



SEFI
SECRETARÍA DE FINANZAS



INFORME FINANCIERO

GOBIERNO DEL ESTADO DE AGUASCALIENTES

INGRESOS





I.- SUBSECRETARIA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico.

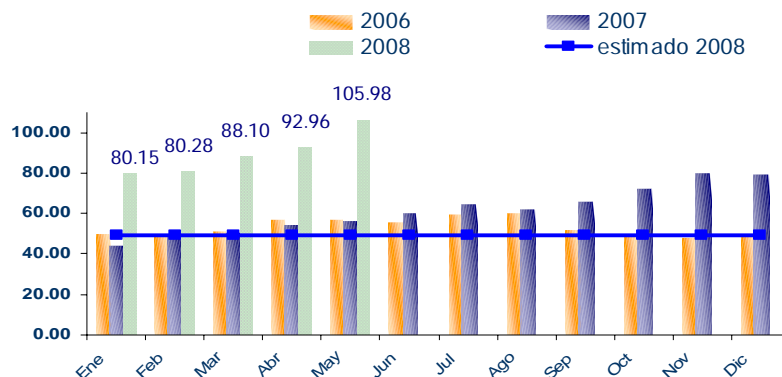
Marco macroeconómico estimado 2007 y expectativa 2008

	2007		2008		
	Observado	Oficial	Observado	Periodo	Expectativa/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	0.03	3.70	2.63	Ene-Mar	2.60
Inflación					
Diciembre/diciembre	3.76	3.00	4.95	May-May	4.39
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	10.93	11.20	10.67	Ene-May	10.79
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	7.09	7.00	7.43	Ene-May	7.37
Cuenta Corriente					
% PIB	-3.10	-1.00	0.00	Ene-Mar	-1.45
Balance Público					
% del PIB *	0.67	0.00	1.30	Ene-Mar	0.06
Petróleo					
Precio Promedio dpb	61.62	49.00	89.49	Ene-May	91.11

Fuente: Criterios Generales de Política Económica 2008 aprobados por el Congreso de la Unión y observados 2007 /1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Mayo de 2008

El comportamiento de la economía en algunos indicadores, se ha comportado conforme a lo previsto, sin embargo, se prevé un crecimiento anual del 2.6%. La inflación mayo-mayo y la expectativa para 2008 son muy superiores a la estimación oficial. Por su parte el precio del petróleo promedió poco más de 89 dólares por barril, 40 dólares más que la estimación del la SHCP lo que representa un 55% por arriba de la estimación de la SHCP, con la tendencia de seguir con este comportamiento como efecto del comportamiento de la economía mundial, principalmente la de Estados Unidos.

Comportamiento del precio del petróleo 2006-2008 y estimación oficial 2008



I.2 Ingresos totales

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

Concepto	Presupuesto 2008		Ingresos 2008 Recibidos 2)	Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos 2007	Crecimiento 2008 vs 2007	
	Ley de Ingresos	Estimado SHCP		Mdp	%	Mdp	%		mdp	%
RECURSOS FEDERALES	8,253.5	8,531.7	3,917.3	189.4	5.1	311.9	8.7	3,155.7	761.5	24.1
Fondo General de Participaciones	3,267.9	3,476.0	1,649.7	74.9	4.8	169.2	11.4	1,272.2	377.5	29.7
Fondo de Fomento Municipal	426.9	444.5	199.4	-3.1	-1.5	5.0	2.6	166.1	33.3	20.0
Ramo 33	4,093.6	4,138.7	1,870.0	110.9	6.3	135.2	7.8	1,612.8	257.2	15.9
Ramo 39 FADEF	188.2	206.7	82.5	-3.6	-4.2	4.1	5.2	72.2	10.2	14.2
Fondo de Fiscalización	196.9	192.1	87.0	12.7	4.8	3.6	4.3	0.0	87.0	n.a.
IEPS	80.2	73.7	28.7	-2.3	-7.6	-5.1	-15.1	32.3	-3.7	-11.4
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	503.6	512.8	261.2	-14.7	-5.6	-12.5	-4.8	259.2	2.0	0.8
Tenencia Federal	243.4	236.5	175.0	2.6	1.5	-2.4	-1.4	175.1	-0.1	0.0
ISAN	81.6	62.1	32.4	4.7	17.1	-4.0	-10.9	36.2	-3.8	-10.4
Coordinación Fiscal	106.6	135.3	43.8	-18.4	-29.6	-5.2	-10.6	48.0	-4.2	-8.7
Incentivos Gasolina y Diesel	72.0	78.8	10.0	-3.6	-26.6	-0.9	-8.4	0.0	10.0	n.a.
INGRESOS PROPIOS	654.5	654.5	312.5	-9.2	-2.9	-9.9	-3.1	320.5	-8.0	-2.5
Impuestos	321.8	321.8	156.9	7.7	5.1	6.9	4.6	149.1	7.8	5.2
Derechos	247.7	247.7	130.7	-7.9	-5.7	-7.9	-5.7	127.6	3.1	2.4
Productos	71.7	71.7	20.7	-9.1	-30.6	-9.1	-30.6	37.2	-16.6	-44.5
Aprovechamientos	13.3	13.3	4.2	0.1	3.6	0.1	3.6	6.6	-2.4	-36.3
INGRESOS TOTALES	9,411.6 1)	9,699.0	4,490.9	165.5	3.8	289.5	6.9	3,735.5	755.5	20.2

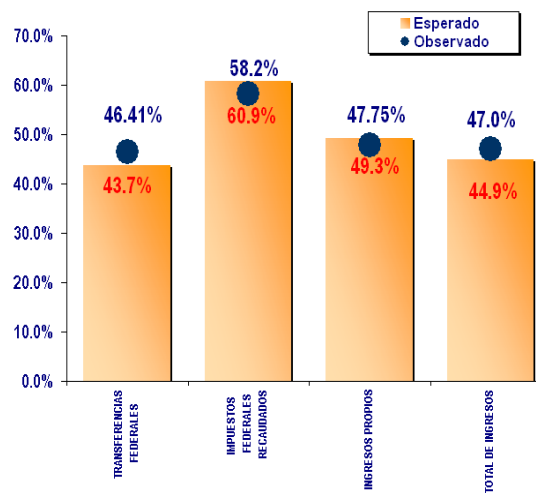
Nota:

/1 No se incluyen los -72 Mdp de endeudamiento neto, ni 1059.91 Mdp de los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.

