



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Junio 2015



Secretaría de
FINANZAS



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2014, estimado 2015 y expectativa al cierre 2015

	2014	2015			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)*	2.2%	3.7%	2.5%	Ene-Mar	2.60
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	2.87	Junio-Junio	2.91
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	15.13	Ene-Junio	15.26
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.90	Ene-Junio	3.35
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	-3.20	Ene-Mar	-3.29
Balance Público					
% del PIB	3.18	-3.50	-0.60	Ene-Mar	-3.28
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	50.03	Ene-Junio	n.d.
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,189	Ene-Mayo	n.d.

Fuente: Ley de Ingresos 2015 aprobada por la Cámara de Diputados

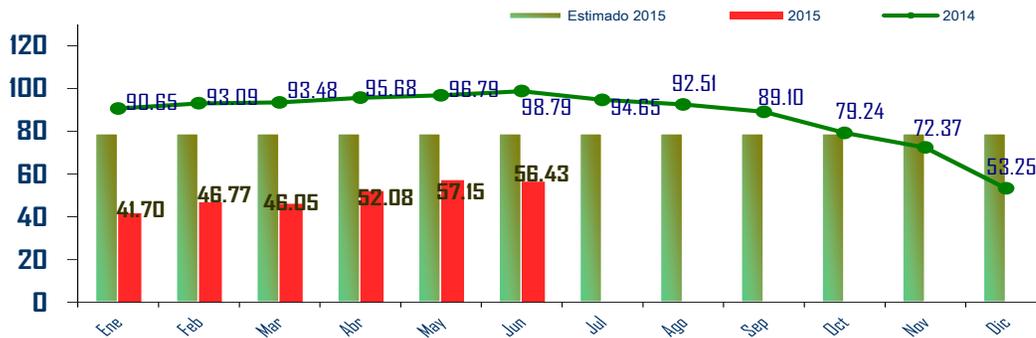
/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Junio 2015

n.d. No disponible

* La SHCP modificó el 21 de mayo, su estimación de crecimiento en un rango del 2.2% a 3.2% para 2015.

Al mes de Junio, en el comportamiento de la economía, continúa la recuperación de los ingresos tributarios, en relación con el mismo periodo del año anterior; además, se dio a conocer el resultado del PIB en el primer trimestre del año que fue de 2.5%, con este resultado y con base en la evolución económica reciente, la SHCP modificó su estimación de crecimiento para 2015, en un rango de 2.2% a 3.2%; el tipo de cambio se ubican por arriba de la estimación oficial, mientras que la inflación, la tasa de interés y el precio del petróleo, se encuentran por debajo de lo estimado por la SHCP.

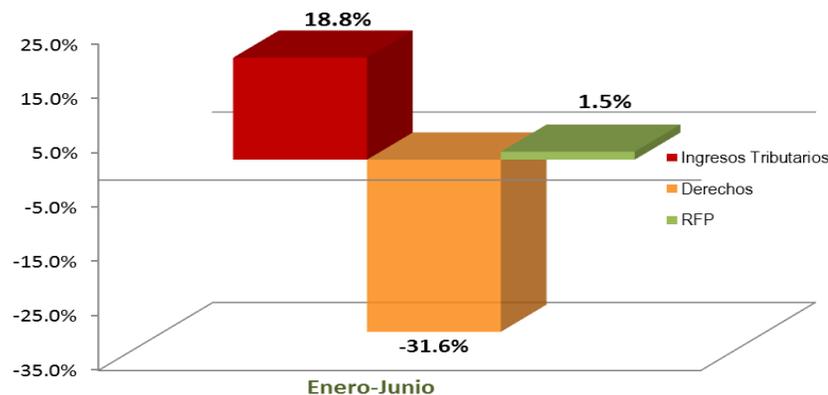
Comportamiento del precio del petróleo 2014-2015 y estimación 2015



El precio del petróleo que se estimó en 79 dólares por barril para 2015, al mes de Junio cerró en 50.03 dpb. El precio del hidrocarburo se ha ido recuperando después de ubicarse en los niveles más bajos de los últimos años; esto impacta en forma directa en los recursos a recibir en los Ramos 28 y 33. Sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos tributarios, ha permitido compensar en parte la caída de los ingresos petroleros.

En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 1.5% nominal, superior a la del mismo periodo del 2014; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos Tributarios en su conjunto; permitiendo con ello compensar, la caída observada en los ingresos petroleros, que hasta el momento, han sido negativos, derivado básicamente de la disminución del precio internacional del petróleo.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LA RFP
ENERO-JUNIO 2015 VS EL MISMO PERIODO DE 2014



I.2 Ingresos totales al mes de Junio

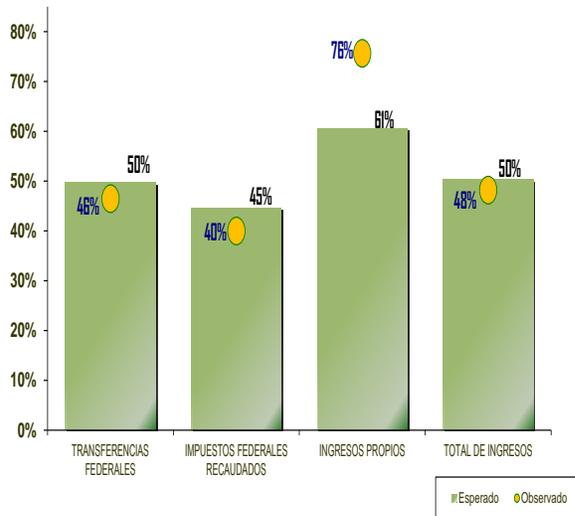
RECAUDACIÓN AL MES DE JUNIO COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Junio		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos			Crecimiento nominal 2015 vs 2014		
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2014	mdp	%	2014	mdp	%
RECURSOS FEDERALES	13,853.9	6,439.2	6,783.7	6,898.2	-344.5	-5.1	-459.0	-6.7	6,560.4	-121.3	-1.8			
Fondo General de Participaciones	5,009.6	2,705.2	2,547.8	2,453.0	157.4	6.2	252.2	10.3	2,544.9	160.3	6.3			
Fondo de Fomento Municipal	530.6	273.2	263.1	264.9	10.2	3.9	8.3	3.1	271.0	2.2	0.8			
Ramo 33	7,964.3	3,261.8	3,795.8	4,003.7	-534.0	-14.1	-741.9	-18.5	3,562.1	-300.3	-8.4			
Fondo de Fiscalización	260.3	131.8	125.2	132.2	6.5	1.7	-0.4	-0.3	141.1	-9.3	-6.6			
IEPS	89.2	67.1	51.8	44.4	15.4	29.7	22.8	51.3	41.3	25.9	62.7			
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	382.1	379.7	426.7	129.9	34.2	-44.6	-10.5	224.5	157.7	70.2			
Tenencia Federal	0.4	0.4	0.0	0.3	0.4	n.a	0.103	33.1	0.8	-0.4	-46.4			
ISAN	86.2	44.9	49.4	44.1	-4.5	-9.1	0.8	1.9	48.4	-3.5	-7.2			
Coordinación Fiscal	128.6	115.7	78.7	62.1	37.0	47.0	53.6	86.2	74.6	41.0	55.0			
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	127.7	124.2	119.4	3.6	2.9	8.3	6.9	100.7	27.1	26.9			
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	93.4	127.5	200.8	93.4	-	-107.4	-	0.0	93.4	n.a			
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	877.3	702.6	702.6	174.7	24.9	174.7	24.9	1,011.9	-134.6	-13.3			
Impuestos	685.6	530.4	369.9	369.9	160.5	43.4	160.5	43.4	543.8	-13.5	-2.5			
Derechos	399.5	265.7	268.0	268.0	-2.3	-0.9	-2.3	-0.9	236.5	29.2	12.3			
Productos	16.4	20.1	8.2	8.2	11.9	145.8	11.9	145.8	28.9	-8.8	574.8			
Aprovechamientos	58.0	61.1	56.6	56.6	4.6	8.1	4.6	8.1	202.7	-141.5	-69.8			
INGRESOS TOTALES	15,969.2	7,698.6	7,866.0	8,027.5	-167.4	-2.1	-329.0	-4.1	7,796.8	-98.2	-1.3			

Nota:

