



SEFI
SECRETARÍA DE FINANZAS



INFORME FINANCIERO

GOBIERNO DEL ESTADO DE AGUASCALIENTES

INGRESOS





I.- SUBSECRETARIA DE 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 (%)	4.77	3.60	n.a		3.37
Inflación					
Diciembre/diciembre	4.05	3.00	4.21	Ene-Mar	3.68
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	10.90	11.20	11.01	Ene-Mar	11.25
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	7.41	6.80	7.41	Ene-Mar	6.95
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.18	-2.30	n.a		-1.61
Balance Público					
% del PIB *	0.11	0.00	n.a		0.10
Petróleo					
Precio Promedio dpb	53.13	42.80	47.14	Ene-Mar	46.83

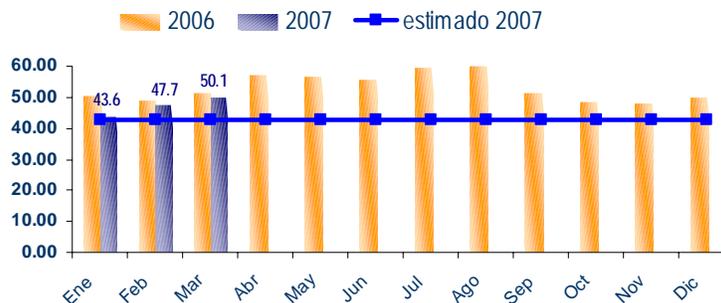
Fuente: Criterios Generales de Política Económica 2007 aprobados por el Congreso de la Unión y observados 2006

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

/2 Propuesta del ejecutivo

La economía Mexicana, prevé para 2007 un crecimiento anual de del 3.3%. La inflación marzo 2006-marzo 2007 y la expectativa para 2007 son superiores a la estimación oficial del 3%. El precio del petróleo promedió 47.14 dólares por barril, apenas 4 dólares por arriba del estimado por la SHCP, con una ligera tendencia de recuperación en marzo. Estos niveles de precios presionan a la baja las expectativas de ingresos por participaciones federales, lo cual se ha percibido en el primer trimestre.

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



I.2 Ingresos totales

RECAUDACION AL MES DE MARZO 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	1,881.6	-136.8	-6.8	-155.8	-7.6	1,864.3	17.4	0.9
Fondo General de Participaciones	3,112.4	3,091.6	659.6	-99.5	-13.1	-104.7	-13.7	763.8	-104.3	-13.7
Fondo de Fomento Municipal	427.4	402.8	85.7	-13.2	-13.4	-19.3	-18.3	105.2	-19.5	-18.5
Ramo 33	3,804.9	3,865.2	1,072.5	-26.0	-2.4	-12.4	-1.1	923.0	149.6	16.2
Ramo 39	255.2	172.1	43.3	0.2	0.5	-20.5	-32.2	55.9	-12.7	n.a
IEPS	79.7	77.1	20.6	1.7	8.9	1.0	5.3	16.4	4.2	25.8
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	328.5	361.3	195.8	21.1	12.1	29.1	17.4	179.6	16.2	9.0
Tenencia Federal	191.0	190.3	150.2	18.2	13.8	17.7	13.4	133.4	16.8	12.6
ISAN	63.7	96.7	23.5	-1.0	-4.0	7.4	45.7	23.8	-0.3	-1.2
Coordinación Fiscal	73.8	74.3	22.1	3.9	21.3	4.0	22.2	22.5	-0.3	-1.5
INGRESOS PROPIOS	513.3	513.3	221.7	112.0	102.2	112.0	102.2	123.4	98.3	79.7
Impuestos	278.8	278.8	97.0	67.8	231.7	67.8	231.7	31.0	66.0	212.7
Derechos	161.1	161.1	101.8	37.5	58.4	37.5	58.4	80.9	20.8	25.8
Productos	58.2	58.2	18.7	10.7	134.9	10.7	134.9	8.6	10.1	117.5
Aprovechamientos	15.2	15.2	4.2	-4.0	-48.6	-4.0	-48.6	2.8	1.4	48.3
INGRESOS TOTALES	8,521.4 1)	8,483.4	2,299.2	-3.7	-0.2	-14.7	-0.6	2,167.3	131.9	6.1