Al mes de mayo, se obtuvieron ingresos por cerca de 4,491 mdp, lo que representa un 47% de avance respecto a la meta de la Ley de Ingresos. Este resultado es favorable ya que se supera en poco más de 2% la meta establecida para los primeros cinco meses del año.

Respecto al 2007, lo ingresado este mes es superior en 755 mdp, lo que equivale a 20 % adicional. Este resultado favorable se deriva básicamente de las transferencias federales, Ramo 28 y 33.

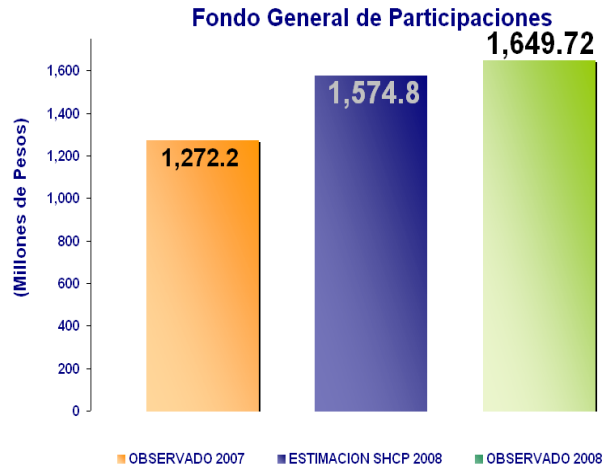
AVANCE REAL VS ESPERADO EN LA LEY DE INGRESOS





I.2.1 Fondo General de Participaciones.- En relación a la Ley de Ingresos, se tienen 169 mdp mas, lo que representa un 11% por arriba de lo estimado. Por lo que se refiere a la estimación de la SHCP, se tienen cerca de 75 mdp más que representa un 5% adicional. Respecto al enero-mayo del año anterior se tienen una diferencia positiva de 377 mdp, lo que representa un 30% mas.

Este resultado se deriva de la reforma fiscal, así como del buen comportamiento del precio del petróleo que en lo que va del año alcanzó un promedio de 89 dpb; es decir 40 dpb más de la estimación oficial.



I.2.3 Fondo de Fomento Municipal.- Al mes de mayo se han recibido cerca de 200 mdp, que representa cerca del 3% más de lo programado en la Ley de Ingresos, por lo que se refiere a mismo periodo del año pasado, se tienen 33 mdp mas, que equivale a un 20% adicional.

I.2.4 Ramo 33.- Durante el primer cuatrimestre del año, se recibieron recursos por 1,870 mdp, lo cual representa 135 mdp mas respecto a lo programado en la Ley de Ingresos, en relación a lo programado por la SHCP se tienen 111 mdp más que equivalen a un 6% adicional; respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 257 mdp adicionales, que representa un 16% mas.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI
**INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE MAYO
 COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS
 (Millones de pesos)**

Concepto	Ley de Ingresos 2008	Ingresos 2008	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2007	Crecimiento 2008 vs 2007	
				Mdp	%		mdp	%
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	503.6	261.2	46%	-12.5	-4.8	259.2	2.0	0.8
Tenencia Federal	243.4	175.0	31%	-2.4	-1.4	175.1	-0.1	0.0
ISAN	81.6	32.4	6%	-4.0	-10.9	36.2	-3.8	-10.4
Coordinación Fiscal	106.6	43.8	8%	-5.2	-10.6	48.0	-4.2	-8.7
Incentivos Gasolina y Diesel	72.0	10.0	2%	-0.9	-8.4	0.0	10.0	n.a
INGRESOS PROPIOS	654.5	312.5	54%	-9.9	-3.1	320.5	-8.0	-2.5
Impuestos	321.8	156.9	27%	6.9	4.6	149.1	7.8	5.2
Derechos	247.7	130.7	23%	-7.9	-5.7	127.6	3.1	2.4
Productos	71.7	20.7	4%	-9.1	-30.6	37.2	-16.6	-44.5
Aprovechamientos	13.3	4.2	1%	0.1	3.6	6.6	-2.4	-36.3
TOTAL DE INGRESOS RECAUDADOS	1,158.1	573.7	100%	-22.4	-3.8	579.7	-6.1	-1.0

Los ingresos recaudados por el estado en el periodo enero-mayo ascienden a cerca de 574 mdp. En este periodo se observa una diferencia negativa de cerca de 22 mdp respecto a la programación en Ley de Ingresos, misma que representa el 3% y que se deriva básicamente de la disminución en los rubros de derechos y productos básicamente en el rubro de la Secretaría de Planeación y Desarrollo Regional y rendimientos financieros, respectivamente.



I.- INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico.