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

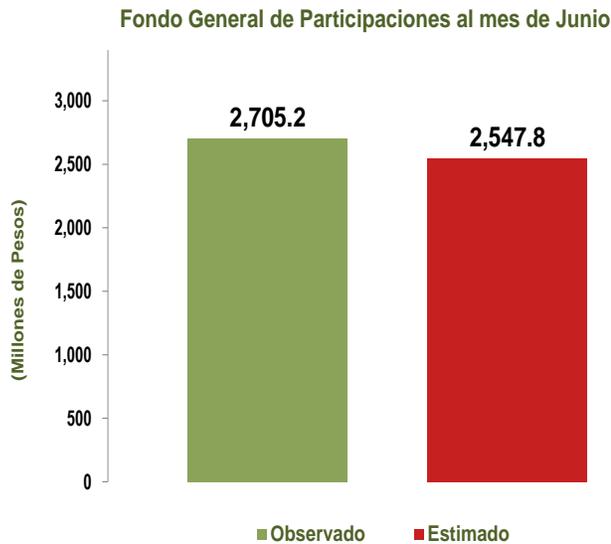
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al mes de Junio, se han obtenido ingresos por 7,698.6 mdp., que representan el 48% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Este resultado, representa una disminución del 2%. Lo anterior se derivó básicamente de que la federación no ha emitido en tiempo los informes de los recursos que se programaron en el ramo 33, específicamente, en el Fondo de Aportaciones Para la Nómina Educativo y el Gasto Operativo. Sin embargo, por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento. Además de que en 2014, se registró un monto por 200 mdp en el Saldo del Ejercicio Fiscal Anterior, situación que no se repetirá en 2015, ya que para este año, el

monto registrado es por solo 54 mdp. Respecto al 2014, en lo ingresado este mes, se observa una disminución del 1.3%, derivado básicamente de los factores antes descritos.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de Junio, se recibieron 2,705 mdp, que representa un incremento del 6.2% más y que equivale a 157.4 mdp adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

En este resultado, influye el dinamismo de la economía en los primeros siete meses del año, derivado principalmente del buen comportamiento de los ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 6.3%, que representa 160.3 mdp adicionales.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En los primeros siete meses del año, se han recibido 273.2 mdp., cifra superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 3.9% adicional, lo que equivale a 10.2 mdp., más al mes de Junio. 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 tiene apenas un 2.2 mdp., adicionales.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Junio, se recibieron 3,261.8 mdp; observándose una disminución del 14.1% respecto a lo presupuestado por la Federación, derivado básicamente, de que la Federación no ha enviado los informes de los recursos del FONE al mes de Junio. En relación con el año anterior, se observa de igual manera, una disminución de 8.4%, que equivale a 300.3 mdp., menos. Por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE JUNIO

COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS

(Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2015	Ingresos recaudados 2015	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2014	Crecimiento 2015 vs 2014	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	685.6	530.4	60%	160.5	43.4	543.8	-13.5	-2.5
Derechos	399.5	265.7	30%	-2.3	-0.9	236.5	29.2	12.3
Productos	16.4	20.1	2%	11.9	145.8	28.9	-8.8	-30.4
Aprovechamientos	58.0	61.1	7%	4.6	8.1	202.7	-141.5	-69.8
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	877.3	100%	174.7	24.9	1,011.9	-134.6	-13.3

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 877.3 mdp al mes de Junio. Se observa un incremento del 24.9% que equivale a 174.7 mdp adicionales, respecto a lo programado en la Ley de Ingresos; lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina; favorece a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al efectuar su pago de Tenencia y de forma conjunta ha motivado la recuperación de créditos por adeudos de años anteriores, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa una disminución del 13.3%, derivado de que en 2014 en el rubro de los Aprovechamientos, se registró el saldo del ejercicio fiscal anterior, por un monto de 200 mdp., situación que en 2015, solo fue de 54 mdp.

Sin embargo, puede apreciarse un incremento en el rubro de los Derechos del 12.3%, derivado básicamente del esfuerzo recaudatorio estatal.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

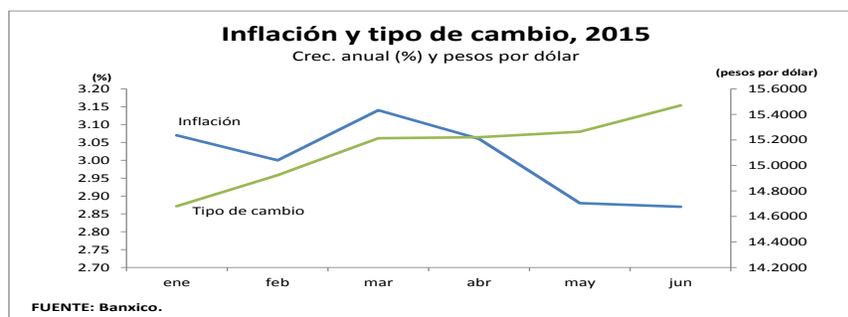
Tres eventos marcaron la evolución de los mercados financieros este mes: (1) La incertidumbre en torno a las negociaciones de Grecia con sus acreedores, que entre otras cosas, provocó una depreciación del Euro a su nivel mínimo (1.118 euros por dólar); 2) La declinación de la Reserva Federal a informar cuando aumentará la tasa de interés y 3) La caída de los precios en el sector inmobiliario de China, que ha generado signos de mini crack bursátil en ese país.

Entorno nacional

De acuerdo con el Banco de México¹, la economía mexicana ha resentido el impacto de la expectativa de la alza de las tasas de interés estadounidenses, así como la caída de los precios del petróleo y la reducción en los niveles de producción del hidrocarburo. Para hacer frente a ese entorno, la política implementada ha sido la siguiente:

1. Reducción del gasto público de 0.7% del PIB tanto en 2015 como en 2016 para asegurar la fortaleza de las finanzas públicas.
2. Implementación de una política monetaria enfocada en lograr una convergencia eficiente de la inflación a su objetivo permanente de 3%.
3. Activación de mecanismos de provisión de liquidez en el mercado cambiario, sobre la base de reglas preanunciadas, para enfrentar la volatilidad del tipo de cambio.

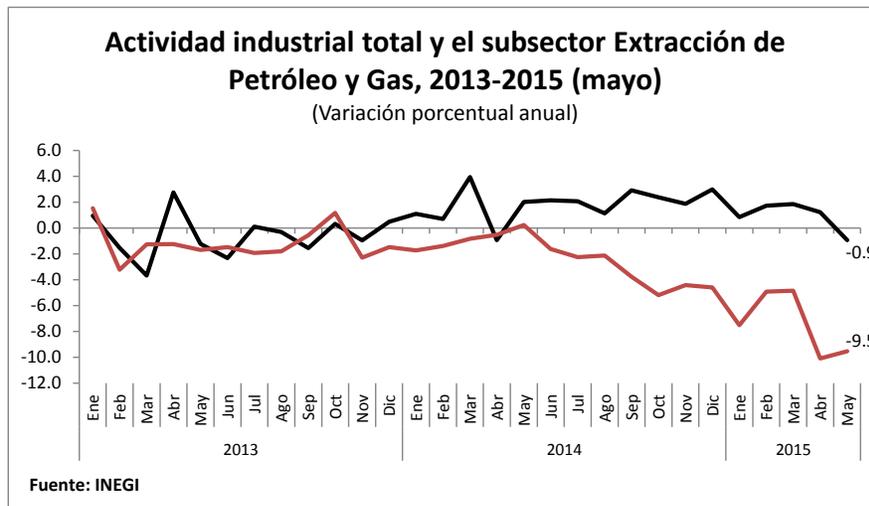
Esto ha permitido que la volatilidad del peso sea relativamente baja, además de que no hay evidencia de un traspaso del tipo de cambio a la inflación.



¹ "Fortalezas y Retos Macroeconómicos de América Latina y el Caribe". XCIX Reunión de Gobernadores de Bancos Centrales del CEMLA. Cancún, México, 29 de mayo de 2015. Banxico.

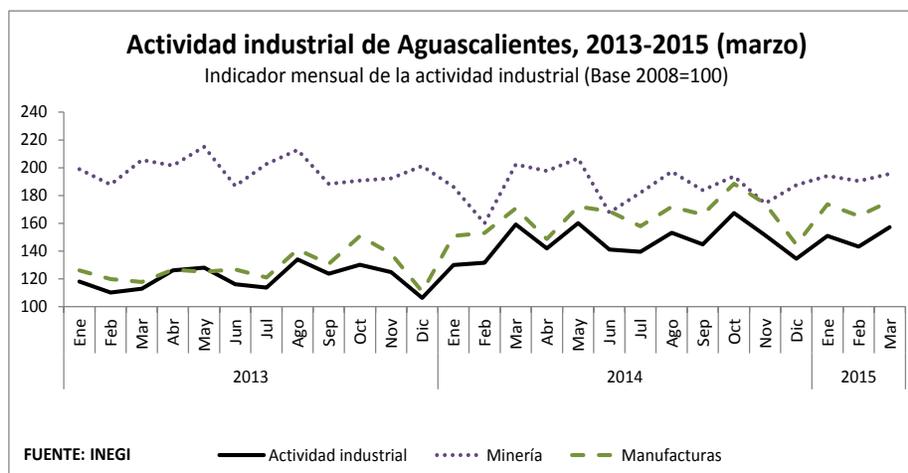
<http://www.banxico.gob.mx/publicaciones-y-discursos/discursos-y-presentaciones/presentaciones/%7BC9BFC976-36BD-05BC-AE0F-233EE5E765FC%7D.pdf>

En el ámbito de la economía real, destaca el debilitamiento de la actividad industrial. En mayo se registró una disminución de -0.93%, lo que rompió una racha de 12 meses consecutivos de crecimiento. La Extracción de Petróleo y Gas, con una caída de -9.5% y una trayectoria de resultados negativos de mediano plazo, fue el subsector que más contribuyó al estancamiento de la industria el mes de referencia.