Nota:

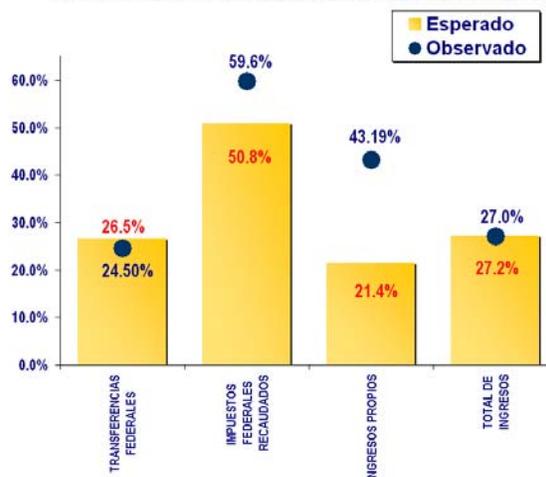
/1 No se incluyen los 1,948 Mdp de endeudamiento neto, ni los 100 Mdp del Saldo del Ejercicio Fiscal Anterior, así como los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.

Al mes de marzo se obtuvieron ingresos por de 2,229 mdp, que representan 27% de avance respecto a la meta estimada en ley de Ingresos.

Respecto al 2006, lo ingresado en marzo es superior en 132 mdp, que equivale a 6%. Este resultado se deriva básicamente del esfuerzo recaudatorio estatal.

Destaca, en marzo, la disminución de los montos por 124 mdp en el Fondo General de Participaciones y el Fondo de Fomento Municipal.

AVANCE REAL VS ESPERADO EN LA LEY DE INGRESOS





I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

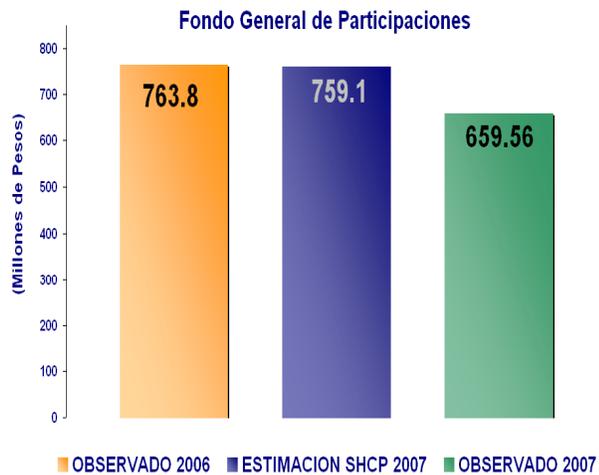
En relación a lo estimado en la Ley de Ingresos, se han dejado de recibir 105 mdp, que representa una disminución de 14%. Respecto a lo presupuestado por la SHCP, se tiene una diferencia negativa del 13% que equivale a 99.5 mdp.

Esta caída se produjo, no obstante que el precio del petróleo supera en al mes de marzo en 17% a la expectativa de 42.8 dpb, que se plantea en los Criterios Generales de Política Económica.

Debemos tomar en cuenta el descuento de 71 mdp, realizado en este mes y que se derivó del tercer ajuste cuatrimestral de 2006.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.- Al mes de marzo, se han recibido 86 mdp; sin embargo, se observa una disminución de 13 mdp respecto a lo programado en el presupuesto federal, lo cual representa un a disminución del 13%.

I.2.3 Ramo 33 .- Durante el primer bimestre del año, se recibieron recursos por 1,072.5 mdp, lo cual representa una disminución de 2% respecto a lo programado por la federación; respecto al mismo periodo del año anterior, se recibieron 150 mdp adicionales, lque representan un incremento de 16 % .



