014 aprobada por la Cámara de Diputados

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

n.d. No disponible

Al mes de mayo, se observa la recuperación de los ingresos tributarios, respecto al mismo periodo del año anterior, En el comportamiento de la economía, la inflación y el tipo de cambio, se ubicaron por arriba de la estimación oficial. Se dio a conocer el resultado del PIB en el primer trimestre del año que fue de 1.8%, ante este resultado, la SHCP, modificó la expectativa de crecimiento, replanteando el crecimiento a un 2.7% para el 2014. El precio del petróleo se ubica por encima de lo esperado.

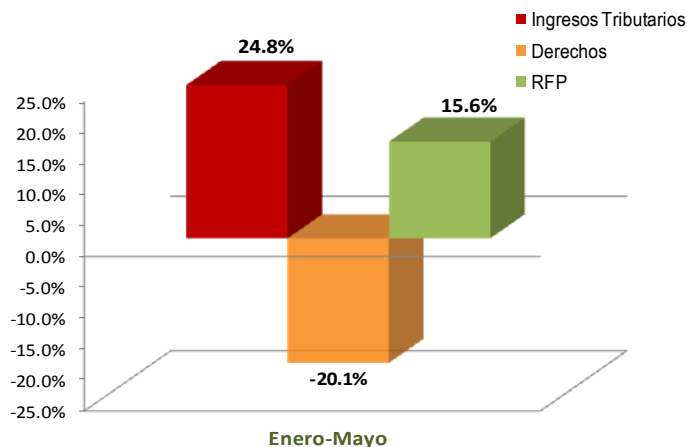
Comportamiento del precio del petróleo 2013-2014 y estimación 2014



El precio del petróleo, que se estimó en 85 dólares para 2014, al mes de Mayo cerró en 94.12 dpb., es decir 11% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo alto sin embargo el menor precio promedio de exportación, y el menor volumen de producción, así como la apreciación del tipo de cambio; impactan en forma directa en los ingresos que se reciben vía Participaciones.

En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 15.6% nominal, superior a la del mismo periodo del 2013; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos Tributarios IVA, ISR, IEPS, en su conjunto; que permitieron compensar, la caída observada en los Derechos sobre hidrocarburos, que forman parte de la RFP.

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



I.2 Ingresos totales al mes de Mayo

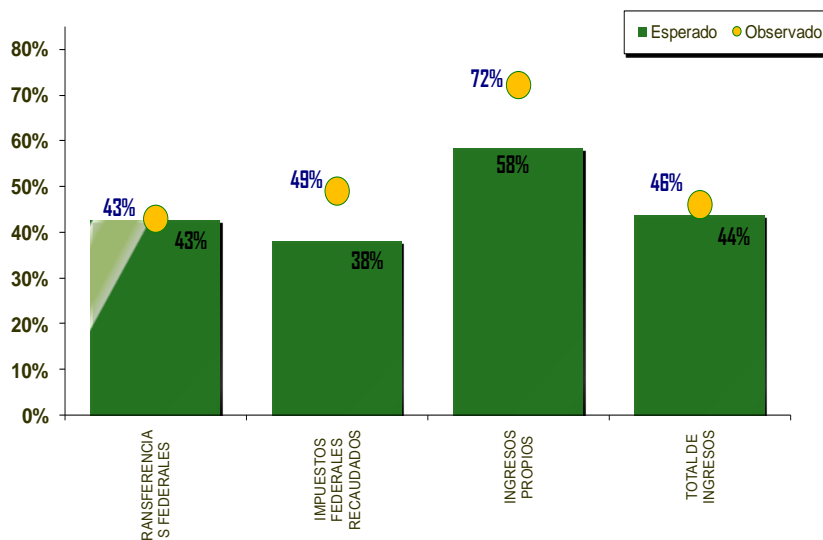
RECAUDACIÓN AL MES DE MAYO
COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2014	Ingresos Recibidos 2014	Avance esperado Abril		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2014 vs 2013	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2013	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	12,284.4	5,284.9	5,187.9	5,222.4	97.0	1.9	62.5	1.2	5,003.1	281.8	5.6	
Fondo General de Participaciones/1	4,997.2	2,168.8	2,088.7	2,091.0	80.1	3.8	77.8	3.7	1,982.3	186.5	9.4	
Fondo de Fomento Municipal	535.4	228.1	222.5	224.5	5.6	2.5	3.5	1.6	216.4	11.6	5.4	
Ramo 33	6,430.3	2,724.1	2,726.3	2,769.0	-2.1	-0.1	-44.9	-1.6	2,662.3	61.8	2.3	
Fondo de Fiscalización	247.0	122.7	107.6	107.1	15.1	7.2	15.6	14.6	112.8	9.9	8.8	
IEPS	74.5	41.3	42.9	30.8	-1.7	-3.9	10.4	33.8	29.4	11.9	40.3	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	394.9	192.5	209.4	150.0	-16.9	-8.0	42.6	28.4	184.2	8.3	4.5	
Tenencia Federal	0.5	0.7	0.0	0.3	0.7	n.a	0.4	153.1	1.9	-1.2	-63.9	
ISAN	76.2	42.9	41.4	32.8	1.5	3.7	10.1	30.9	34.7	8.2	23.7	
Coordinación Fiscal	85.6	68.9	80.4	34.3	-11.5	-14.3	34.6	100.9	63.4	5.5	8.7	
Incentivos Gasolina y Diesel	232.5	80.0	87.6	82.6	-7.6	-8.6	-2.6	-3.1	84.2	-4.2	-4.9	
INGRESOS PROPIOS	1,284.9	928.0	748.4	748.4	179.8	24.0	179.8	24.0	685.7	242.3	35.3	
Impuestos	663.4	489.5	303.2	303.2	186.4	61.5	186.4	61.5	314.9	174.6	55.5	
Derechos	371.6	214.6	227.1	227.1	-12.5	-5.5	-12.5	-5.5	190.6	24.0	12.6	
Productos	46.3	19.2	15.6	15.6	3.6	22.7	3.6	22.7	14.7	4.5	30.3	
Aprovechamientos	203.1	204.6	202.2	202.2	2.4	1.2	2.4	1.2	165.5	39.2	23.7	
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0.0	0.3	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	n.a	n.a	
INGRESOS TOTALES	13,964.2	6,405.4	6,145.7	6,120.8	260.0	4.2	284.6	4.7	5,873.0	532.4	9.1	

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

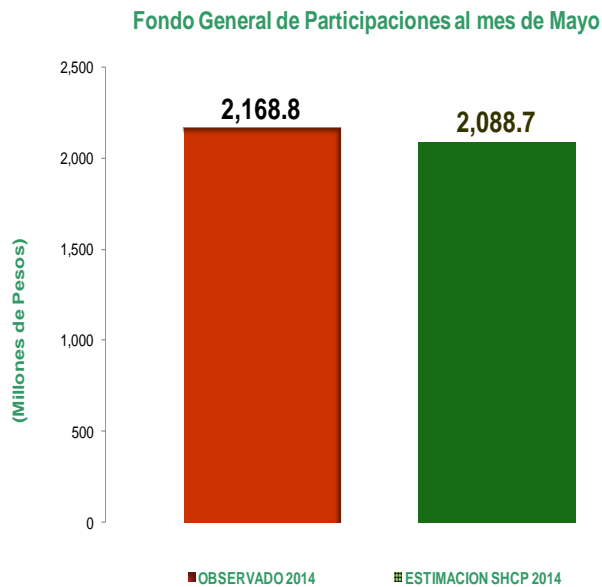
Al mes de mayo, se tuvieron ingresos por 6,405.4 mdp., que representa el 46% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado, se tiene un incremento de 2% respecto a lo programado en Ley de Ingresos para el mes de Mayo.