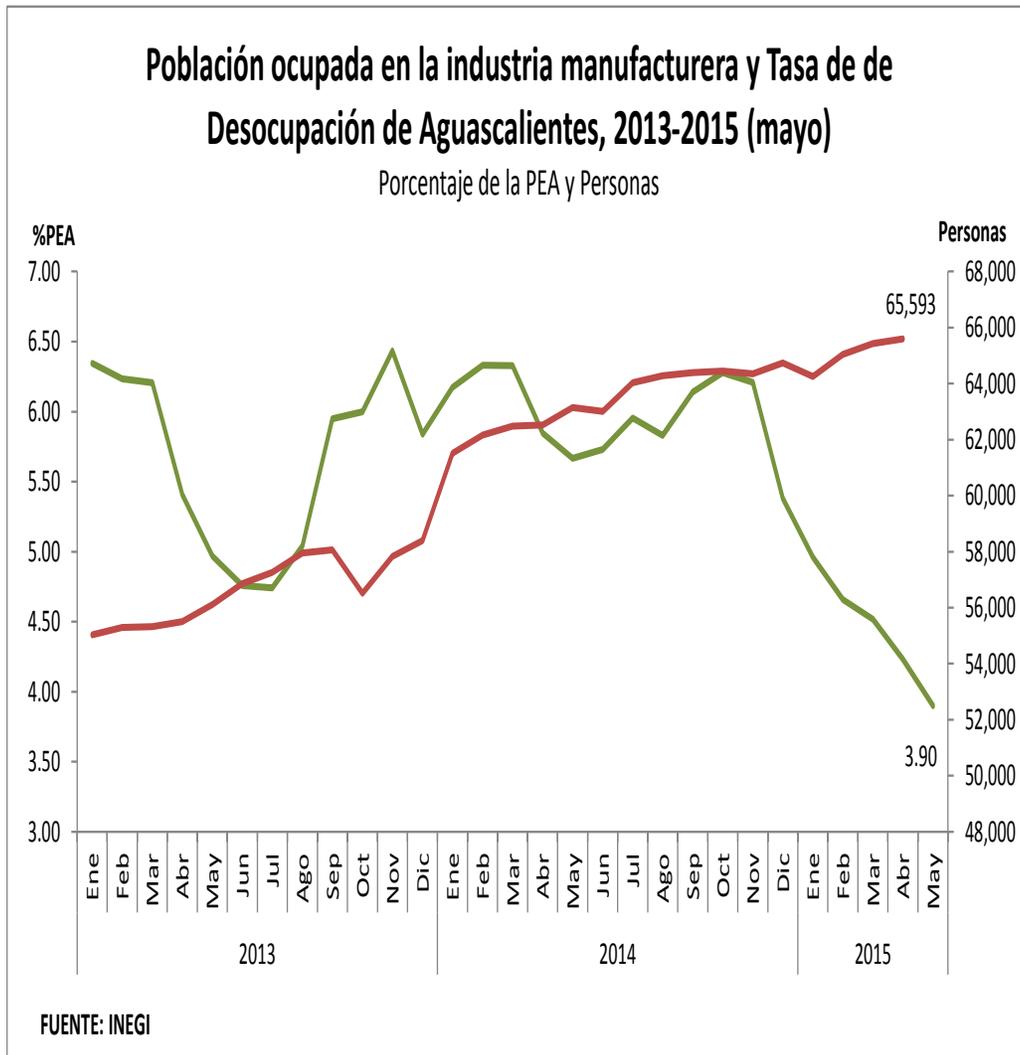


Entorno estatal

Contrario a lo observado a nivel nacional, la actividad industrial de Aguascalientes mantiene una trayectoria de expansión desde 2013. La minería muestra un dinamismo sostenido, mientras que la expansión del subsector manufacturero es el que marca la tendencia de todo el sector industrial de la entidad.



La ocupación en la industria manufacturera muestra una trayectoria ascendente en el periodo de referencia; particularmente, a partir de este año, se advierte que conforme se ha incrementado la generación de empleos en este subsector la tasa de desempleo ha disminuido significativamente.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

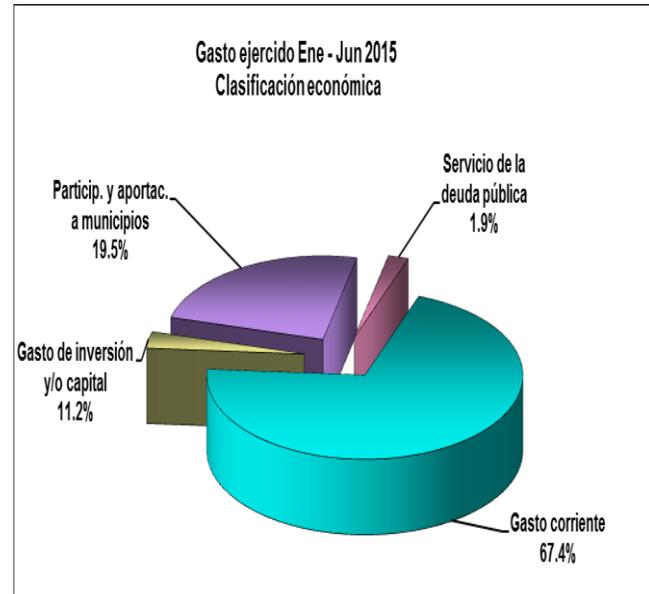
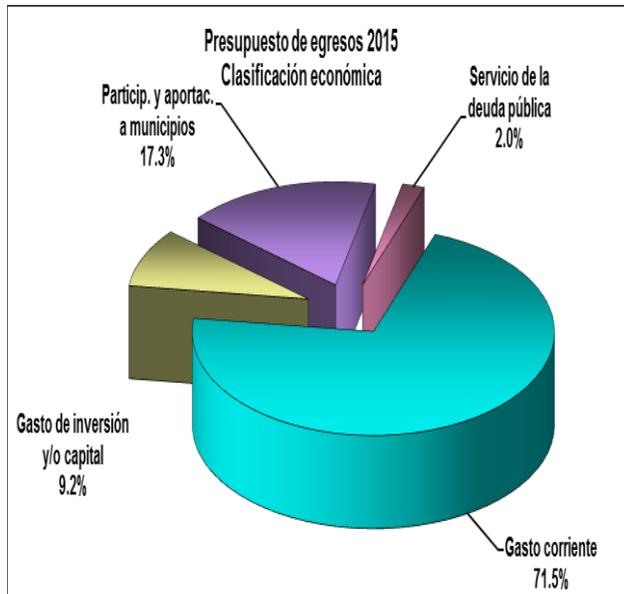
Ene-Jun 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Jun	Ene - Jun		Ene - Jun	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	6,259 ▼	0%	7,374	16,433	-15%
Gasto corriente	11,419	0	5,370 ▼	0%	5,890	11,859	-9%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	2,227 ▼	0%	2,235	4,550	0%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	18 ▼	0%	11	292	60%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	2,480 ▼	0%	2,796	5,312	-11%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	645 ▼	0%	848	1,705	-24%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	889 ▼	0%	1,484	4,574	-40%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	248 ▼	0%	281	753	-12%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4 ▼	0%	1	26	227%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	6 ▼	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	165 ▼	0%	125	520	32%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	422 ▼	0%	1,068	3,250	-60%
Endeudamiento Público	0	0	44 ▼	0%	9	26	399%
Gasto no programable	3,085	0	1,709 ▼	0%	1,676	3,278	2%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	1,556 ▼	0%	1,549	2,970	0%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	1,019 ▼	0%	974	1,872	5%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	537 ▼	0%	575	1,097	-7%
Servicio de la deuda pública	320	0	153 ▼	0%	127	308	20%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	80 ▼	0%	99	143	-19%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	45 ▼	0%	0	100	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	28 ▼	0%	28	65	0%
Gasto total	15,969	0	7,968 ▼	0%	9,050	19,711	-12%