I.3 Ingresos recaudados por la SEFI
**INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE MARZO
 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	195.8	47%	29.1	17.4	179.6	16.2	9.0
Tenencia Federal	191.0	150.2	36%	17.7	13.4	133.4	16.8	12.6
ISAN	63.7	23.5	6%	7.4	45.7	23.8	-0.3	-1.2
Coordinación Fiscal	73.8	22.1	5%	4.0	22.2	22.5	-0.3	-1.5
INGRESOS PROPIOS	513.3	221.7	53%	112.0	102.2	123.4	98.3	79.7
Impuestos	278.8	97.0	23%	67.8	231.7	31.0	66.0	212.7
Derechos	161.1	101.8	24%	37.5	58.4	80.9	20.8	25.8
Productos	58.2	18.7	4%	10.7	134.9	8.6	10.1	117.5
Aprovechamientos	15.2	4.2	1%	-4.0	-48.6	2.8	1.4	48.3
TOTAL DE INGRESOS RECAUDADOS	841.8	417.5	100%	141.1	51.1	303.0	114.5	37.8

Los ingresos recaudados por el estado en el primer trimestre del año ascienden a 417.5 mdp, cifra superior en 141 mdp a lo estimado en la Ley de Ingresos y representa un 51% adicional. Por lo que se refiere al año anterior, se tienen 114 mdp adicionales, lo que equivale a un 38% más. Este resultado se deriva del esfuerzo recaudatorio estatal, básicamente del Impuesto sobre Nomina.

EGRESOS



II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación Económica Nacional y Estatal

La economía de Estados Unidos está todavía lejos de la recesión. La revisión del PIB del cuarto trimestre del año pasado mostró un crecimiento de 2.5% anual, ligeramente superior al 2.2% previamente estimado. No obstante, la tasa de interés de corto plazo permanece en 5.25%, lo que se explica debido a que la inflación en ese país no cede conforme a lo esperado, principalmente por la presión generada por la tendencia alcista del precio del petróleo en el mercado internacional. En particular, el precio del *West Texas Intermediate* aumentó 4.96 dólares por barril (d/b) en marzo, cerrando el mes en 65.87 d/b, lo que significa un incremento acumulado de 15.57 d/b durante los primeros tres meses del año.

Este mes en México, la inflación tuvo un crecimiento anual de 4.21%, alejándose un poco más de la meta de 3.0%. La tasa de interés Cetes 28 días, se situó en promedio en 7.0% mientras que el tipo de cambio osciló en alrededor de 11.01 pesos por dólar (p/d), ambos indicadores cerca del promedio anual esperado en 6.8% y 11.2 p/d, respectivamente. La mezcla mexicana de petróleo de exportación se cotizó en promedio en 50.12 dólares por barril, 7.62 dólares por encima de la estimación oficial (42.5 d/b).

En el ámbito productivo, aparentemente el desempeño de diversos sectores se encuentra muy por debajo de su potencial. En febrero, el sector exportador tuvo un crecimiento mensual de 2.84%, mientras que las importaciones apenas crecieron 0.3%. En materia de empleo, sobresale que la tasa de desocupación nacional apenas aumentó 0.05% en el mes de referencia. Cabe mencionar que otros indicadores muestran ligeros retrocesos desde enero. Ese mes el indicador global de la actividad económica cayó -0.19%. El comercio reveló cierto estancamiento. Las ventas netas y el personal ocupado de establecimientos comerciales al por mayor disminuyeron -1.11% y -0.50%, respectivamente.

En Aguascalientes, destaca que el volumen físico de la producción manufacturera creció 12.1% el año pasado. El número de establecimientos en activo de la industria maquiladora de exportación disminuyó de 39 a 35 entre diciembre de 2005 y diciembre de 2006, pero aumentó la productividad del sector, ya que el valor agregado de exportación real creció 10.3% durante el período. En febrero de este año, los asegurados permanentes registrados en el Instituto Mexicano del Seguro Social aumentó en 931 trabajadores respecto al número reportado en enero. Por otra parte, en marzo se observó una disminución mensual de -0.16% en el nivel de precios en el Estado, con lo cual la inflación en términos anuales se ubicó en 4.56%.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