Marco macroeconómico observado y expectativa 2007

	2006	2007	2007		
	Observado	Oficial	Observado	Periodo	Expectativa/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	4.92	3.60	4.77	Ene-Dic 06	3.50
Inflación					
Diciembre/diciembre	4.05	3.00	4.11	Ene-Feb	3.64
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	10.90	11.20	10.96	Ene-Feb	11.23
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	7.41	6.80	7.41	Ene-Ene	6.95
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.18	-2.30	0.22	Ene-Dic	-1.50
Balance Público					
% del PIB *	0.11	0.00	0.27	Ene-Dic 06	0.10
Petróleo					
Precio Promedio dpb	53.13	42.80	44.59	Ene-Feb	45.63

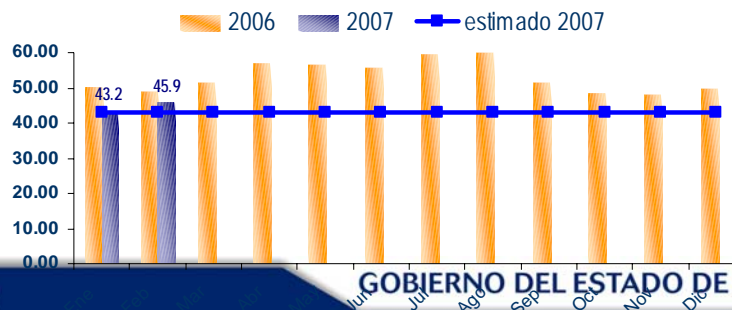
Fuente: Criterios Generales de Política Económica 2007 aprobados por el Congreso de la Unión y observados 2006

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Febrero de 2007

/2 Propuesta del ejecutivo

Debido a la periodicidad trimestral del PIB, hasta el momento no se tiene información definitiva de 2007. Sin embargo se prevé que el crecimiento anual de la economía es del 3.5% real. La inflación febrero 2006-febrero 2007 y la expectativa para 2007 son superiores a la estimación oficial del 3%. Por su parte el precio del petróleo promedió 44.6 dólares por barril, apenas dos dólares más que la estimación de la SHCP y con una ligera tendencia de recuperación en febrero respecto al mes pasado. Estos niveles de precios presionan a la baja las expectativas de ingresos por participaciones federales, lo cual se ha percibido en el bimestre.

**Comportamiento del precio del petróleo
2006-2007 y estimación oficial 2007**



I.2 Ingresos totales

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

Concepto	Presupuesto 2007		Ingresos 2007 Recibidos 2)	Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento 2007 vs 2006	
	Ley de Ingresos	Estimado SHCP		Mdp	%	Mdp	%	2006	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	7,679.6	7,608.8	1,276.5	-17.6	-1.4	-37.4	-2.8	1,324.3	-47.8	-3.6	
Fondo General de Participaciones	3,112.4	3,091.6	485.7	-9.2	-1.9	-12.5	-2.5	537.7	-52.0	-9.7	
Fondo de Fomento Municipal	427.4	402.8	53.5	-11.0	-17.0	-14.9	-21.8	74.0	-20.5	-27.7	
Ramo 33	3,804.9	3,865.2	693.9	0.2	0.0	2.0	0.3	663.5	30.3	4.6	
Ramo 39	255.2	172.1	28.8	0.1	0.3	-13.8	-32.4	37.4	-8.7	n.a	
IEPS	79.7	77.1	14.6	2.3	18.5	1.9	14.7	11.6	3.0	25.8	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	328.5	361.3	103.4	16.4	18.8	21.5	26.3	93.3	10.1	10.8	
Tenencia Federal	191.0	190.3	70.0	10.4	17.4	10.2	17.0	60.3	9.8	16.2	
ISAN	63.7	96.7	16.6	1.2	7.6	6.4	63.3	16.1	0.5	3.1	
Coordinación Fiscal	73.8	74.3	16.7	4.8	40.6	4.9	41.6	16.9	-0.2	-0.9	
INGRESOS PROPIOS	513.3	513.3	140.6	77.3	122.0	77.3	122.0	75.6	65.0	86.0	
Impuestos	278.8	278.8	63.9	45.9	255.0	45.9	255.0	19.1	44.8	234.6	
Derechos	161.1	161.1	65.3	25.4	63.5	25.4	63.5	49.9	15.5	31.1	
Productos	58.2	58.2	8.2	3.8	86.4	3.8	86.4	4.5	3.6	80.3	
Aprovechamientos	15.2	15.2	3.1	2.2	226.4	2.2	226.4	2.1	1.1	51.8	
INGRESOS TOTALES	8,521.4 1)	8,483.4	1,520.4	76.1	5.3	61.4	4.2	1,493.1	27.3	1.8	

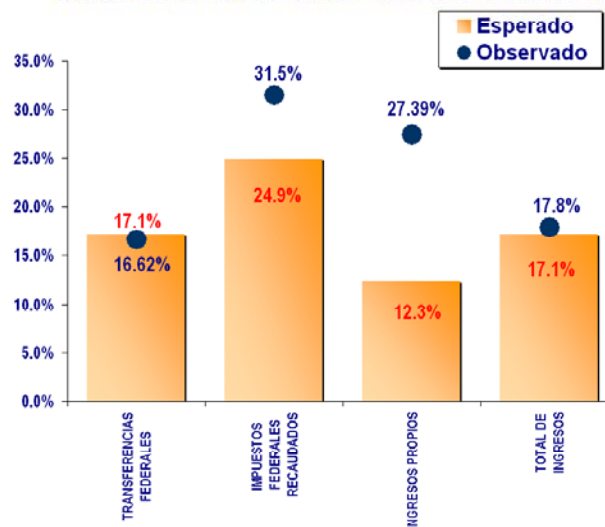
Nota:

/1 No se incluyen los 1,948 Mdp de endeudamiento neto, ni los 100 Mdp del Saldo del Ejercicio Fiscal Anterior, así como los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.

Al mes de febrero se obtuvieron ingresos por 1,520 mdp, que representan 18% de avance, respecto a la meta de la ley de Ingresos. Con este resultado favorable se logró cumplir la meta establecida para primer bimestre del año.