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Respecto al 2013, en el comparativo de los ingresos totales, se observa un incremento del 9.1% que equivale a 532.4 mdp. adicionales. Este resultado se deriva básicamente de los recursos adicionales recibidos en el ramo 28. Así como del esfuerzo recaudatorio Estatal en el rubro de los Impuestos.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



En el periodo enero-mayo, se recibieron 2,168.8 mdp., que representa un incremento del 3.8% más, respecto a lo presupuestado por la SHCP y que equivale a 80.1 mdp. adicionales.

En este resultado influye la recuperación de la economía en los primeros cinco 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 186.5 mdp. más que representa el 9.4% adicional.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En los primeros cinco meses del año, se han recibido 228.1 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación, recibándose 5.6 mdp adicionales a lo presupuestado en el periodo enero-Mayo y que representa un 2.5% adicional. El repunte de los ingresos tributarios ha permitido equilibrar los ingresos programados por la SHCP, en los fondos del Ramo 28.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 11.6 mdp. más, que equivalen a un 5.4% adicional.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Mayo se recibieron 2,724.1 mdp., prácticamente los recursos estimados por la SHCP para el periodo referido. 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	489.5	53%	186.4	61.5	314.9	174.6	55.5
Derechos	371.6	214.6	23%	-12.5	-5.5	190.6	24.0	12.6
Productos	46.3	19.2	2%	3.6	22.7	14.7	4.5	30.3
Aprovechamientos	203.1	204.6	22%	2.4	1.2	165.5	39.2	23.7
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0	n.a	0	n.a	0	n.a.	n.a.
INGRESOS PROPIOS	1,284.3	928.0	100%	179.8	24.0	685.7	242.3	35.3

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 928 mdp., al mes de Mayo. Se observa un incremento en los Impuestos del 61.5% en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos y que equivalen a 186.4 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 35.3% más, que equivale a 242.3 mdp. más, influye en este resultado, el remanente de ejercicios anteriores, así como el pago oportuno del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

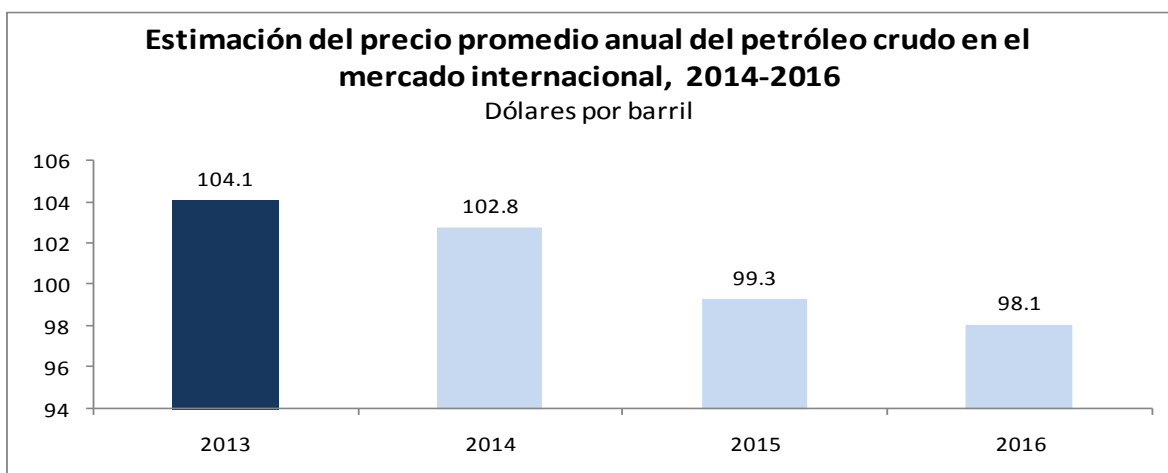
Economía internacional

El Banco Mundial prevé para 2014 lento crecimiento de la economía mundial y un mejor desempeño en los próximos dos años. Para México estima que en 2014 tendrá un crecimiento de 2.3%, que es mayor al 1.1% observado en 2013, pero inferior al 3.9% previsto en los Criterios Generales de Política Económica para este año.

Producto Interno Bruto 2013-2016				
Crecimiento real (%)				
	2013	2014	2015	2016
Mundo	2.4	2.8	3.4	3.5
EE.UU.	1.9	2.1	3.0	3.0
México	1.1	2.3	3.5	4.0

FUENTE: WB "Global Economic Prospects" June 4, 2014

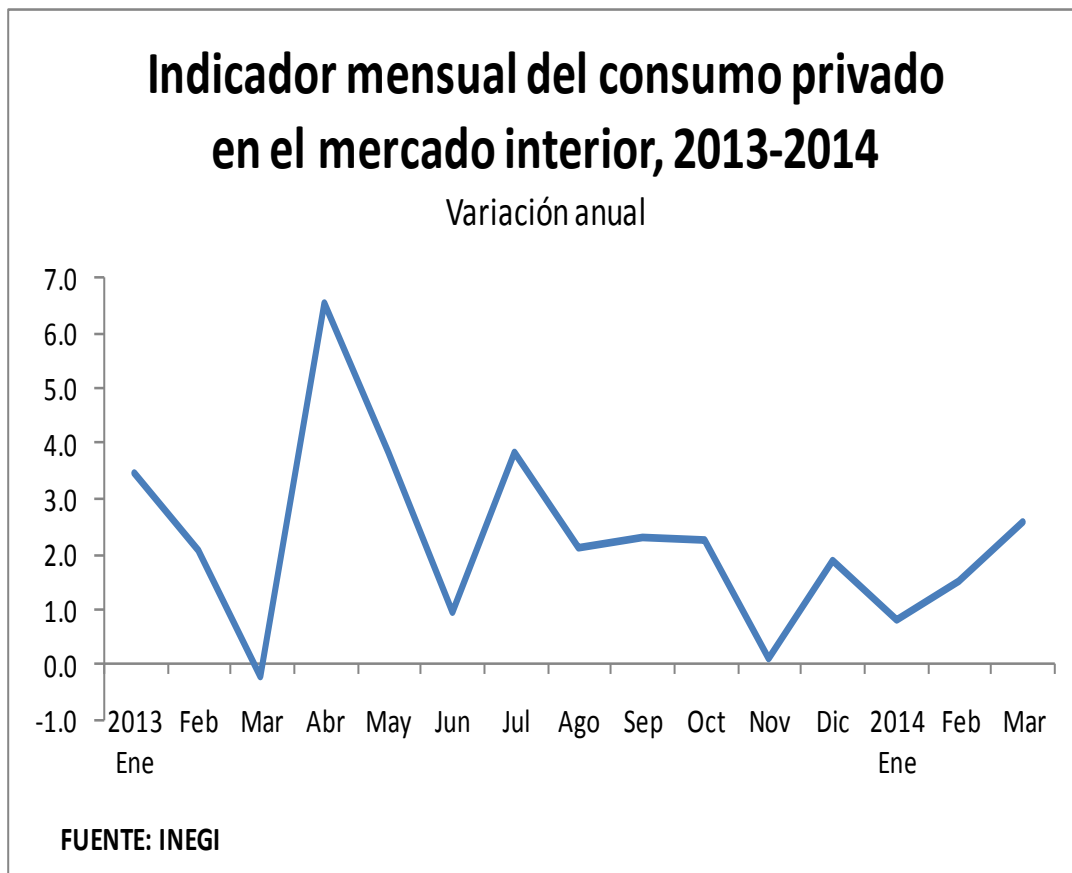
Esta institución financiera prevé que el precio promedio anual del petróleo crudo rebasará los 100 dólares por barril este año y que se ubicará en alrededor de los 99 d/b los dos años siguientes. Este nivel representará para la mezcla mexicana un precio de aproximadamente 93 d/b.