Enero - Marzo 2007

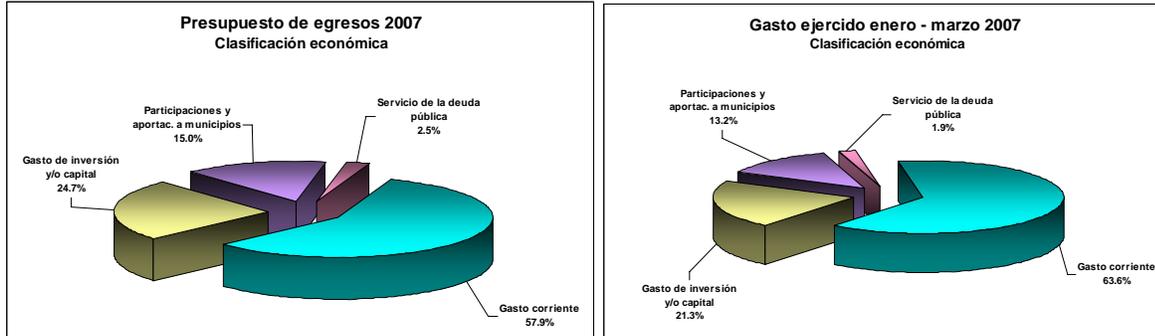
Concepto	2 0 0 7				2 0 0 6		% Variac. 07 / 06
	Presupuesto	Ejercido		Ejercido			
	Anual	Ene-Mar	Ene-Mar	% Avance	Ene-Mar	Ene-Dic	
Gasto programable	8,772	2,294	2,424	106%	1,733	7,632	40%
Gasto corriente	6,146	1,656	1,816	110%	1,525	6,107	19%
Recursos fiscales ordinarios	2,923	747	745	100%	610	2,496	22%
Aportaciones federales (PEF R33)	3,223	790	952	121%	785	3,194	21%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	119	119	100%	130	417	-8%
Gasto de inversión y/o capital	2,626	638	608	95%	208	1,525	193%
Recursos fiscales ordinarios	244	105	105	99%	32	388	223%
Aportaciones federales (PEF R33)	179	43	27	63%	31	161	-14%
PAFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	203	172	159	92%	92	617	73%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	18	18	99%	52	359	-66%
Endeudamiento Público	2,000	300	300	100%	0	0	0%
Gasto no programable	1,850	492	431	88%	442	1,731	-3%
Participaciones y aportac. a municipios	1,588	397	376	95%	396	1,574	-5%
Recursos fiscales ordinarios	1,186	296	259	88%	296	1,191	-12%
Aportaciones federales (PEF R33)	403	101	117	116%	100	383	16%
Servicio de la deuda pública	261	95	54	57%	46	157	19%
Recursos fiscales ordinarios	261	52	25	48%	46	109	-46%
Aportaciones federales (PEF R33)	0	13	0	1%	0	0	0%
PAFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	29	29	100%	0	47	0%
Gasto total	10,621	2,786	2,855	102%	2,175	9,362	31%

(millones de pesos)

- Este informe no incluye los egresos 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 2007 por 10,621 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".

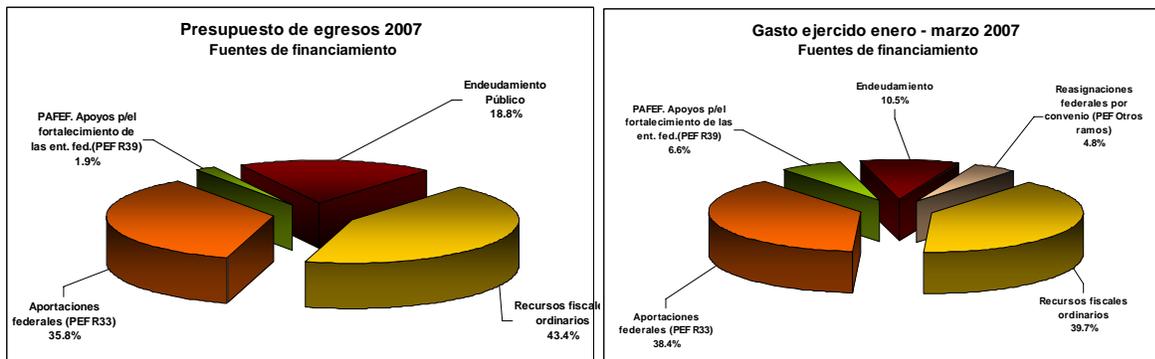


Egresos por Clasificación Económica 2007



- En el presupuesto de egresos para 2007, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 82.6 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 17.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - marzo de 2007 representa el 82.6 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 17.4 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2007