Comparado respecto a lo ingresado en febrero de 2006, este mes es superior en más de 27 mdp, lo que equivale a 2% adicional. resultado favorable que se deriva básicamente del esfuerzo recaudatorio estatal.

AVANCE REAL VS ESPERADO EN LA LEY DE INGRESOS



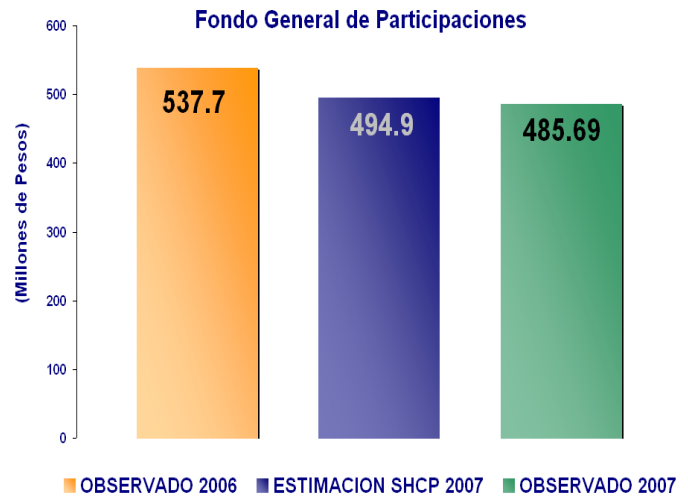
Se destacan disminuciones en los montos de participaciones por 72.5 Mdp, en el Fondo General de Participaciones y el Fondo de Fomento Municipal.



I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

En relación a lo proyectado en la Ley de Ingresos, se han dejado de recibir 12 mdp, que representa el 2.5%. Respecto a lo presupuestado por la SHCP, se tiene una diferencia negativa del 2% que equivale a 9 mdp.

Esta caída se produjo, no obstante que el precio del petróleo supera en al mes de febrero en 5% a la expectativa de 42.8 dpb, que se plantea en los Criterios Generales de Política Económica.



Debemos tomar en cuenta que el tercer ajuste cuatrimestral de 2006 que abarca el periodo septiembre- diciembre resultó negativo para las entidades federativas. Concretamente para Aguascalientes la afectación es de 71 Mdp, que serán descontados el próximo mes.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.- Al mes de febrero, se han recibido 54 mdp; sin embargo, se observa una disminución de 11 mdp respecto a lo programado en el presupuesto federal, lo cual representa un 17% menos.

Debido a que Aguascalientes mantiene una tendencia de ascenso en sus coeficientes de recaudación de Predial y Derechos de Agua es de esperarse que estas diferencias disminuyan una vez que se realice el primer ajuste cuatrimestral con la validación de cifras 2006.

I.2.3 Ramo 33 .- Durante el primer bimestre del año, se recibieron recursos por 694 mdp, con lo cual se ha cumplido lo programado por la federación; respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 30 mdp adicionales, que representa un incremento de 5 %.

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 2007	Ingresos 2007	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2006	Crecimiento 2007 vs 2006	
				Mdp	%		mdp	%
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	328.5	103.4	42%	21.5	26.3	93.3	10.1	10.8
Tenencia Federal	191.0	70.0	29%	10.2	17.0	60.3	9.8	16.2
ISAN	63.7	16.6	7%	6.4	63.3	16.1	0.5	3.1
Coordinación Fiscal	73.8	16.7	7%	4.9	41.6	16.9	-0.2	-0.9
INGRESOS PROPIOS	513.3	140.6	58%	77.3	122.0	75.6	65.0	86.0
Impuestos	278.8	63.9	26%	45.9	255.0	19.1	44.8	234.6
Derechos	161.1	65.3	27%	25.4	63.5	49.9	15.5	31.1
Productos	58.2	8.2	3%	3.8	86.4	4.5	3.6	80.3
Aprovechamientos	15.2	3.1	1%	2.2	226.4	2.1	1.1	51.8
TOTAL DE INGRESOS RECAUDADOS	841.8	243.9	100%	98.8	68.0	168.8	75.1	44.5

Los ingresos recaudados por el estado en el primer bimestre del año ascienden a 244 mdp, siendo superiores en 99 mdp a lo establecido en la Ley de Ingresos o sea un incremento de 68%. En comparación con el mismo período del año anterior, se tienen 75 mdp adicionales, que equivalen a 44%. Este resultado es producto del esfuerzo recaudatorio estatal, básicamente del Impuesto sobre Nomina, del Impuesto sobre Tenencia Estatal y de los derechos de la Secretaría de Seguridad Pública.

EGRESOS



II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación Económica Nacional y Estatal

Este mes el precio del petróleo crudo alcanzó un nivel extraordinariamente alto. El barril del *West Texas Intermediate* se cotizó en promedio en 125.54 dólares, alcanzando el nivel pico de 132.07 dólares. Esta alza se atribuyó a la posibilidad de que Israel pudiera atacar Irán, y a las predicciones divulgadas en el mercado financiero global en el sentido de que el barril de energético podría llegar en julio a 150 dólares debido a la fuerte demanda de Asia. Adicionalmente, se advierte un mayor deterioro de la economía norteamericana. La tasa de desempleo aumentó medio punto porcentual respecto al mes de abril y se ubicó en 5.5% de la fuerza laboral de ese país. La presión de los altos precios de los energéticos sobre la inflación es grande y hace improbable que la Reserva Federal cambie el nivel de la tasa de interés de corto plazo actualmente en 2.0%

El 21 de mayo, por primera vez en la historia el precio de la mezcla mexicana de petróleo fue de 112.06 dólares por barril, siguiendo la tendencia alcista mundial. Con ese nuevo récord, sumaron 27 en lo que va del año, para arrojar una cotización 128.7% superior a la presupuestada por la Cámara de Diputados para 2008, que fijó en 49 dólares por barril. En el mercado financiero nacional, el tipo de cambio continuó depreciándose y osciló en promedio durante el mes en 10.67 pesos por dólar. La inflación anual (mayo2007 a mayo2008) se ubicó en 4.95%, a pesar de que este mes el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) bajó -0.11%. A diferencia del carácter variable del tipo de cambio y de la inflación, la tasa de interés permanece anclada en 7.43% (Cetes a 28 días), y dado que las presiones de la inflación son a la alza, parece muy improbable que el Banco de México la reduzca, al menos en el muy corto plazo.