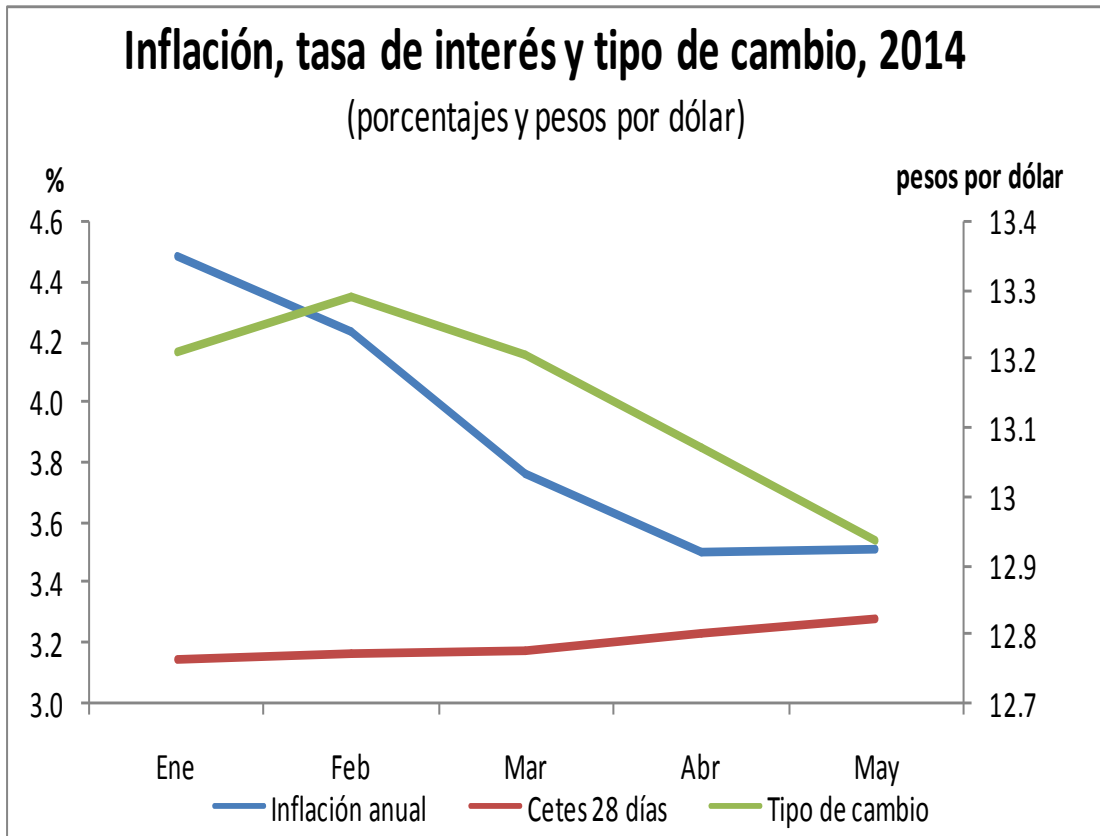
Entorno nacional

El Indicador Mensual del Consumo Privado en el Mercado Interior (IMCPMI) creció 2.6% en términos reales en marzo de este año en comparación al dato del mismo mes de 2013. En la gráfica de abajo se observa que el consumo cayó durante el segundo semestre de 2013 y comenzó a recuperarse a partir de diciembre de ese mismo año.

El IMCPMI mide el comportamiento del gasto realizado por los hogares residentes del país en bienes y servicios de consumo, tanto de origen nacional como importado; excluye las compras de viviendas u objetos valiosos.

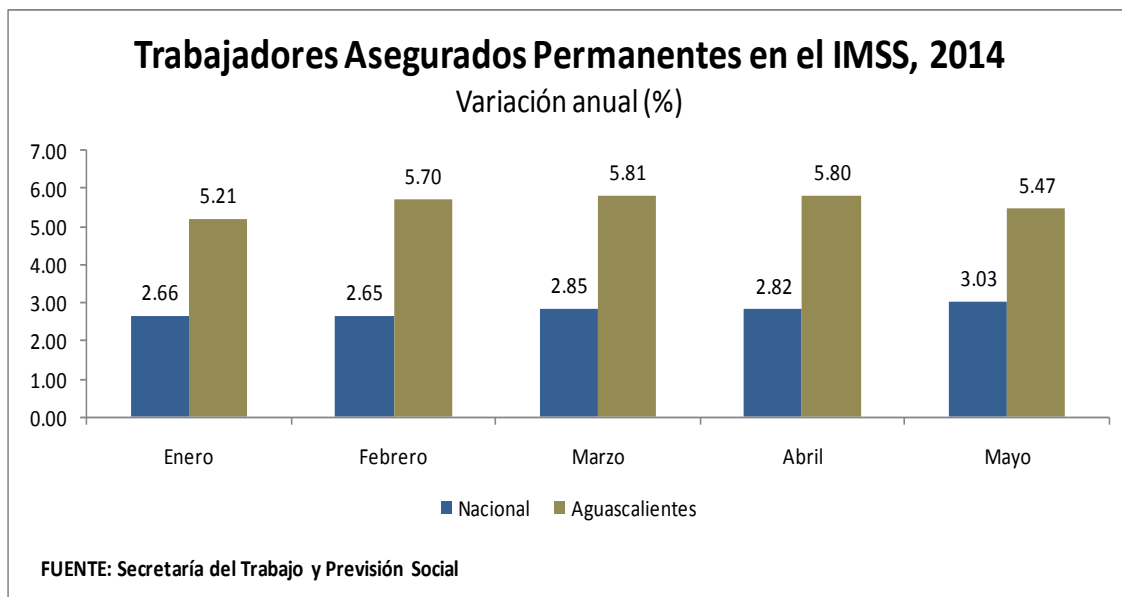


En mayo en el ámbito financiero nacional el tipo de cambio continuó su tendencia a la baja, mientras que la inflación y la tasa de interés registraron un pequeño repunte. El dólar que se cotizó en febrero en 13.2881 pesos, en mayo osciló en alrededor de 12.9356 pesos. La inflación anual este mes registró un incremento anual de 3.51%, por arriba del rendimiento del Cete a 28 días que se situó este mes en 3.28%.



Entorno estatal

La generación de empleos en Aguascalientes crece al doble de velocidad de lo que se observa en el país. Durante enero-mayo, el número de trabajadores asegurados de manera permanente en el IMSS aumentó a una tasa anual promedio de 5.6%, mientras que a escala nacional dicha tasa fue de 2.8%.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