- Para 2007 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 43.4 por ciento del total, aportaciones federales del Ramo 33, equivalentes al 35.8 por ciento, recursos del programa de apoyos al fortalecimiento de las entidades federativas (PAFEF) por 1.9 por ciento y endeudamiento público con el restante 18.8 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - marzo de 2007 corresponden en un 39.7 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.4 por



ciento a aportaciones federales del Ramo 33, 6.6 por ciento al programa de apoyos al fortalecimiento de las entidades federativas (PAFEF), 10.5 por ciento al endeudamiento y el restante 4.8 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.

b) Gasto Corriente

Enero - Marzo 2007

Concepto	2 0 0 7				2 0 0 6		% Variac. 07 / 06
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Mar	Ene-Mar		Ene-Mar	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,923	747	745	100%	610	2,496	22%
Capítulo 1000: Servicios personales	708	166	150	91%	132	613	14%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	87	17	10	56%	10	66	-5%
Capítulo 3000: Servicios generales	235	32	26	80%	30	207	-15%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	1,892	532	560	105%	438	1,610	28%
Aportaciones Federales (PEF R33)	3,223	790	952	121%	785	3,194	21%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	3,223	790	952	121%	785	3,194	21%
FAEB. Educación Básica	2,499	589	755	128%	633	2,493	19%
FASS. Servicios de salud	617	138	148	107%	137	595	8%
FAM-AS. Asistencia Social	49	13	0	0%	0	50	-100%
FAET. Educación tecnológica	35	8	9	119%	9	32	8%
FAEA. Educación para adultos	24	6	7	112%	6	24	9%
FAFEF. Fortalecimiento de las Entidades Federativas	0	37	33	90%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	119	119	100%	130	417	-8%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	119	119	100%	130	417	-8%
Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	0	0	0%
Educación pública	0	119	119	100%	130	417	-8%
Salud	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Gasto corriente	6,146	1,656	1,816	110%	1,525	6,107	19%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - marzo de 2007 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 185 mdp, representó un incremento nominal del 8% respecto del monto ejercido durante 2006.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el período enero - marzo de 2007 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento nominal del 28% respecto de 2006, lo que se explica por los incrementos adicionales otorgados a las instituciones de educación y salud.
- El gasto erogado en el período enero – marzo de 2007 con reasignaciones federales por 119 mdp de educación pública, se refieren principalmente a los recursos transferidos por SEP a la UAA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital



Enero - Marzo 2007

Concepto	2007				2006		% Variac. 07 / 06
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Mar	Ene-Mar	% Avance	Ene-Mar	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	244	105	105	99%	32	388	223%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	17	3	1	51%	0	18	341%
Capítulo 6000: Inversión pública	220	96	97	101%	26	363	275%
Capítulo 7000: Inversión financiera	7	7	7	100%	6	6	3%
Aportaciones Federales (PEF R33)	179	43	27	63%	31	161	-14%
Capítulo 6000: Inversión pública	179	43	27	63%	31	161	-14%
FISE, Infraestructura social estatal	14	5	2	34%	2	13	-19%
FAM-IEB, Infraestructura educativa básica	37	15	3	17%	8	35	-66%
FAM-IES, Infraestructura educativa superior	40	0	0	0%	0	37	0%
FASP, Seguridad pública	89	23	23	100%	22	76	5%
PAFEF, Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	203	172	159	92%	92	617	73%
Capítulo 6000: Inversión pública	203	172	159	92%	92	617	73%
PAFEF, Prog. De apoyos al fortalecimiento de las EF	203	99	92	92%	62	197	49%
FIES, Fideicomiso para la infraestructura en los Estados	0	73	67	92%	30	419	123%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	18	18	99%	52	359	-66%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	18	18	99%	52	359	-66%
Gobernación	0	0	0	0%	0	3	0%
Comunicaciones y Transportes	0	13	13	100%	40	121	-66%
Economía	0	0	0	100%	1	16	-85%
Educación Pública	0	2	2	89%	1	14	103%
Salud	0	0	0	0%	0	2	0%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	2	2	100%	10	191	-78%
Desarrollo Social	0	0	0	100%	0	3	0%
Turismo	0	0	0	100%	0	5	-98%
Función Pública	0	0	0	0%	0	4	0%
Endeudamiento Público	2,000	300	300	100%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	2,000	300	300	100%	0	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,626	638	608	95%	208	1,525	193%