En el sector real de la economía, datos del mes de abril revelan relativo estancamiento. Las importaciones aumentaron 0.77% y las exportaciones cayeron -1.40%. La tasa de desocupación nacional tuvo un incremento mensual de 0.03%.

En Aguascalientes el número de personas ocupadas en la industria de la construcción en marzo pasado se incrementó en 19.4% mensual, en tanto que el índice ponderado de personal ocupado en los establecimientos comerciales aumentó 0.7%. En la industria manufacturera no se registró variación significativa en este indicador. La inflación registró un incremento de 0.54% en mayo, lo que se tradujo en un incremento anual de 4.12%, que es inferior al promedio nacional.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

Enero - Mayo 2008

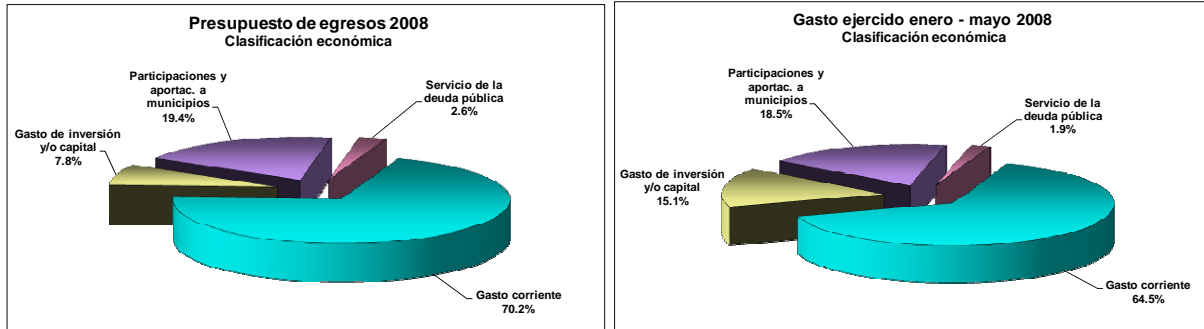
Concepto	2 0 0 8				2 0 0 7		% Variac. 08 / 07
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May	% Avance	Ene-May	Ene-Dic	
Gasto programable	7,336	3,408	3,803	112%	4,009	9,840	-5%
Gasto corriente	6,606	2,672	3,082	115%	2,739	6,836	13%
Recursos fiscales ordinarios	3,167	1,355	1,426	105%	1,193	2,851	20%
Aportaciones federales (PEF R33)	3,440	1,317	1,476	112%	1,313	3,369	12%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	181	0%	232	616	-22%
Gasto de inversión y/o capital	730	736	722	98%	1,271	3,004	-43%
Recursos fiscales ordinarios	384	231	199	86%	224	575	-11%
Aportaciones federales (PEF R33)	346	113	144	127%	120	322	20%
PAFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	41	37	91%	223	313	-83%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	351	342	97%	24	293	1309%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	680	1,500	-100%
Gasto no programable	2,075	825	978	119%	803	2,008	22%
Participaciones y aportac. a municipios	1,830	720	886	123%	697	1,681	27%
Recursos fiscales ordinarios	1,333	513	650	127%	503	1,236	29%
Aportaciones federales (PEF R33)	496	207	236	114%	195	446	21%
Servicio de la deuda pública	246	105	92	88%	106	327	-13%
Recursos fiscales ordinarios	246	105	92	88%	64	269	45%
Aportaciones federales (PEF R33)	0	0	0	0%	13	23	-100%
PAFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	0	0	0%	29	35	-100%
Gasto total	9,412	4,233	4,781	113%	4,812	11,848	-1%

(millones de pesos)

- Este informe no incluye los egresos presupuestados por 1,060 mdp que realizan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- Por disposición legal, el presupuesto anual de 2008 por 9,412 mdp no incluye las reasignaciones federales a través de convenios ni el FIES y FEIEF, toda vez que estos conceptos se incorporan al ejercicio presupuestal en el curso del año y se incluyen en el ejercicio.
- En concordancia con la estructura de la cuenta pública, las amortizaciones de capital por concepto de deuda pública se incluyen en el capítulo 9000 "Servicio de la deuda pública".

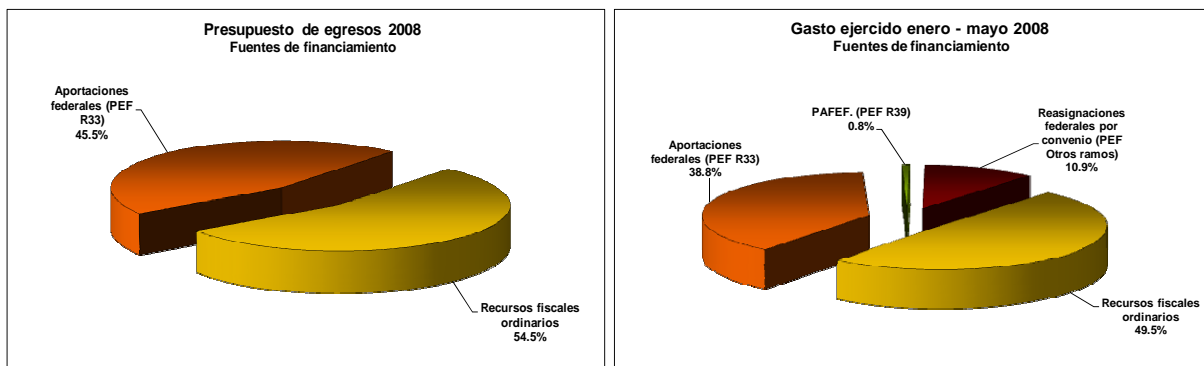


Egresos por Clasificación Económica 2008



- En el presupuesto de egresos para 2008, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 77.9 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 22.1 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - mayo de 2008 representa el 79.6 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 20.4 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2008