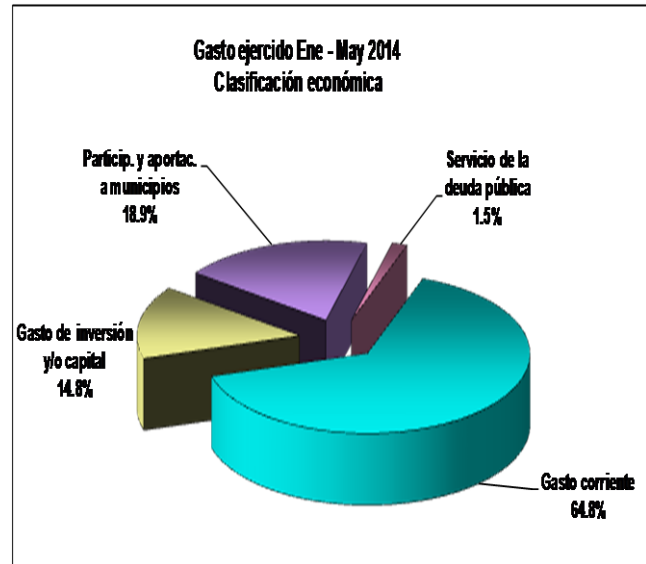
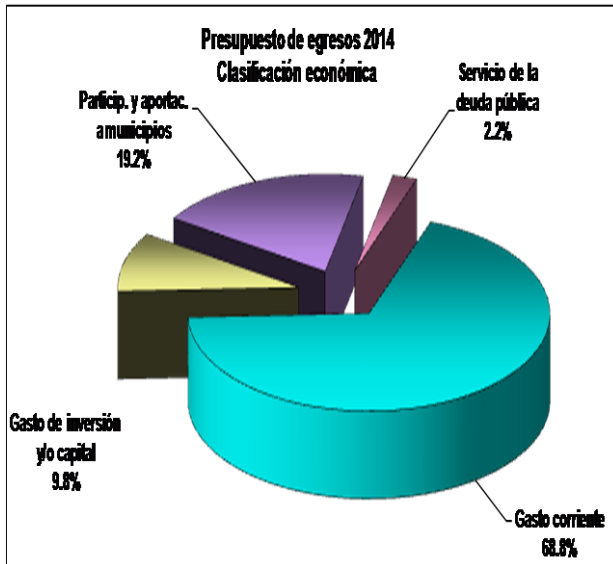
Ene-May 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - May	Ene - May		Ene - May	Ene-Dic	
Gasto programable	10,979	6,789	5,531	81%	5,140	13,612	8%
Gasto corriente	9,608	4,883	4,503	92%	4,236	9,826	6%
Recursos fiscales ordinarios	4,582	2,138	1,900	89%	1,789	4,193	6%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	9	9	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	5,026	2,240	2,102	94%	2,079	4,855	1%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	495	493	100%	368	778	34%
Gasto de inversión y/o capital	1,371	1,907	1,027	54%	904	3,786	14%
Recursos fiscales ordinarios	839	461	257	56%	228	772	13%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	9	0	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	532	199	78	39%	142	402	-45%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,209	684	57%	338	1,961	102%
Endeudamiento Público	0	29	9	30%	196	651	-96%
Gasto no programable	2,985	1,438	1,418	99%	1,281	2,644	11%
Participaciones y aportac. a municipios	2,681	1,323	1,314	99%	1,181	2,427	11%
Recursos fiscales ordinarios	1,875	828	825	100%	769	1,732	7%
Aportaciones federales (PEF R33)	806	494	489	99%	329	695	49%
Servicio de la deuda pública	304	115	104	90%	100	217	4%
Recursos fiscales ordinarios	238	93	82	88%	78	152	4%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	22	22	100%	22	65	0%
Gasto total	13,964	8,227	6,949	84%	6,421	16,257	8%

(millones de pesos)

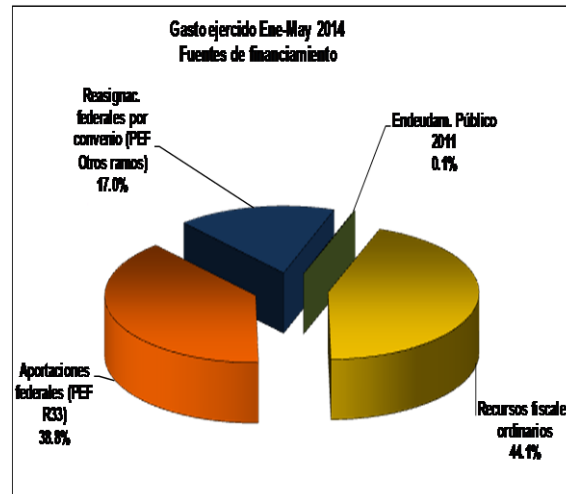
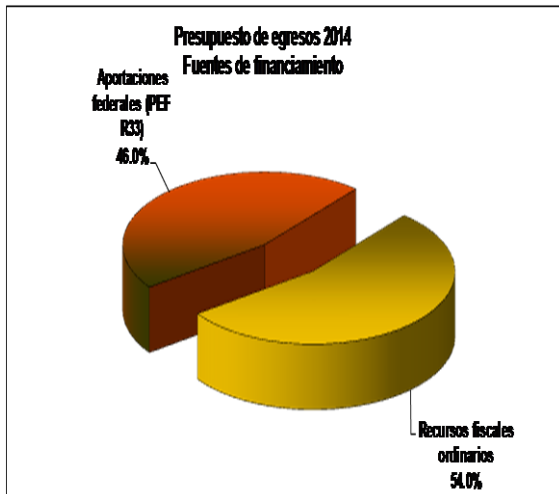
- El Presupuesto Anual 2014 no incluye los egresos por 1,132 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2014 no incluye los recursos correspondientes a las 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 – mayo de 2014 representa el 79.6 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 20.4 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 - may 2014 corresponden en un 44.1 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.8 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 17.0 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.1 de endeudamiento 2011.

b) Gasto Corriente

Ene-May 2014

Concepto	2 0 1 4				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - May	Ene - May	% Avance	Ene - May	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,582	2,138	1,900	89%	1,789	4,193	6%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,314	513	462	90%	443	1,127	4%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	141	41	22	53%	24	133	-10%
Capítulo 3000: Servicios generales	339	198	64	32%	68	279	-8%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,788	1,386	1,352	98%	1,253	2,655	8%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	9	9	100%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	9	9	100%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	5,026	2,240	2,102	94%	2,079	4,855	1%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	14	0	0%	0	8	0%
FASP. Seguridad pública	0	14	0	0%	0	8	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	21	1	6%	2	27	-40%
FASP. Seguridad pública	0	21	1	6%	2	27	-40%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	5,026	2,205	2,100	95%	2,077	4,820	1%
FAEB. Educación Básica	3,617	1,614	1,536	95%	1,536	3,517	0%
FASS. Servicios de salud	1,251	522	498	95%	476	1,155	4%
FAM-AS. Asistencia Social	71	29	29	99%	28	65	3%
FAET. Educación tecnológica	53	24	22	95%	21	49	8%
FAEA. Educación para adultos	35	16	15	91%	16	33	-6%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	495	493	100%	368	778	34%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	3	0%
Gobernación	0	0	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	2	0	0%	0	24	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	8	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	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	0	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	493	493	100%	368	750	34%
Educación pública	0	456	456	100%	340	750	34%
Salud	0	35	35	100%	26	0	32%
Previsiones Salariales y Económicas	0	3	3	100%	2	0	56%
Gasto corriente	9,608	4,883	4,494	92%	4,236	9,826	6%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene-may 2014 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 548 mdp. que representó un aumento del 2.3% 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 8% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2013.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 493 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-May 2014

Concepto	2 0 1 4				2 0 1 3		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - May	Ene - May	% Avance	Ene - May	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	839	461	257	56%	228	772	13%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	30	11	1	5%	0	93	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	685	365	192	50%	180	679	7%
Capítulo 7000: Inversión financiera	124	65	65	100%	48	0	34%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	9	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	9	0	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	532	199	78	0	142	402	-45%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	28	0	0%	0	35	0%
FASP. Seguridad pública	0	28	0	0%	0	35	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	171	78	46%	142	367	-45%
FISE. Infraestructura social estatal	19	10	2	19%	2	27	-7%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	74	31	16	50%	32	74	-52%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	2	32	27	84%	44	1	-39%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	69	15	6	38%	3	66	78%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	82	28	34%	59	28	-53%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F	236	1	0	0%	1	172	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,209	684	57%	338	1,961	102%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,209	684	57%	338	1,899	102%
Gobernación	0	37	26	71%	4	33	611%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	7	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	1	0	42%	0	23	128%
Comunicaciones y Transportes	0	177	78	44%	0	1	0%
Economía	0	9	4	50%	0	5	126669%
Educación Pública	0	31	31	100%	43	774	-28%
Salud	0	301	181	60%	138	493	31%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	13	12	86%	63	185	-82%
Desarrollo Social	0	2	1	53%	4	27	-72%
Turismo	0	6	0	4%	0	14	222%
Previsiones Salariales y Económicas	0	631	349	55%	86	242	308%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	100%	0	95	0%
Endeudamiento Público 2012	0	29	9	30%	196	381	-96%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	18	9	49%	2	148	462%
Capítulo 6000: PROFISE	0	0	0	0%	86	233	-100%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	12	0	1%	109	0	-100%
Gasto de inversión y/o capital	1,371	1,907	1,027	54%	904	3,786	14%