(millones de pesos)

- Al cierre de 2006, había recursos federales por ejercer por un total de 349.9 mdp, que se encuentran disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos: PAFEF 2006 por pagar y/o ejercer en 2007, 200.2 mdp; FIES 2006 por pagar y/o ejercer en 2007, 25.5 mdp; FEIEF 2006 a ejercer en 2007, 61.5 mdp; y, Recursos federales reasignables 2006 por pagar y/o ejercer en 2007, 62.7 mdp. Estos recursos no se incluyeron en el presupuesto 2007.
- Al cierre del período enero - marzo de 2007 de estos recursos y los intereses que a la fecha han generado por un monto de 4.7 mdp, quedan pendientes por pagar y/o ejercer: PAFEF 2006 por 82.0, del FIES 2006 por 4.6 mdp, del FEIEF 2006 por 16.3 y de reasignaciones federales por convenio 2006 por 45.7 mdp.
- Según el Presupuesto de Egresos Estatal aprobado para 2007, se contemplaron recursos a ejercer por un monto de 203.2 mdp del programa de apoyos al fortalecimiento de las entidades federativas (PAFEF R39), sin embargo, de acuerdo al Presupuesto de Egresos Federal, este se recibirá a través del Ramo 33 como el Fondo VIII FAFEf.



d) Gasto No Programable

Enero - Marzo 2007

Concepto	2 0 0 7				2 0 0 6		% Variac. 07 / 06
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Mar	Ene-Mar	% Avance	Ene-Mar	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,447	349	284	82%	342	1,300	-17%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,186	296	259	88%	296	1,191	-12%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	261	52	25	48%	46	109	-46%
Aportaciones Federales (PEF R33)	403	114	117	103%	101	383	16%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	403	101	117	116%	100	383	16%
FISM. Infraestructura social municipal	99	25	32	129%	28	94	13%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	303	76	85	112%	72	289	18%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	13	0	1%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF	0	13	0	1%	0	0	0%
PAFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	29	29	100%	0	47	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	29	29	100%	0	47	0%
Gasto no programable	1,850	492	431	88%	442	1,731	-3%

(millones de pesos)

- El total de *participaciones y aportaciones* entregadas a municipios durante el primer trimestre del año alcanzo los 376.3 millones de pesos, cifra menor en términos nominales en un 5 por ciento respecto a la registrada en el 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 variación del -11 por ciento, lo que significa 32.2 millones de pesos menos de lo estimado, en comparación al mismo período del año anterior presenta una disminución del 14 por ciento.
- La tendencia de las *aportaciones* entregadas a los municipios se mantiene positiva con un 16 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.
- El *total de recursos* efectivamente pagados al 31 de marzo de 2007 acumula un avance del 23 por ciento respecto al presupuesto estimado por la SHCP.
- Durante marzo se autorizaron *apoyos extraordinarios* a los Municipios de: Pabellón de Arteaga por un monto de 1 millón de pesos, Asientos y Jesús María la cantidad de 2 millones de pesos, a cada uno.