- Para 2008 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 54.5 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33, equivalentes al 45.5 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero – mayo de 2008 corresponden en un 49.5 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.8 por



ciento a aportaciones federales del Ramo 33, 0.8 por ciento al programa de apoyos al fortalecimiento de las entidades federativas (PAFEF), y el restante 10.9 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.

b) Gasto Corriente

Enero - Mayo 2008

Concepto	2 0 0 8				2 0 0 7		% Variac. 08 / 07
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May		Ene-May	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	3,167	1,355	1,426	105%	1,193	2,851	20%
Capítulo 1000: Servicios personales	763	300	275	92%	251	686	9%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	112	46	24	52%	24	72	-1%
Capítulo 3000: Servicios generales	247	124	116	94%	64	222	81%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,045	885	1,011	114%	853	1,871	18%
Aportaciones Federales (PEF R33)	3,440	1,317	1,476	112%	1,313	3,369	12%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	3,440	1,317	1,476	112%	1,313	3,369	12%
FAEB. Educación Básica	2,698	1,038	1,183	114%	1,045	2,633	13%
FASS. Servicios de salud	636	236	264	112%	240	626	10%
FAM-AS. Asistencia Social	48	20	3	14%	3	51	-11%
FAET. Educación tecnológica	33	14	14	105%	14	33	1%
FAEA. Educación para adultos	25	10	11	108%	10	25	8%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	181	0%	232	616	-22%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	181	0%	232	616	-22%
Educación pública	0	0	181	0%	232	616	-22%
Gasto corriente	6,606	2,672	3,082	115%	2,739	6,836	13%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - mayo de 2008 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 415 mdp, representó un incremento nominal del 22.1% respecto del monto ejercido durante 2007.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el período enero - mayo de 2008 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento nominal del 18% respecto de 2007, lo que se explica por los incrementos otorgados a las instituciones de educación y salud.
- El gasto erogado en el período enero - mayo de 2008 con reasignaciones federales por 181 mdp de educación pública, se refieren principalmente a los recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.



c) Gasto de Inversión y/o Capital

Enero - Mayo 2008

Concepto	2008				2007		% Variac. 08 / 07
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Annual	Ene-May	Ene-May		Ene-May	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	384	231	199	86%	224	575	-11%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	17	3	2	63%	3	21	-32%
Capítulo 6000: Inversión pública	358	220	192	87%	214	547	-10%
Capítulo 7000: Inversión financiera	9	9	5	56%	7	7	-26%
Aportaciones Federales (PEF R33)	346	113	144	127%	120	322	20%
Capítulo 6000: Inversión pública	346	113	144	127%	120	322	20%
FISE. Infraestructura social estatal	17	7	6	84%	4	15	53%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	42	29	26	89%	10	46	146%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior	46	7	16	224%	0	47	0%
FASP. Seguridad pública	53	22	47	213%	38	76	23%
FAFEF. Fortalecimiento de las Entidades Federativas	188	48	49	103%	68	139	-28%
PAFEF. Apoyos p/ el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	41	37	91%	223	313	-83%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	41	37	91%	223	313	-83%
PAFEF. Prog. De apoyos al fortalecimiento de las EF	0	0	0	0%	137	169	-100%
FIES. Fideicomiso para la infraestructura en los Estados	0	37	33	90%	86	32	-61%
FEIEF. Fondo de estabilización de los ingresos de las entidades federativas	0	1	1	100%	0	73	0%
Apoyo Financiero	0	3	3	100%	0	40	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	351	342	97%	24	293	1309%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	351	342	97%	24	293	1309%
Gobernación	0	0	0	0%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	1	1	100%	0	6	0%
Comunicaciones y Transportes	0	10	10	100%	18	86	-43%
Economía	0	0	0	100%	0	22	88%
Educación Pública	0	257	254	99%	3	50	9486%
Salud	0	45	40	89%	0	12	0%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	24	24	100%	2	98	956%
Desarrollo Social	0	3	2	67%	1	7	194%
Turismo	0	10	10	100%	0	6	235460%
Función Pública	0	0	0	0%	0	7	0%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	680	1,500	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	680	1,500	-100%
Gasto de inversión y/o capital	730	736	722	98%	1,271	3,004	-43%

(millones de pesos)

- Al cierre de 2007, había recursos federales por ejercer por un total de 227.9 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
Recursos federales reasignables 2006	0.7
FAFEF 2007	11.0
FIES 2007	57.2
FEIEF 2007	2.3
Apoyo financiero 2007	21.1
Recursos federales reasignables 2007	135.6
Total	227.9

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original 2008, por normatividad deberán de ser ejercidos en este año.