(millones de pesos)

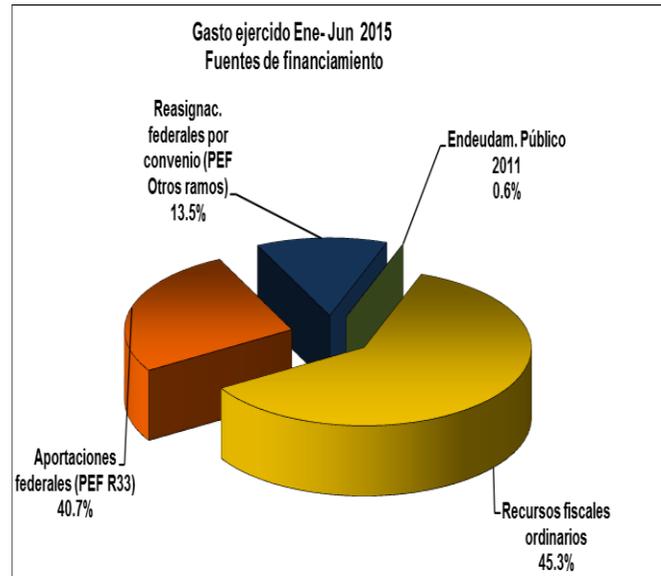
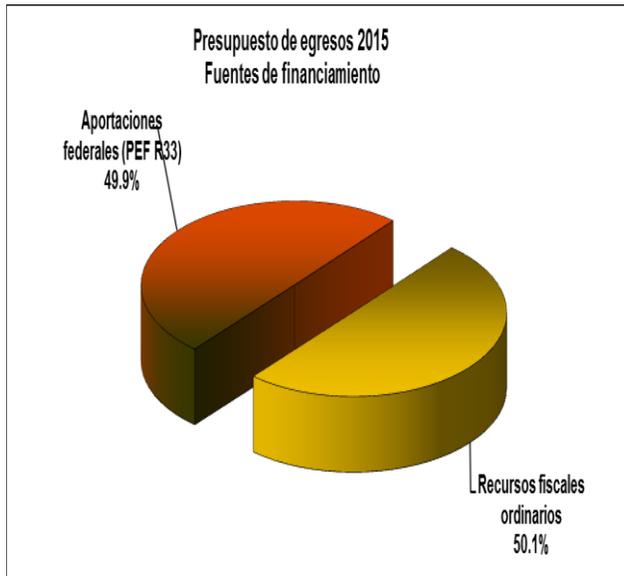
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 2015



- En el presupuesto de egresos para 2015, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.7 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 19.3 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período de ene - jun 2015 representa el 78.6 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 21.4 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2015



- Para 2015 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 50.1 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 49.9 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período de ene - jun 2015 corresponden en un 45.3 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 40.7 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 13.5 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 06 por ciento a Endeudamiento Público.

b) Gasto Corriente

Ene - Jun 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Jun	Ene - Jun		Ene - Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	2,227*	0%	2,235	4,550	0%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	595	0%	548	1,203	9%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	31	0%	28	132	9%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	106	0%	93	339	15%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	1,495	0%	1,566	2,876	-5%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	18*	0%	11	292	60%
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	1	0%	0	0	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	4	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	0%	0	3	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	17	0%	11	285	51%
Aportaciones Federales (PEF R33)	6,486	0	2,480*	0%	2,796	5,312	-11%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	10	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	10	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	2	0%	2	11	-2%
FASP. Seguridad pública	0	0	2	0%	2	11	-2%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	2,478	0%	2,794	5,291	-11%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	1,740	0%	2,122	3,838	-18%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	657	0%	594	1,293	11%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	35	0%	35	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	28	0%	27	54	6%
FAEA. Educación para adultos	36	0	18	0%	17	36	2%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	645	0%	848	1,705	-24%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	13	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	11	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	2	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	2	0%	0	51	0%
Gobernación	0	0	2	0%	0	14	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	0	18	0%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	17	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	2	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	643	0%	848	1,640	-24%
Gobernación	0	0	14	0%	0	13	0%
Educación pública	0	0	542	0%	597	1,370	-9%
Salud	0	0	83	0%	35	38	138%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	3	0%	215	218	-98%
Gasto corriente	11,419	0	5,370	0%	5,878	11,567	-9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – jun 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 732 mdp. que representó un incremento de 9.6% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2014.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó una disminución del 5% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 645 mdp, corresponden a recursos transferidos principalmente a la SEP, UAA y UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Jun 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Jun	Ene - Jun		Ene - Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	248	0%	281	753	-12%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	1	0%	1	62	-15%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	189	0%	209	576	-9%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	58	0%	72	115	-19%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	1	26	227%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	4	0%	1	15	223%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	6	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	6	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	165	0	125	520	32%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	9	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	9	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	582	0	164	0%	125	510	31%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	5	0%	3	18	89%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	37	0%	42	82	-13%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	2	0%	41	4	-95%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	93	0%	9	81	879%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	4	0%	30	55	-86%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas	233	0	23	0%	0	270	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	422	0%	1,068	3,250	-60%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	422	0%	1,068	3,196	-60%
Gobernación	0	0	0	0%	26	47	-100%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	12	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	0	1	-100%
Comunicaciones y Transportes	0	0	0	0%	79	176	-100%
Economía	0	0	5	0%	4	48	7%
Educación Pública	0	0	57	0%	31	430	82%
Salud	0	0	195	0%	348	629	-44%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	9	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	12	79	-100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	1	2	-100%
Turismo	0	0	28	0%	0	38	7556%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	138	0%	566	1,724	-76%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Endeudamiento Público 2012	0	0	44	0%	9	26	399%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	44	0%	9	18	408%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	0	8	-100%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	889	0%	1,484	4,574	-40%

(millones de pesos)

Al cierre de 2014, había recursos federales por ejercer por un total de 668.0 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008 - 2014	36.4
Recursos federales reasig. 2009 - 2014	436.2
FISE 2008 - 2014	14.6
FAM – IEB 2008 – 2014	1.3
FASP Est. y Fed. 2009 – 2014	170.1
PDE 2014	5.3
Endeudamiento FAFEF Y FISE 2011	4.1
Total	668.0

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2015, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que, al cierre de junio 2015 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	25.8
FAM – IEB 2008 – 2015	0.1
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	161.1
FAFEF 2008 – 2014	32.7
Recursos fed. reasignables 2009-2014	295.2
PDE 2014	2.4
PDE 2015	300.7
Bono Cupón Cero	137.1
Total	955.1

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - jun 2015 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 2015 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2015 Est. y Fed.	98'2	0'0	98'2
FAFEF 2015	144'5	39'3	105'2
Recursos federales reasignables 2015	1,426'8	1,024'8	402'0
Total	1,669'5	1,064'1	605'4

(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 61.4 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable

Ene-Jun 2014

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Jun	Ene - Jun		Ene - Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	1,099	0%	1,074	2,015	2%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	1,019	0%	974	1,872	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	80	0%	99	143	-19%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	45	0%	0	100	0%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	2	0%	0	17	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	43	0%	0	84	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	537	0%	575	1,097	-7%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	537	0%	575	1,097	-7%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	126	0%	124	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	312	0%	308	615	1%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	60	0%	112	196	-46%
Seguridad Pública	0	0	39	0%	32	79	23%
Endeudamiento Público 2011	65	0	28	0%	28	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	28	0%	28	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	3	0%	3	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PE	60	0	25	0%	25	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	1,709	0%	1,676	3,278	2%

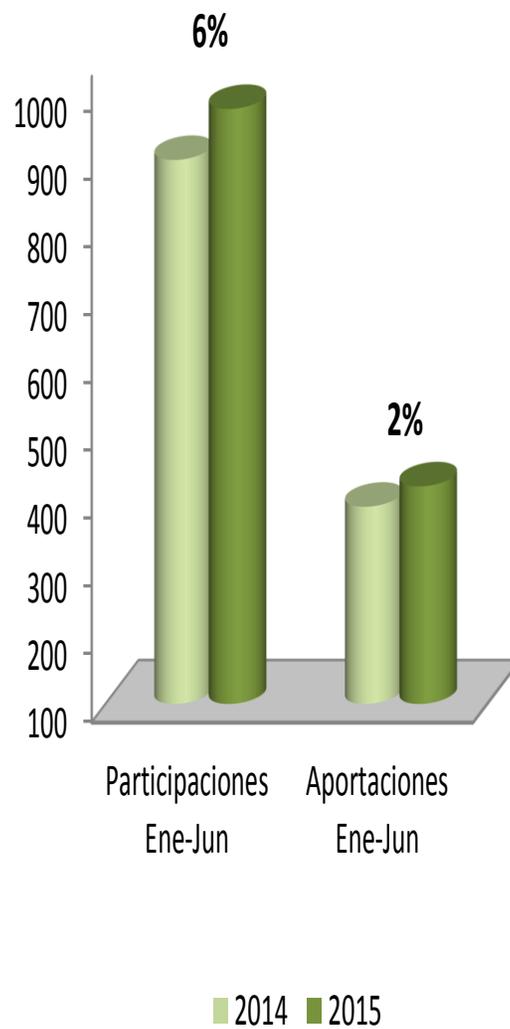
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de junio fue de 167.6 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,018.6 millones de pesos, lo que representa un incremento del 6 por ciento nominal respecto al mismo período del año pasado, es decir 964.5 millones de pesos.