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

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2014	19.8
FAM – IEB 2008 – 2014	15.6
FASP Est. y Fed. 2010 – 2013	105.8
FAFEF 2008 – 2013	49.6
Recursos fed. reasignables 2009-2013	507.5
PDE 2013	4.0
PDE 2014	287.6
Bono Cupón Cero	9.0
Total	998.9

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período de enero - mayo 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.	79'5	0.0	79'5
FAFEF 2014	121'1	21'3	99'8
Recursos federales reasignables 2014	1,346'0	836'9	509'1
Total	1,546'6	858'2	688'4

(millones de pesos)

Al 31 de mayo de 2014, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 11.7 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 157.6 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable
Ene-May 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - May	Ene - May	% Avance	Ene - May	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,113	921	907	98%	847	1,884	7%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,875	828	825	100%	769	1,732	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	238	93	82	88%	78	152	4%
Aportaciones Federales (PEF R33)	806	494	489	99%	329	695	49%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	806	494	489	99%	329	695	49%
FISM. Infraestructura social municipal	179	103	103	100%	87	158	18%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	628	262	256	98%	242	537	6%
Previsiones Salariales y Económicas	0	98	98	100%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	32	32	100%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	0	0%	83	0	-100%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	0	0	0	0%	83	0	-100%
Reasignaciones federales (otros ramos)	0	0	0	0%	83	0	-100%
Endeudamiento Público 2011	65	22	22	100%	22	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	22	22	100%	22	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	2	2	100%	2	5	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	60	20	20	100%	20	60	0%
Gasto no programable	2,985	1,438	1,418	99%	1,281	2,644	11%

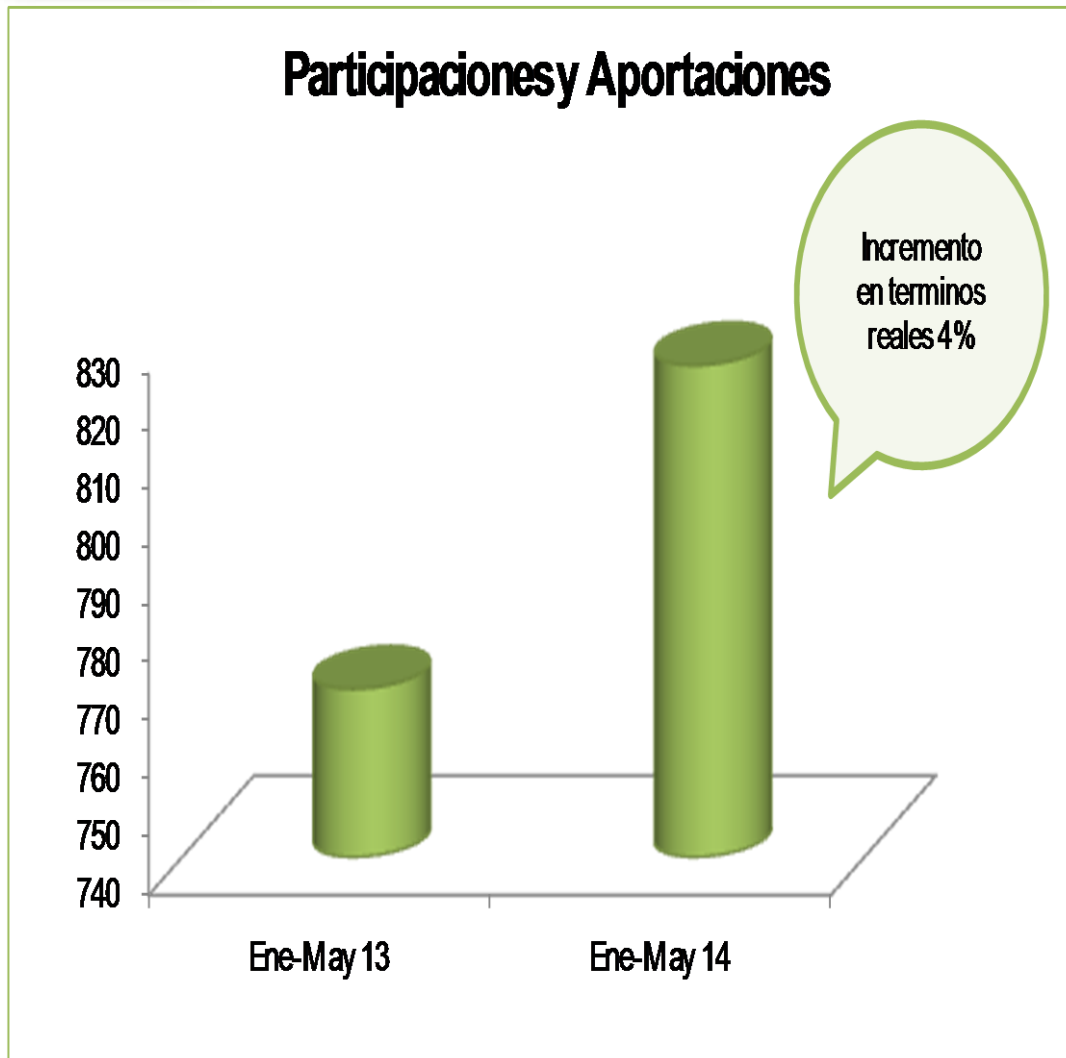
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de mayo fue de 156.7 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 825 millones de pesos, lo que representa un 7 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 769 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 359.4 millones de pesos, lo que representa un 9 por ciento más de los 328.7 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior.

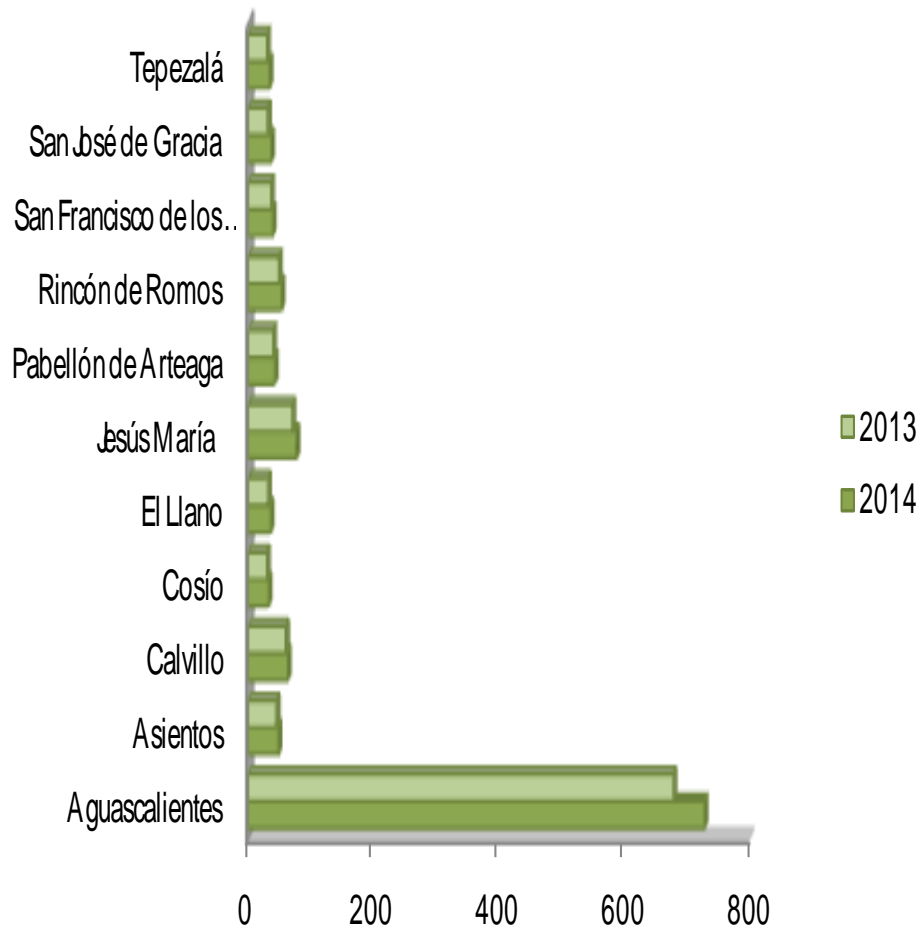
En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período enero-mayo del presente año, alcanzaron los 1,184.3 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 4 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (1,097.7 mdp).