- Al cierre del período enero- mayo de 2008 de estos recursos y los intereses que a la fecha han generado, quedan pendientes por pagar y/o ejercer:

Concepto	Importe
Recursos federales reasignables 2006	0.1
FAFEF 2007	9.9
FIES 2007	25.8
FEIEF 2007	1.4
Apoyo financiero 2007	18.2
Recursos federales reasignables 2007	64.9
Total	120.3

millones de pesos

- Durante el período enero - mayo de 2008 se han recibido recursos (incluyen los intereses generados durante el período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido	Erogado	Saldo por pagar
FAFEF 2008	66.0	47.9	18.1
FIES 2007	16.7	0.0	16.7
Recursos federales reasignables	473.8	448.5	25.3
Total	556.1	496.4	60.1

(millones de pesos)

d) Gasto No Programable

Enero - Mayo 2008

Concepto	2008				2007		% Variac. 08 / 07
	Presupuesto	Ejercido		Ejercido			
	Anual	Ene-May	Ene-May	% Avance	Ene-May	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,579	618	742	120%	566	1,505	31%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,333	513	650	127%	503	1,236	29%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	246	105	92	88%	64	269	45%
Aportaciones Federales (PEF R33)	496	207	236	114%	207	468	14%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	496	207	236	114%	195	446	21%
FISM. Infraestructura social municipal	122	51	64	126%	53	106	21%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	374	156	171	110%	141	339	21%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	0	0%	13	23	-100%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	0	0	0	0%	13	23	-100%
PAFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	0	0	0%	29	35	-100%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	0	0%	29	35	-100%
Gasto no programable	2,075	825	978	119%	803	2,008	22%

(millones de pesos)

- El total de participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el periodo enero - mayo del presente año, alcanzó los 885.5 millones de pesos cifra mayor en términos nominales en un 27 por ciento respecto a la registrada en el mismo periodo del año anterior.



- El comportamiento de las participaciones entregadas a los municipios respecto a la estacionalidad mensual proporcionada por la S.H.C.P., registra una ligera variación del -0.02 por ciento, lo que significa 128 mil pesos menos de lo estimado, mientras que en comparación al mismo período del año anterior presenta un incremento del 33 por ciento.
- La tendencia de las aportaciones entregadas a los municipios mantiene un incremento del 21 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.
- El total de recursos efectivamente pagados al 31 de mayo de 2008 registra un avance del 45% respecto al presupuesto estimado por la SHCP.
- Durante mayo se autorizó un apoyo extraordinario al Municipio de Pabellón de Arteaga por la cantidad de 2 millones de pesos.
- Con fecha 28 de mayo del presente año se publicó en el Periódico Oficial del Estado el Acuerdo de la Asamblea Fiscal Estatal mediante el cual se determina la fórmula para distribuir el Fondo de Fiscalización previsto en el Artículo 4° y 4°-A de la Ley de Coordinación Fiscal Federal, así como el derivado de las cuotas establecidas en la Fracción II del Artículo 2°-A de la Ley del Impuesto sobre Producción y Servicios.

e) Directrices y Retos del Plan de Desarrollo del Estado 2004 - 2010

Enero - Mayo 2008

Concepto	2008				2007		% Variac. 08 / 07
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May		Ene-May	Ene-Dic	
1: Aguascalientes, mejor calidad de vida	4,591	2,310	2,610	113%	2,426	5,867	8%
01: Educación para el desarrollo personal	3,603	1,653	1,990	120%	1,640	4,102	21%
02: Campo y ambiente sostenible	130	62	58	93%	62	138	-7%
03: Esparcimiento, cultura y deporte	200	115	128	111%	127	243	1%
04: Infraestructura y equipamiento integral	658	480	435	91%	597	1,383	-27%
2: Aguascalientes, mayor seguridad social	1,707	729	832	114%	1,263	3,080	-34%
05: Salud con calidad y calidez	899	364	392	108%	335	855	17%
06: Desarrollo humano y social	274	114	84	74%	73	252	15%
07: Cohesión y dinámica poblacional	54	40	154	383%	691	1,533	-78%
08: Gobernabilidad	11	5	4	80%	3	9	6%
09: Seguridad pública y justicia con respeto	464	204	194	95%	157	425	23%
10: Participación democrática	7	3	3	96%	2	7	39%
3: Aguascalientes, bienestar económico	259	103	97	94%	75	290	29%
11: Economía con rostro humano y competitividad	259	103	97	94%	75	290	29%
4: Aguascalientes, un buen gobierno	637	202	187	93%	166	489	13%
12: Innovación en la admón. púb. y fomento a la tecnol.	637	202	187	93%	166	489	13%
Otros órdenes de gobierno	2,218	888	1,055	119%	882	2,122	20%
Otros órdenes de gobierno	2,218	888	1,055	119%	882	2,122	20%
Gasto total	9,412	4,233	4,781	113%	4,812	11,848	-1%

(millones de pesos)

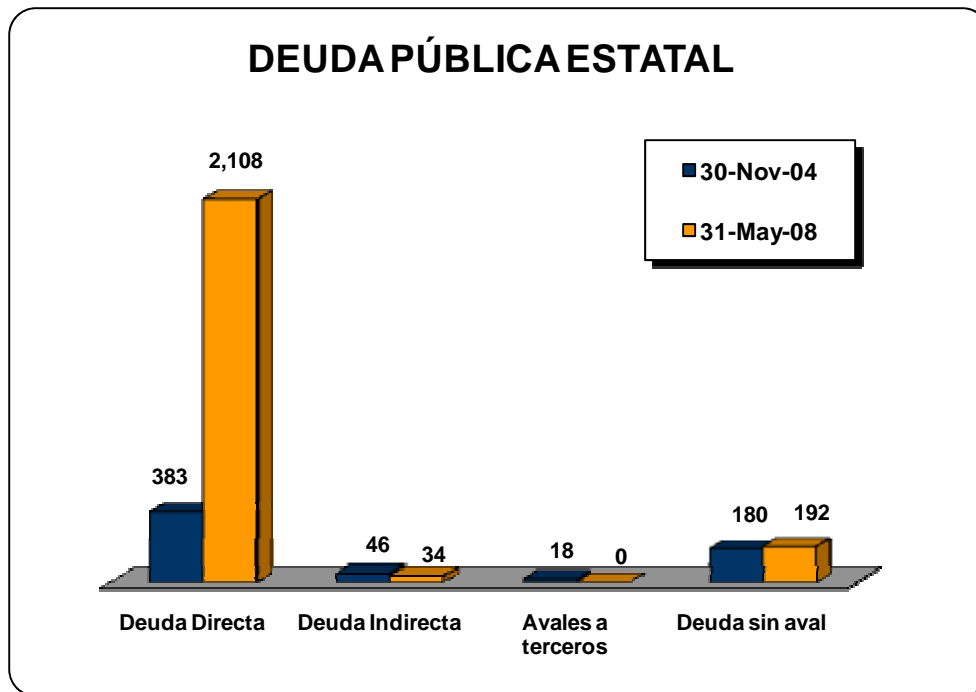
- El gasto ejercido en el período enero - mayo de 2007 en la directriz 1 Aguascalientes, mejor calidad de vida, representó el 50.4 por ciento del total;