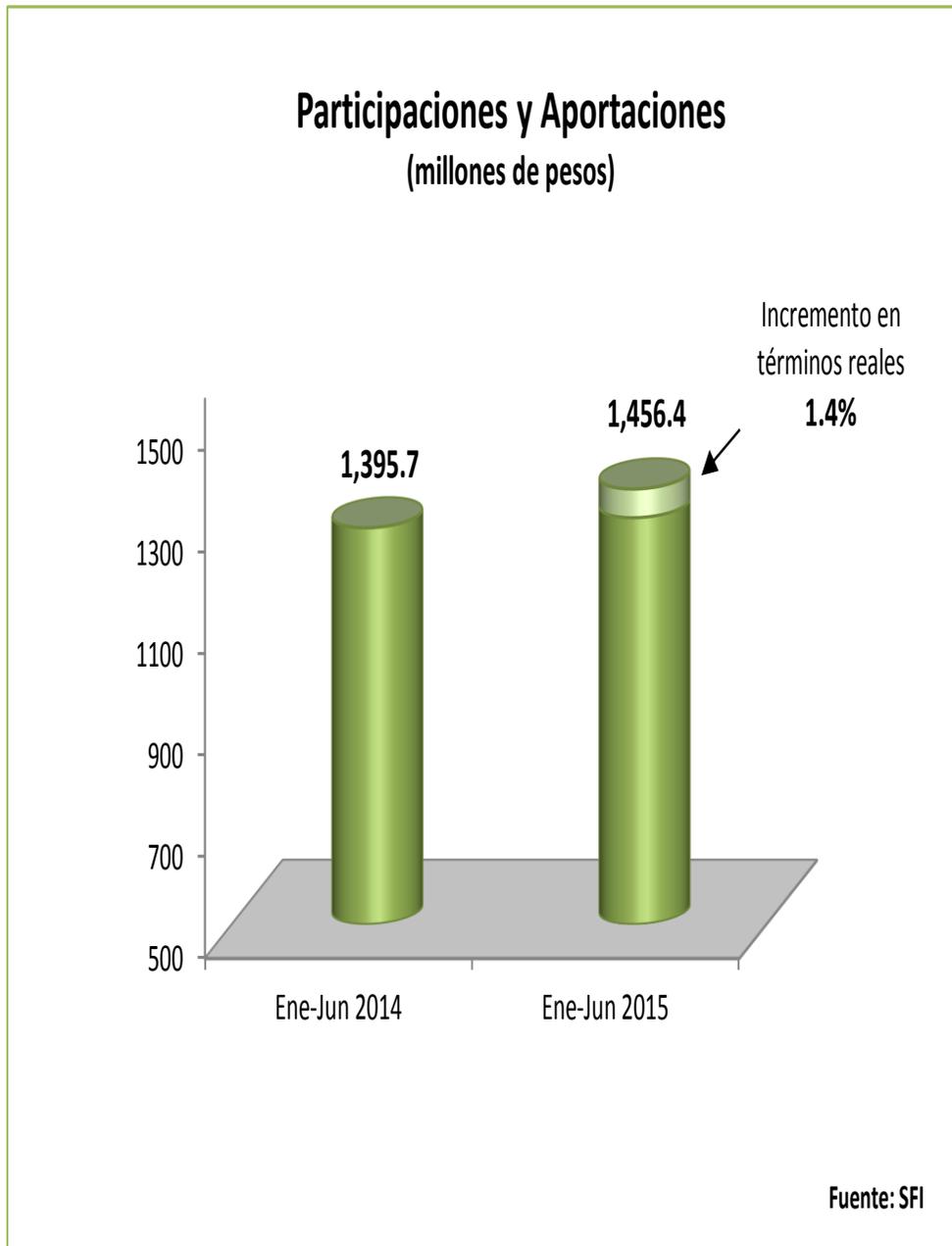
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 73 millones de pesos, para registrar un monto acumulado de 437.8 millones de pesos, lo que representa un incremento del 2 por ciento nominal en relación a los 431.2 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados

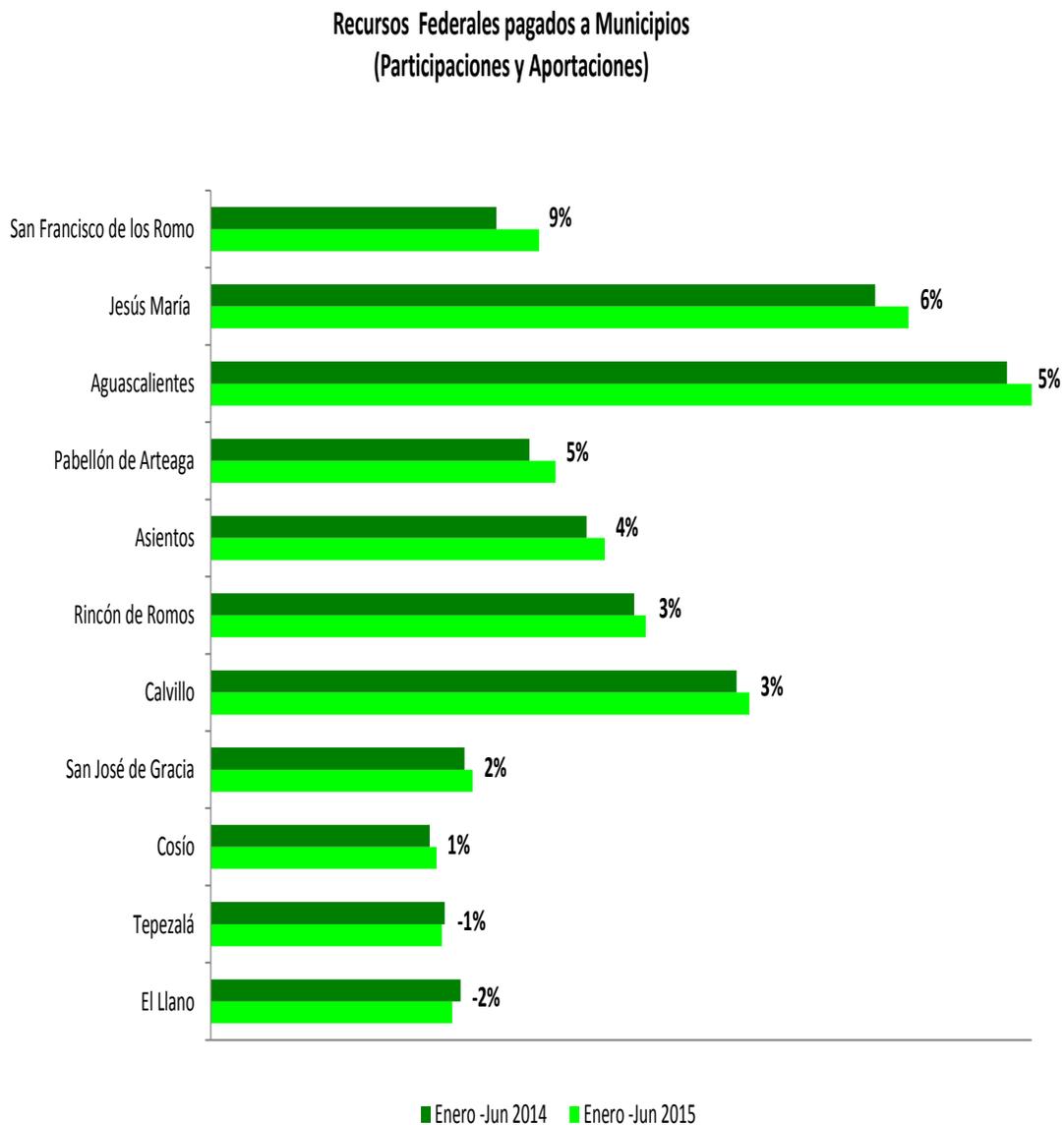


Fuente: SFI

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el primer semestre del presente año, alcanzaron los 1,456.4 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 1.4 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (1,395.7 mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes ubicó a los municipios de San Francisco de los Romo y Jesús María con un incremento del 9% y 6% respectivamente.