(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 31 de mayo de 2014 registra un avance del 44% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Participaciones y Aportaciones Enero-Mayo



(Millones de Pesos)

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un aumento del cinco por ciento en relación al monto estimado por la S.H.C.P., derivado de que los ingresos tributarios se incrementaron 13% en términos reales a los observados en el mismo periodo del año anterior; mientras que, los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 0.4%, principalmente por un menor precio de exportación del petróleo, la disminución en la producción, 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 30.2, 20.6 y 17.1 por ciento real, resultado principalmente de la estructura tributaria vigente a partir de 2014.

Participaciones Federales	2014	2013	% Variación
	Ejercido		
Municipios	Ene-May	Ene-May	2014/2013
Aguascalientes	509.5	476.1	7%
Asientos	28.5	27.4	4%
Calvillo	38.4	37.4	3%
Cosío	26.7	24.3	10%
El Llano	27.3	23.7	15%
Jesús María	46.3	43.6	6%
Pabellón de Arteaga	29.4	28.1	5%
Rincón de Romos	32.9	31.4	5%
San Francisco de los Romo	27.7	26.2	6%
San José de Gracia	32.4	27.7	17%
Tepezalá	26.0	23.0	13%
Total	825	769	7%

(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	% Variación
	Ejercido		
Municipios	Ene-May	Ene-May	2014/2013
Aguascalientes	216.8	200.5	8%
Asientos	19.5	17.5	11%
Calvillo	24.5	22.4	9%
Cosío	5.6	5.1	8%
El Llano	8.3	7.4	11%
Jesús María	30.1	26.7	13%
Pabellón de Arteaga	12.6	11.4	10%
Rincón de Romos	19.9	17.5	13%
San Francisco de los Romo	11.0	9.9	10%
San José de Gracia	3.6	3.3	9%
Tepezalá	7.7	6.9	10%
Total	359	329	9%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-May 2014

Concepto	2014			2013		% Avance
	Presupuesto		Ejercido	Ejercido	Ejercido	
	Anual	Ene - May	Ene - May	Ene - May	Ene - Dic	
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	505	416	310	569	1,716	75%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ. y comp. del Edo. a nivel r	45	32	27	214	755	84%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	196	90	82	77	246	91%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	83	67	66	137	311	98%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	70	155	73	79	226	47%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	71	62	62	177	87%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,311	656	482	471	1,392	73%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	194	142	39	15	137	27%
2.2 Privilegiar las acciones de prev. comunitaria del delito, desde la part. ciud. y lucha contra cond. ant	183	89	72	70	239	81%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	214	86	73	56	153	85%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	36	29	15	35	96	54%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	57	57	43	56	177	77%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	128	55	40	41	143	74%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	0	1	1	47%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	500	199	199	198	445	100%
3: Gobierno eficiente	4,680	2,051	1,796	1,611	3,575	88%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpjos y la fedc	187	83	56	126	269	68%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,625	1,756	1,605	1,363	2,909	91%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	125	72	35	34	94	48%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	744	141	100	87	303	71%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,603	2,199	1,668	1,142	3,126	76%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	36	38	13	5	14	34%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	30	17	6	5	18	39%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	18	7	7	17	146	100%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	179	114	79	80	218	69%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	0	0	0	4	14	93%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,672	1,043	895	789	2,077	86%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	126	156	145	88	173	93%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	163	120	120	74	178	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	33	12	12	8	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	62	28	26	17	40	91%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	6	10	6	2	1	60%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	269	651	356	51	211	55%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	0	0	1	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	8	2	2	2	12	78%
5: Educación de calidad	4,711	2,690	2,557	2,481	6,017	95%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,397	2,028	1,936	1,968	4,365	95%
5.2 Educación al alcance de todos.	277	304	262	189	699	86%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	37	358	358	325	953	100%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	153	215	136	148	431	63%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	73	172	106	125	276	62%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	44	25	16	12	119	62%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	8	8	5	2	7	66%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	0	3	34%
6.5 Manejo de ecosistemas.	27	11	9	9	26	83%
Gasto total	13,964	8,227	6,949	6,421	16,257	84%

(millones de pesos)

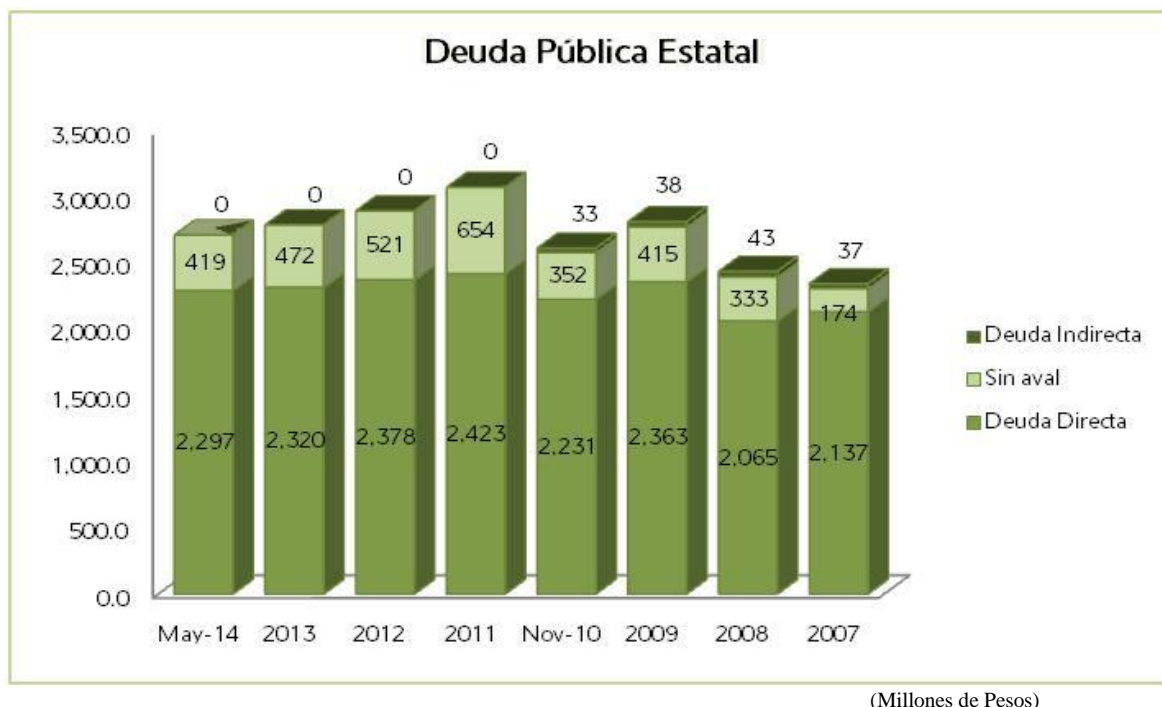
Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 3.6%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.4%, la No. 3 Gobierno eficiente el 33.5%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad 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 – mayo 2014, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.5 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 6.9 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 25.8 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 24.0 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 36.8 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.0 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