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

Enero - Marzo 2007

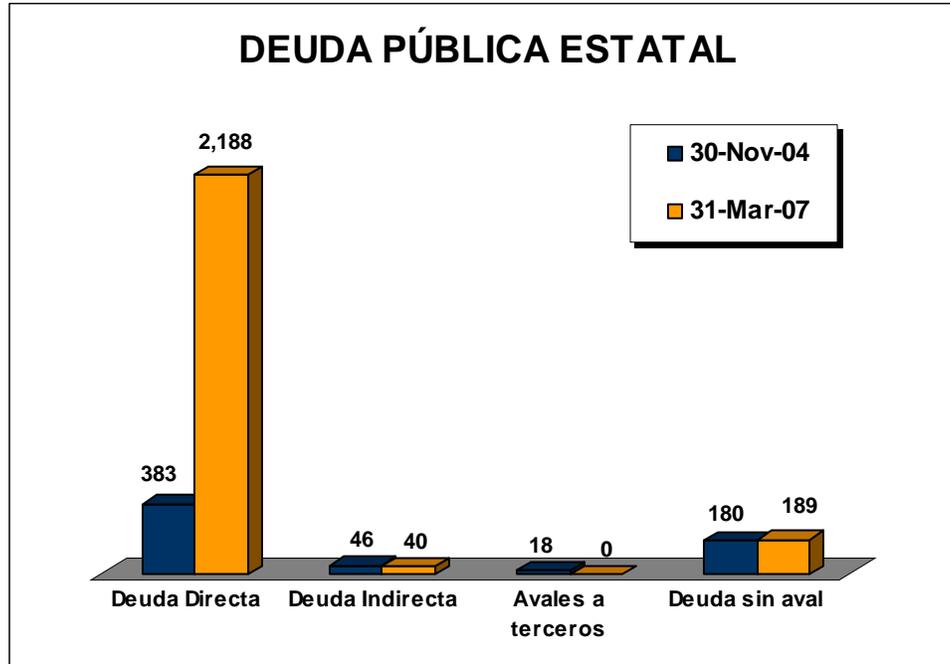
Concepto	2 0 0 7				2 0 0 6		% Variac. 07 / 06
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Mar	Ene-Mar	% Avance	Ene-Mar	Ene-Dic	
1: Aguascalientes, mejor calidad de vida	4,258	1,474	1,595	108%	1,275	5,213	25%
01: Educación para el desarrollo personal	3,310	956	1,124	118%	975	3,634	15%
02: Campo y ambiente sostenible	119	28	31	111%	25	117	21%
03: Esparcimiento, cultura y deporte	185	65	94	144%	49	190	93%
04: Infraestructura y equipamiento integral	645	424	346	82%	226	1,272	53%
2: Aguascalientes, mayor seguridad social	3,593	682	659	97%	317	1,469	108%
05: Salud con calidad y calidez	852	202	213	105%	181	806	18%
06: Desarrollo humano y social	250	66	46	69%	38	232	21%
07: Cohesión y dinámica poblacional	2,032	308	307	100%	6	29	4862%
08: Gobernabilidad	10	2	2	93%	2	9	15%
09: Seguridad pública y justicia con respeto	442	102	92	90%	89	385	3%
10: Participación democrática	7	2	1	56%	2	7	-48%
3: Aguascalientes, bienestar económico	175	37	42	113%	32	308	31%
11: Economía con rostro humano y competitividad	175	37	42	113%	32	308	31%
4: Aguascalientes, un buen gobierno	623	99	86	87%	78	459	10%
12: Innovación en la admón. púb. y fomento a la tecnol.	623	99	86	87%	78	459	10%
Otros órdenes de gobierno	1,971	494	473	96%	473	1,914	0%
Otros órdenes de gobierno	1,971	494	473	96%	473	1,914	0%
Gasto total	10,621	2,786	2,855	102%	2,175	9,362	31%

(millones de pesos)