*Nota: No se incluyen los apoyos extraordinarios.

Fuente: SFI

Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Jun	Ene-Jun	2015/2014
Aguascalientes	641.6	603.2	6%
Asientos	34.3	32.4	6%
Calvillo	46.6	44.7	4%
Cosío	30.4	30.0	1%
El Llano	29.7	30.5	-3%
Jesús María	59.5	54.8	9%
Pabellón de Arteaga	35.7	33.7	6%
Rincón de Romos	39.3	37.7	4%
San Francisco de los Romo	35.5	31.6	12%
San José de Gracia	37.3	36.6	2%
Tepezalá	28.8	29.3	-2%
Total	1,018.7	964.5	6%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 1 por ciento en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 28.2% en términos reales, no obstante que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 40.6% como consecuencia de un menor precio de exportación, una disminución en la producción petrolera y gas natural, efectos que se compensan parcialmente con la mayor producción de gas natural, así como con la depreciación del tipo de cambio.

Aportaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Jun	Ene-Jun	2015/2014
Aguascalientes	263.8	260.1	1%
Asientos	23.8	23.4	2%
Calvillo	29.8	29.4	1%
Cosío	6.8	6.7	1%
El Llano	10.1	9.9	2%
Jesús María	36.8	36.1	2%
Pabellón de Arteaga	15.3	15.1	2%
Rincón de Romos	24.3	23.9	2%
San Francisco de los Romo	13.4	13.2	2%
San José de Gracia	4.4	4.3	1%
Tepezalá	9.3	9.2	2%
Total	437.8	431.3	2%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Jun 2014

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Jun	Ene - Jun	Ene - Jun Ene - Dic		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	334	362	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a ni	67	0	15	36	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empr	185	0	72	92	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	61	82	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	123	85	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	63	67	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	654	570	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	26	41	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond.	196	0	86	84	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	96	88	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	38	19	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	60	51	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	53	49	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	40	0	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	256	237	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	2,251	2,359	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la	203	0	80	68	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	1,982	2,122	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	47	47	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	143	122	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	1,855	2,205	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	22	17	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad	2	0	2	10	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	9	9	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	113	94	275	0%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	4	0	0	0	6	0%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,834	0	1,159	1,192	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	134	168	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	91	134	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	16	15	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	31	31	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	9	11	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	262	521	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	5	0	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	3	2	6	0%
5: Educación de calidad	6,254	0	2,799	3,405	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	2,002	2,613	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	357	334	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	439	458	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	74	151	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	38	113	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	20	18	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	4	9	19	0%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	0	12	0%
6.5 Manejo de ecosistemas.	29	0	12	11	34	0%
Gasto total	15,969	0	7,968	9,050	19,711	0%

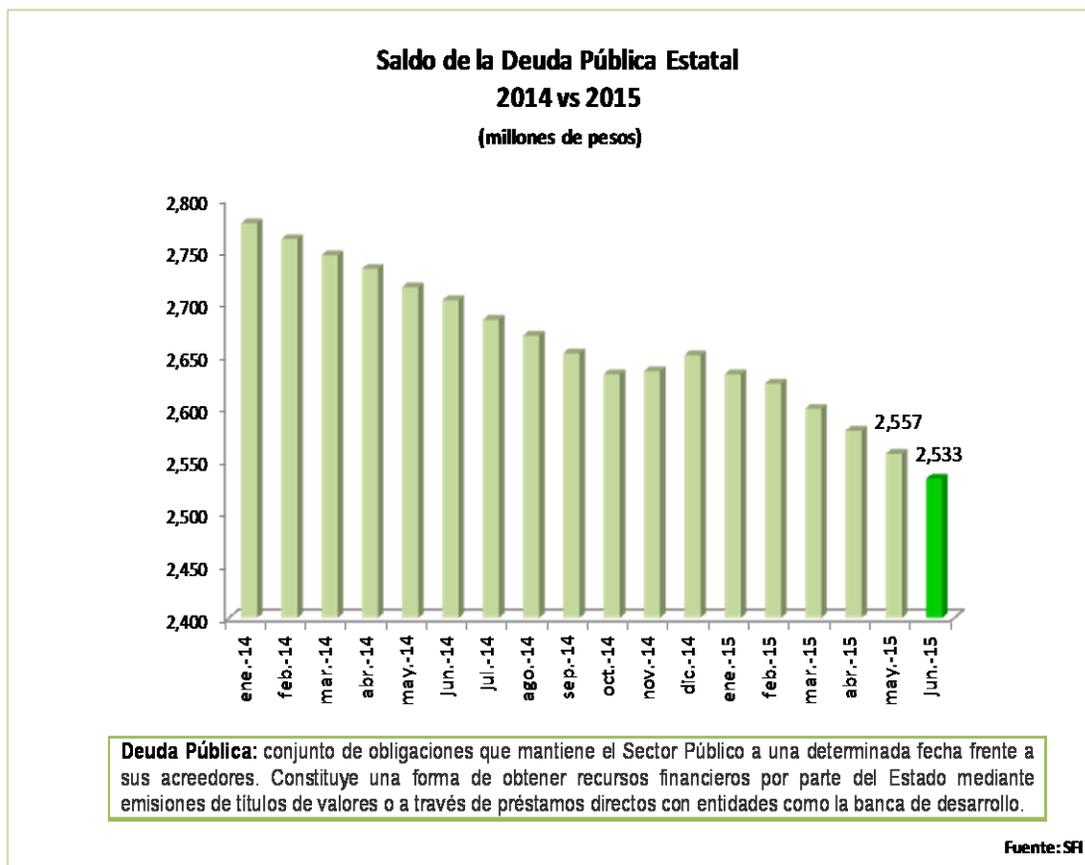
(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.7%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.0%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.2%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 17.0%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 39.2%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.0%.

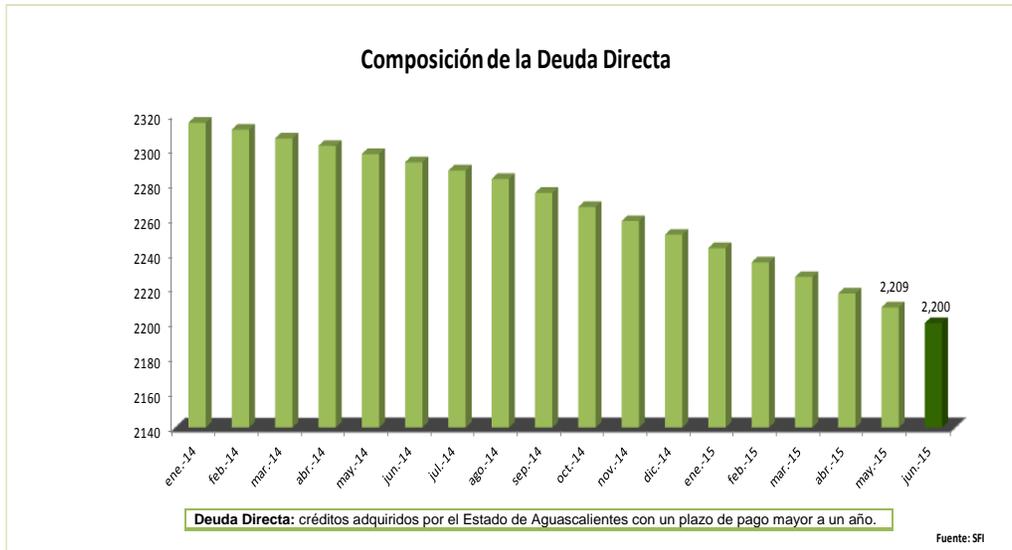
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene- jun 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.2 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 8.2 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 28.3 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.3 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 35.1 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 0.9 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de junio 2015 la Deuda Pública Estatal integrada por la Deuda Directa que corresponde al Gobierno del Estado y la Deuda sin Aval que corresponde a los Municipios, se ubicó en 2,533 millones de pesos, cifra menor en 0.93 por ciento respecto a la reportada al cierre de mayo 2015, la cual se situó en 2,557 mdp.