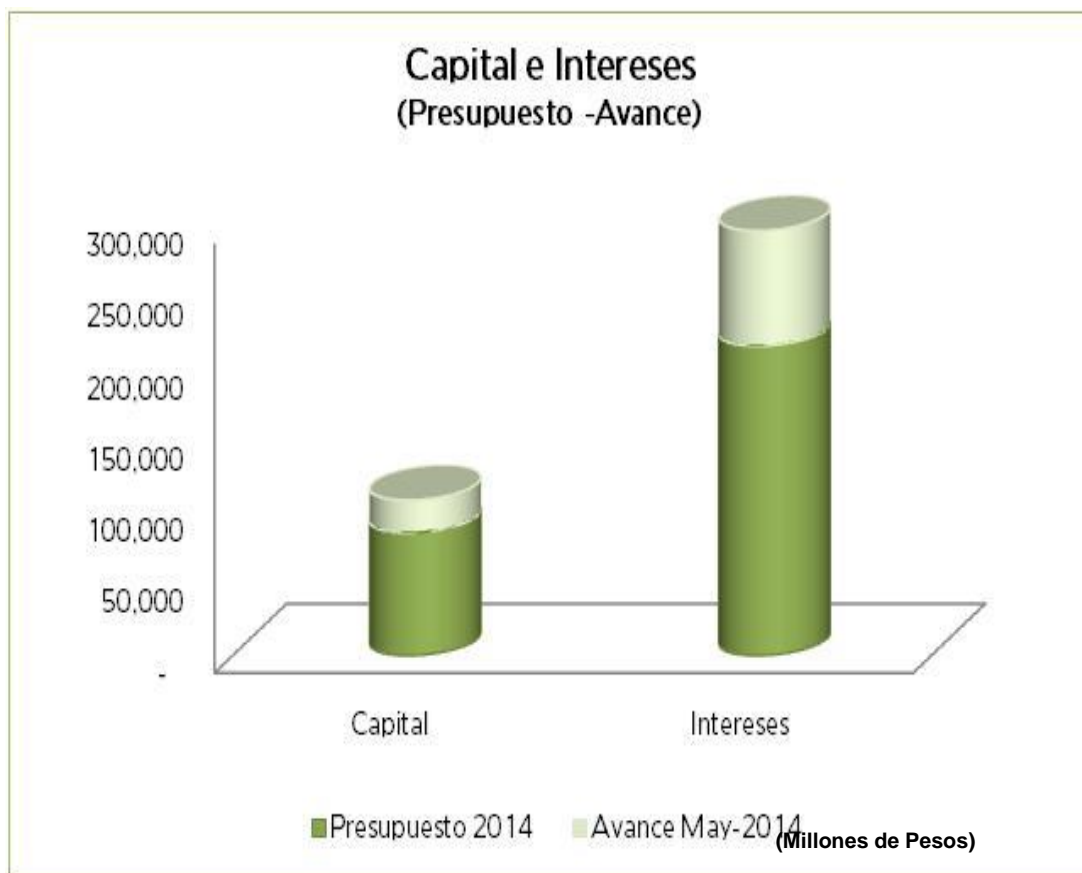
Al cierre de mayo de 2014 la deuda pública estatal, se ubicó en 2,716 millones de pesos, respecto a la reportada al cierre de abril 2014, registrada en 2,734 mdp, se tiene una disminución de 18 millones de pesos.

La composición del saldo total de la deuda pública estatal se distribuye de la siguiente manera; la deuda directa cierra con un saldo de 2,297 mdp, lo cual representa un 84% del total, mientras que el 15% restante lo integra la deuda sin aval de los municipios que registra 419 mdp. La Deuda Indirecta se mantiene en ceros.

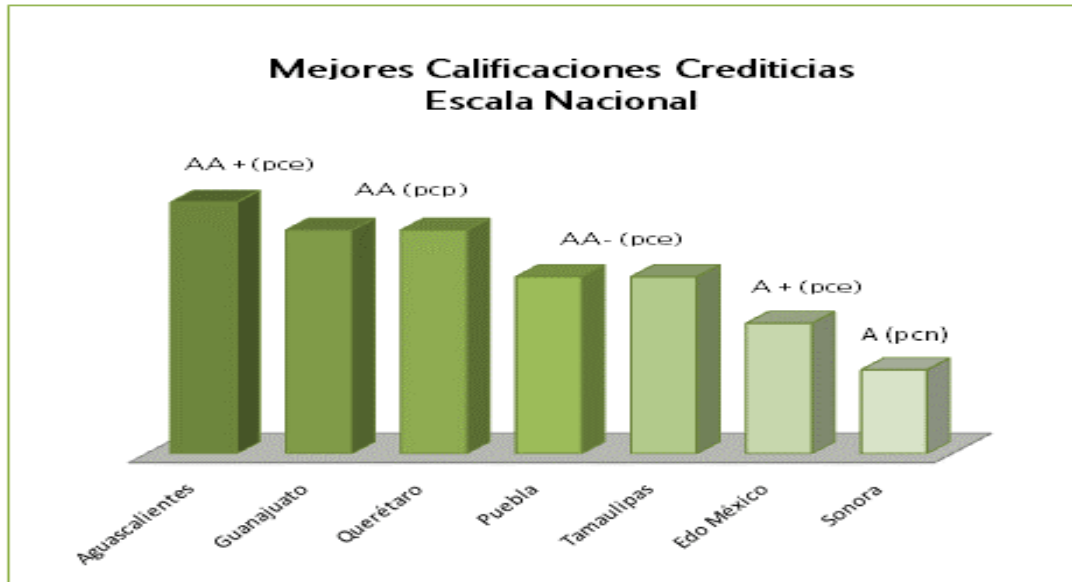


Las amortizaciones de deuda directa para el año 2014 se estimaron en un monto de 103 mdp, de los cuales al mes de mayo se han ejercido 18.6 millones de pesos, acumulando un avance del 18 por ciento.

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 alcanzan un avance del 37 por ciento, es decir 81 mdp.

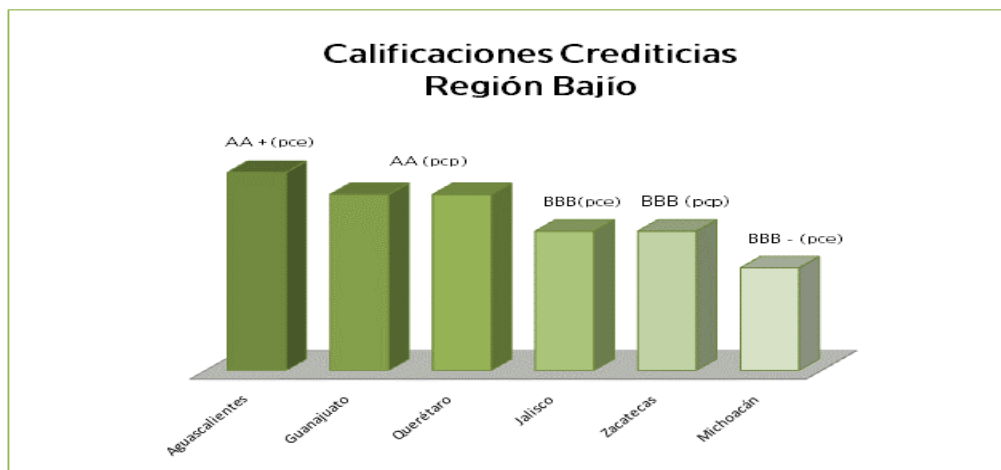


Durante el presente mes la agencia calificadora Fitch Ratings mejoró la calificación crediticia del Estado en escala nacional de AA a AA + y global de BBB aBBB +), ambas con perspectiva estable lo que ubica a Aguascalientes como uno de los estados con mayor calidad crediticia del país, en la escala de esta calificadora.