mientras que la directriz 2 Aguascalientes, mejor seguridad social, representó el 26.2 por ciento; la directriz 3 Aguascalientes, bienestar económico, representó el 1.6 por ciento; la directriz 4, Aguascalientes, un buen gobierno, representó el 3.4 por ciento; y finalmente, otros ordenes de gobierno representaron el restante 18.3 por ciento del total.

- Por su parte, el gasto ejercido en el período enero - mayo de 2008 en la directriz 1 Aguascalientes, mejor calidad de vida, representó el 54.6 por ciento del total; mientras que la directriz 2 Aguascalientes, mejor seguridad social, representó el 17.4 por ciento; la directriz 3 Aguascalientes, bienestar económico, representó el 2.0 por ciento; la directriz 4, Aguascalientes, un buen gobierno, representó el 3.9 por ciento; y finalmente, otros ordenes de gobierno representaron el restante 22.1 por ciento del total.

II.3 Informe de Deuda Pública

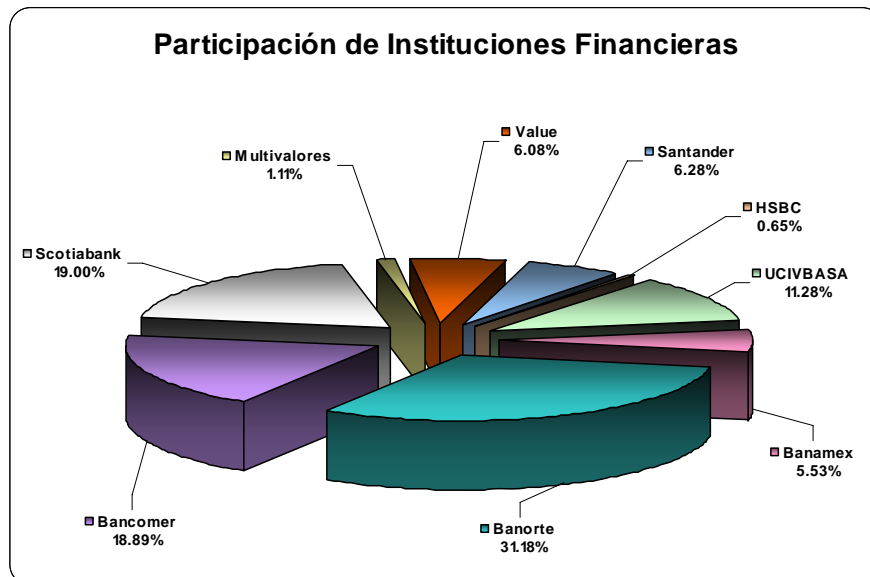


- Durante Mayo el municipio de Aguascalientes dispuso los primeros \$40 millones del crédito contratado con BBVA Bancomer por \$120 millones de pesos el pasado mes de abril, los cuales serán destinados a adquirir equipo para seguridad pública, dicho financiamiento es por un plazo de 60 meses, con 6 meses de periodo de gracia para el pago de capital y con una tasa de interés de $TIE + 0.15$.



- El acumulado a Mayo de 2008 las amortizaciones de capital de la deuda directa fueron por \$28.2 millones, equivalente al 39.21% de lo presupuestado (\$72 millones) y en total de deuda pública estatal se han pagado \$60.6 millones de pesos.
- Durante Mayo la deuda directa del Gobierno del Estado fue equivalente a 221 días de participaciones federales.
- El Pago de Intereses, Comisiones y Gastos de la Deuda Directa que incluye principalmente el pago de intereses de los créditos contratados por el Estado, honorarios fiduciarios, de mandato y calificadoras de riesgo, en relación al gasto total fue en Mayo del presente año de 0.49%, ciento veintidós puntos por abajo de la meta del 1.7% establecida para el 2008, esta disminución se debe principalmente a que el pago a Banorte del mes de mayo se efectuó a principios de junio. En promedio en lo que va del año dicho indicador es del 1.37%, treinta y tres puntos base por abajo de la meta.
- El Pago de Intereses, Comisiones y Gastos de la Deuda Directa en Mayo de 2008 fue por la cantidad de \$4.4 millones, y en lo que va del año se han pagado \$64 millones equivalente al 36.78% de lo presupuestado (\$173.9 millones).

II.4 Informe de Tesorería



- Se obtuvo una tasa ponderada promedio de interés de 7.67 lo que significó estar un 1.031 de la meta mensual (CETES 28 días = 7.43%)



- En mayo se realizaron 1,688 pagos, de los cuales el 98% fue mediante transferencias electrónicas y el 2% por medio de cheques.