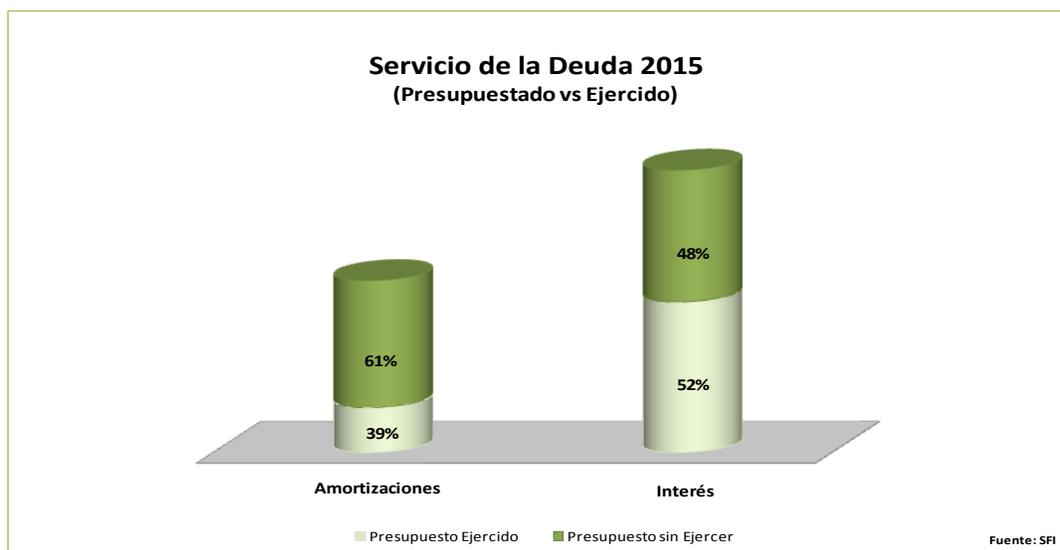


La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,200 mdp, lo cual representa una disminución de 0.4% en comparación con el saldo del mes anterior, registrado en 2,209 mdp.

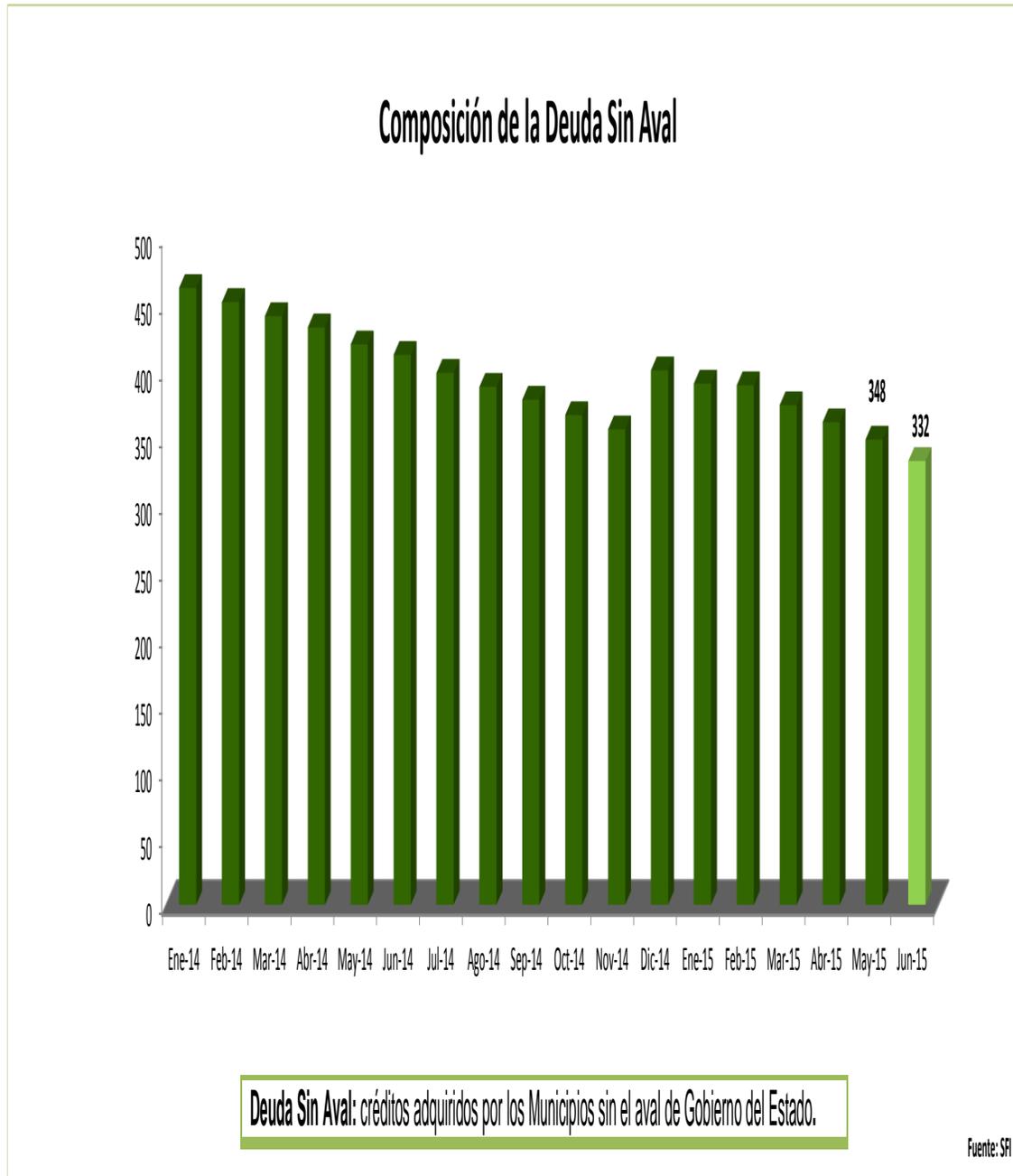


Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de junio se ejercieron 45.5 millones de pesos,

En el caso de los intereses, para el año 2015 se estimó un monto de 202.2 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa; para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 105.3 mdp.

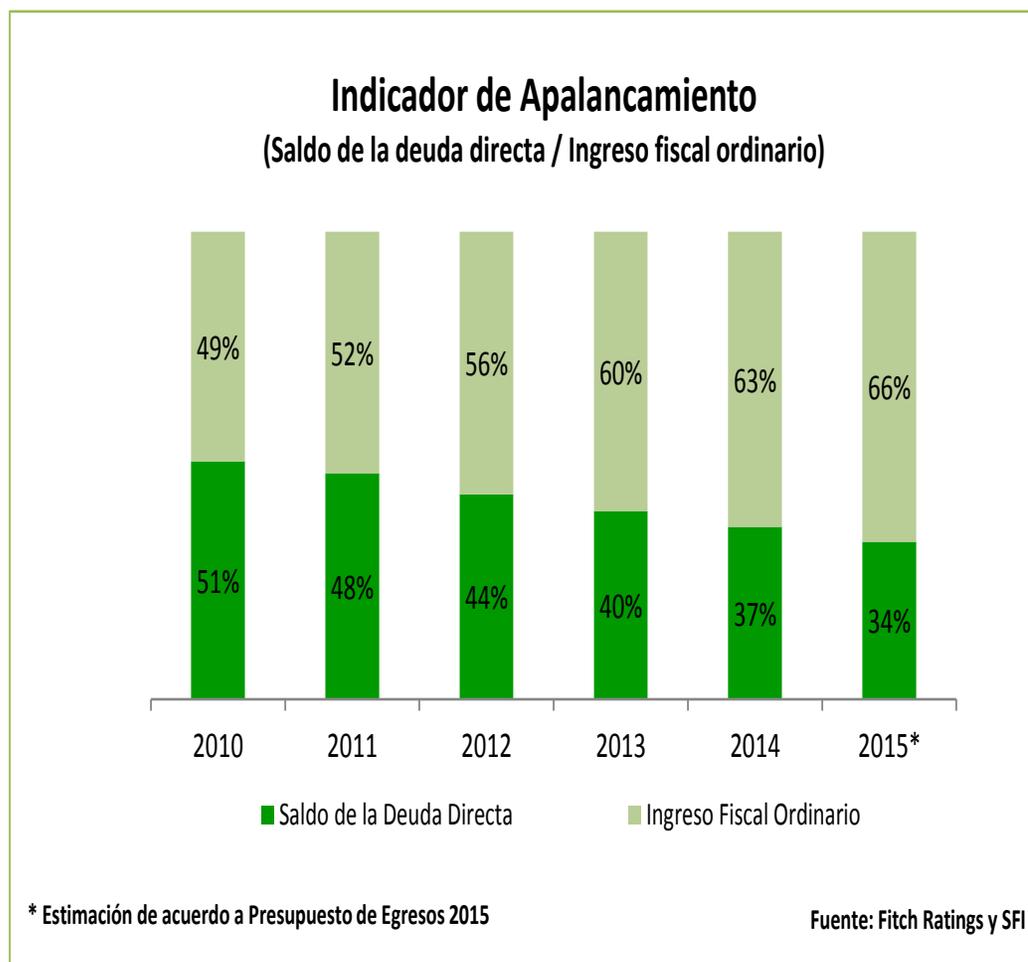


Al cierre de junio el saldo de Deuda sin Aval disminuyó 4.6% respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 348 mdp.