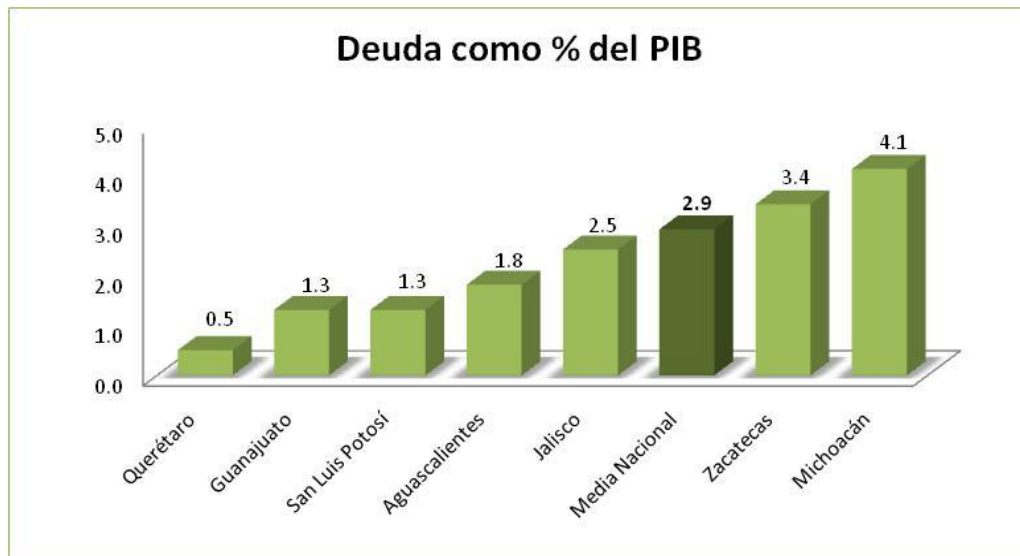
Fuente: Fitch Ratings.

Esta calificación posiciona a Aguascalientes en el primer lugar dentro del grupo de estados que conforman la región Bajío ya que lo distingue como el estado con menor riesgo de incumplimiento crediticio.



Fuente: Fitch Ratings.

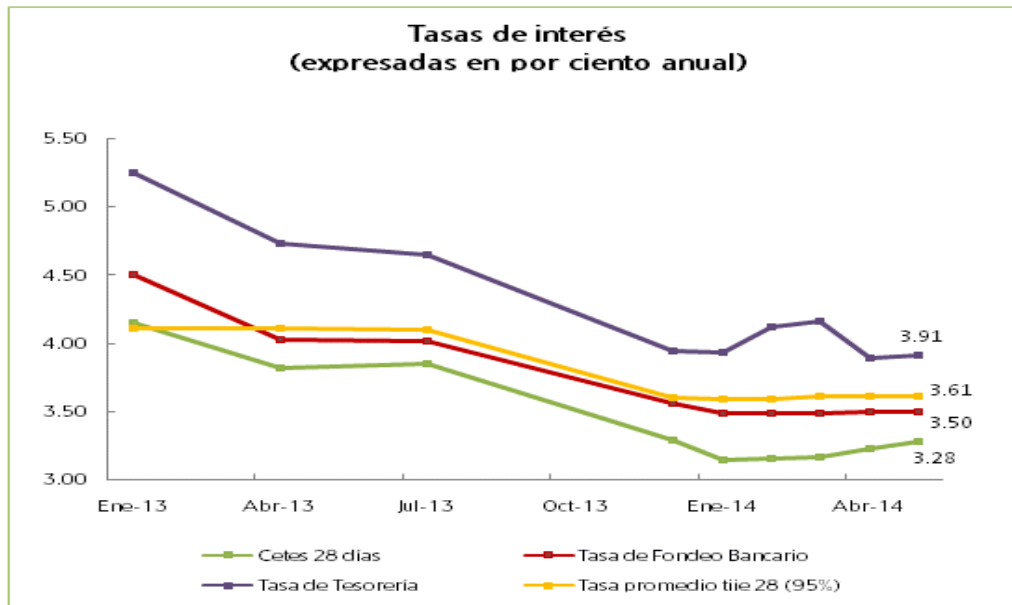
En comparación con los otros estados de la región, Aguascalientes es el cuarto estado con menor porcentaje de deuda sobre su PIB, localizándose 110 puntos base por debajo de la media nacional, que alcanza niveles de 2.9 por ciento.



Fuente: SHCP, Marzo 2014

II.4 Informe de Tesorería

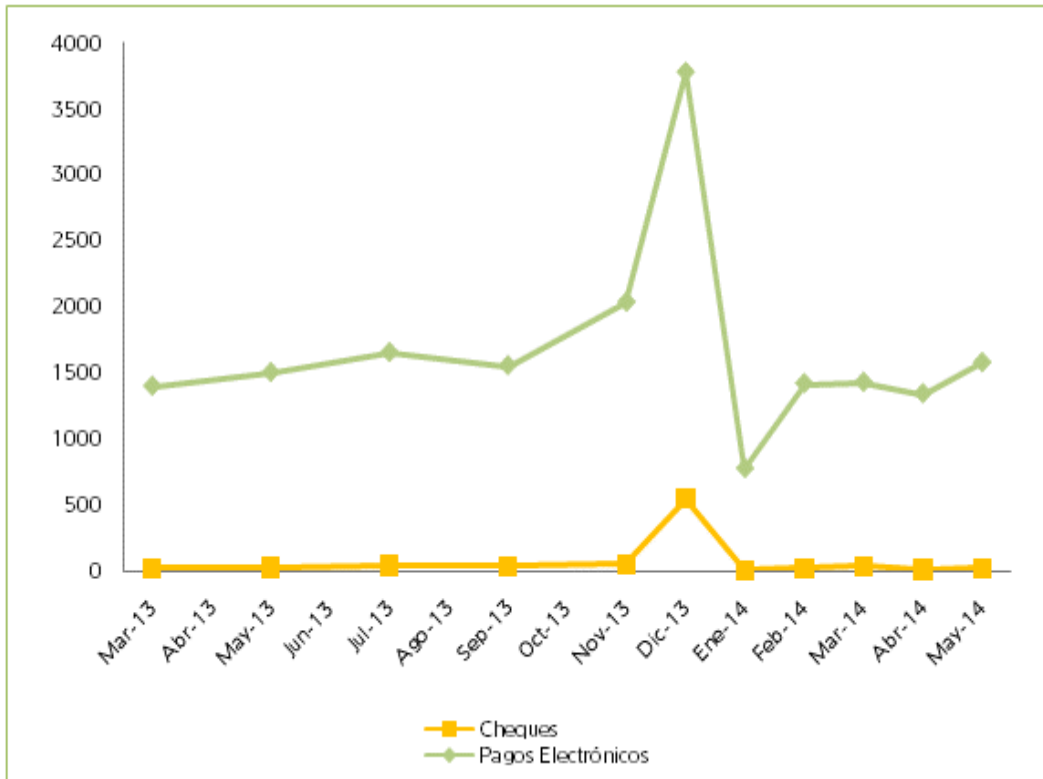
Para el mes de mayo la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 3.91%, lo que significa 30 puntos base por arriba de la meta mensual (95% TIIE 28 días) que en promedio se ubicó en 3.61%.



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 41 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

En el mes de mayo se realizaron 1,603 pagos de los cuales el 98% fueron mediante transferencias electrónicas y el 2% por medio de cheques, lo que en recursos representa el 100% respectivamente.



Fuente: SEFI