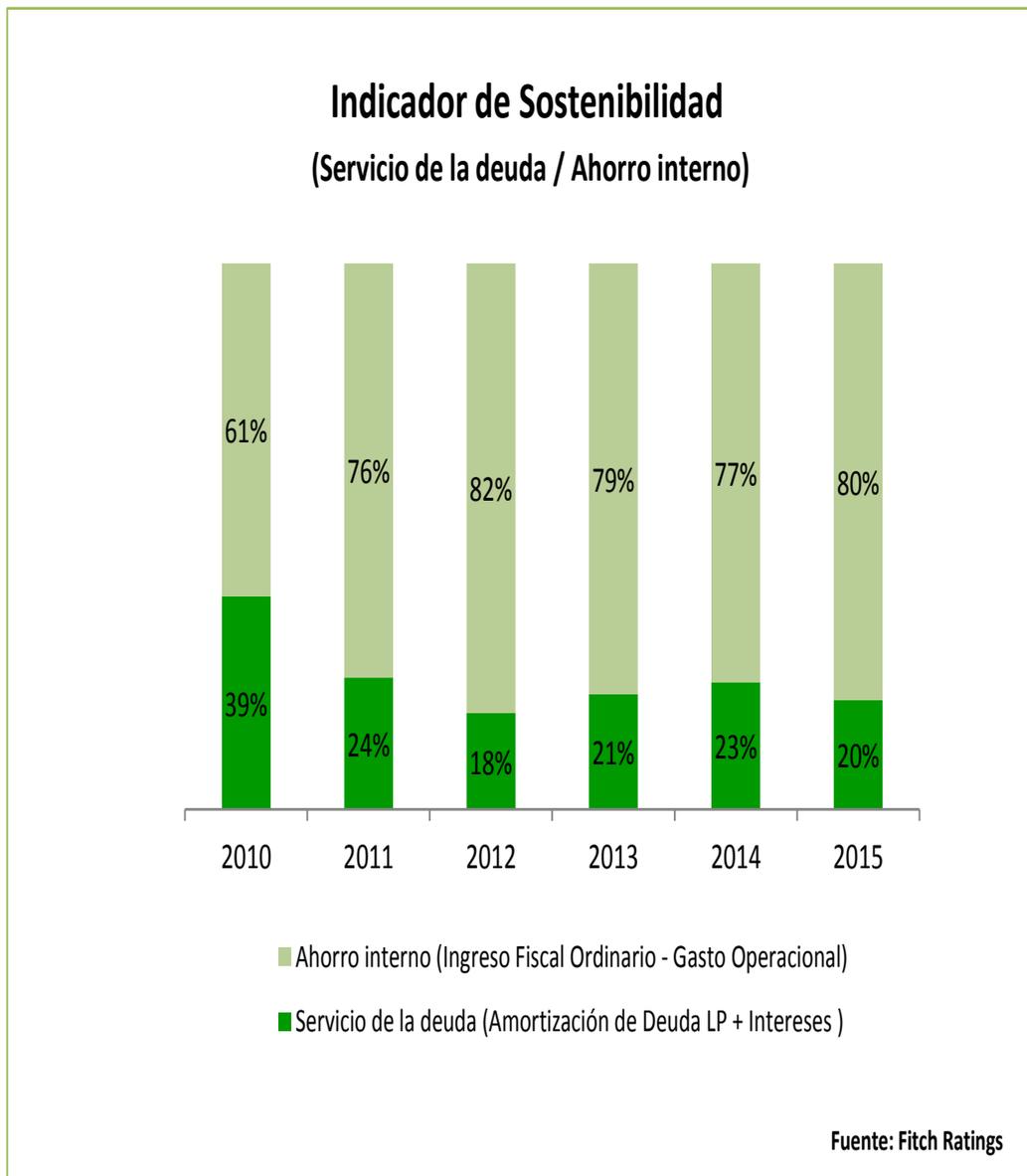


Los indicadores de endeudamiento y sostenibilidad obtenidos por el Estado en el reporte de calificación emitido por *Fitch Ratings*, sustentan el fortalecimiento y buen desempeño de las finanzas públicas estatales, pues reflejan un nivel manejable de endeudamiento y una buena capacidad de pago como lo 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 2014 dicho saldo representa el 37% de los ingresos disponibles. Se estima que al cierre del ejercicio 2015 este indicador se ubique en 34% conservando un nivel de moderado de endeudamiento.



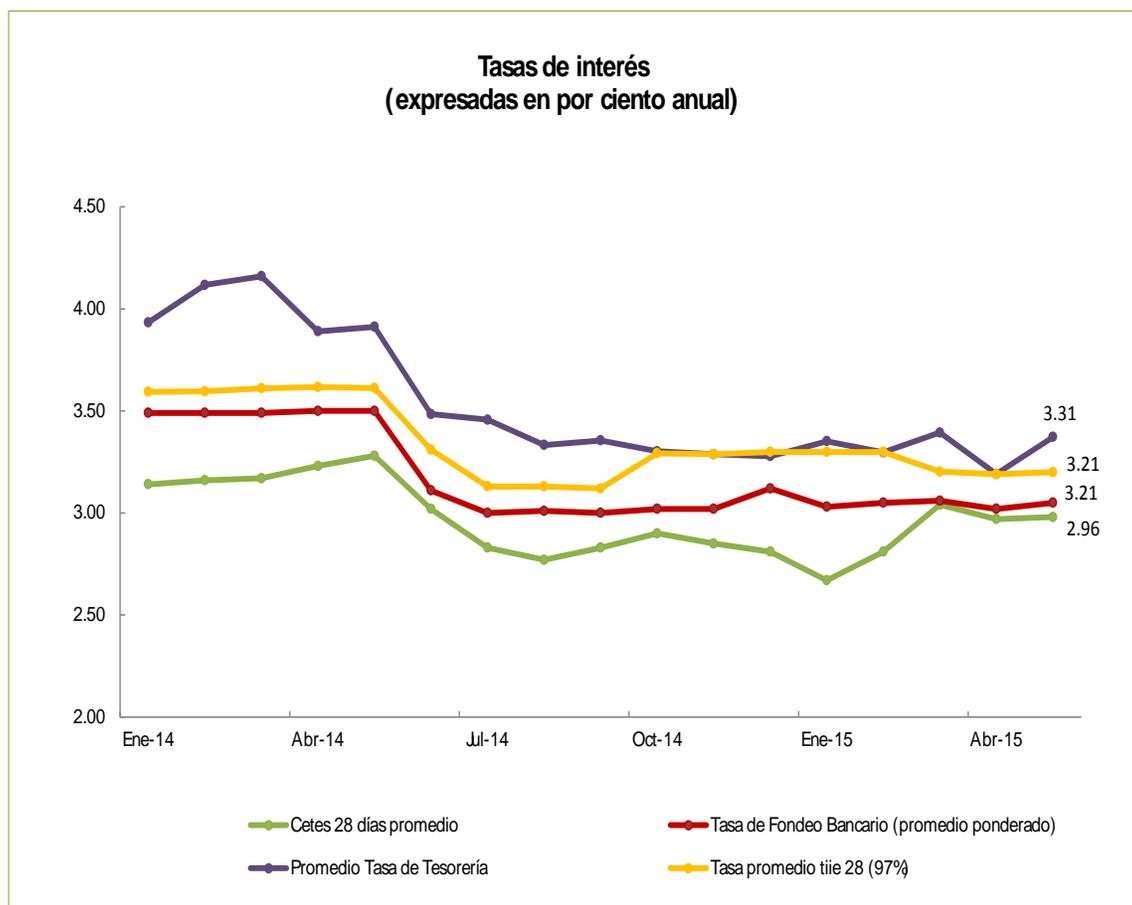
En cuanto al indicador de Sostenibilidad, *Fitch* estima que la proporción representada por el Servicio de la Deuda será cercana al 20% del recurso disponible como Ahorro Interno en los próximos dos años, por lo que el Estado cuenta con suficiente capacidad para cumplir con el pago de los intereses y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



II.4 Informe de Tesorería

Para junio, la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.31%, lo que significa 10 puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIIE 28 días), la cual se ubicó en 3.21%.

En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 35 y 10 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.



En el mes de junio se realizaron 2,362 pagos de los cuales el 98% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 2% con cheque.