- A partir de 2005 el presupuesto de egresos también se presenta bajo la estructura de Directrices y Retos que emanan del Plan de Desarrollo de Estado de Aguascalientes.
- El gasto ejercido en el período enero - marzo de 2006 en la directriz 1 Aguascalientes, mejor calidad de vida, representó el 58.6 por ciento del total; mientras que la directriz 2 Aguascalientes, mejor seguridad social, representó el 14.6 por ciento; la directriz 3 Aguascalientes, bienestar económico, representó el 1.5 por ciento; la directriz 4, Aguascalientes, un buen gobierno, representó el 3.6 por ciento; y finalmente, otros ordenes de gobierno representaron el restante 21.8 por ciento del total.
- Por su parte, el gasto ejercido en el período enero - marzo de 2007 en la directriz 1 Aguascalientes, mejor calidad de vida, representó el 55.9 por ciento del total; mientras que la directriz 2 Aguascalientes, mejor seguridad social, representó el 23.1 por ciento; la directriz 3 Aguascalientes, bienestar económico, representó el 1.5 por ciento; la directriz 4, Aguascalientes, un buen gobierno, representó el 3.0 por ciento; y finalmente, otros ordenes de gobierno representaron el restante 16.6 por ciento del total.



II.3 Informe de Deuda Pública



Durante Marzo se realizaron diversas operaciones referentes a la deuda pública estatal, las cuales a continuación se detallan:

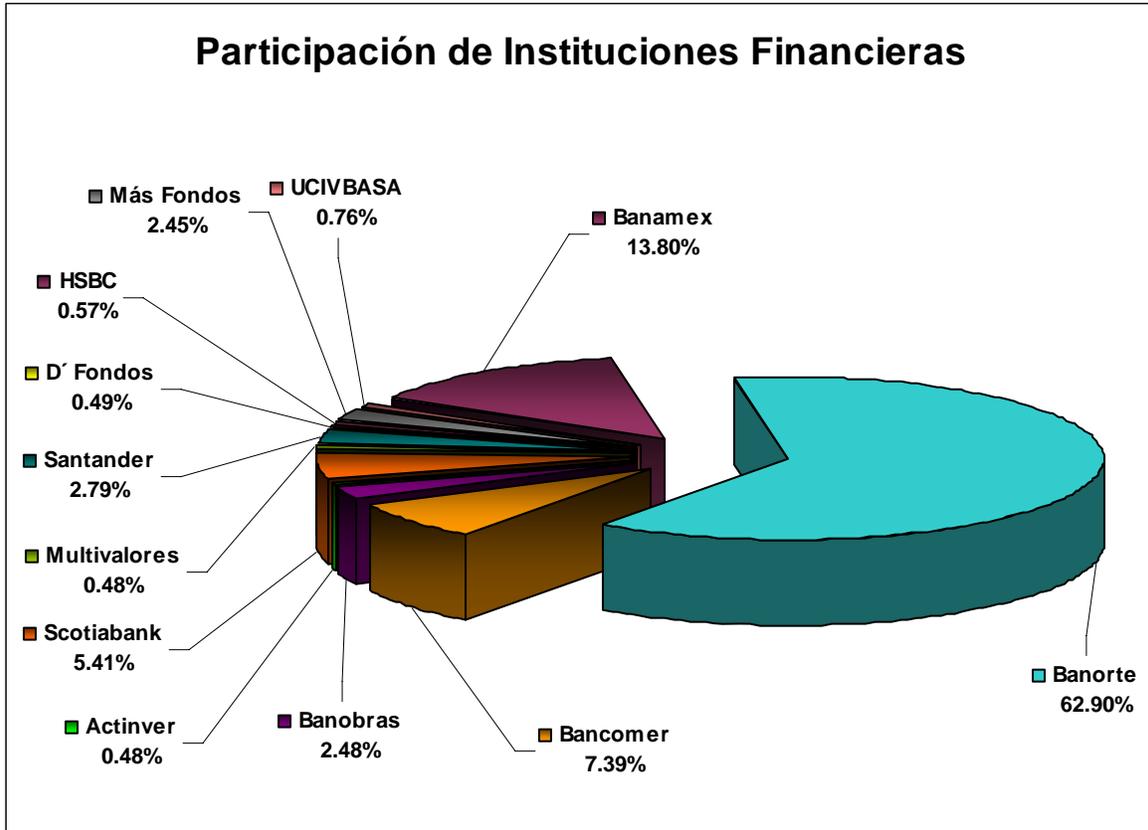
- El día 1°, el Gobierno del Estado dispuso los \$1,500 millones del crédito contratado con Banorte, a 15 años con una tasa de TIIE + 0.40 y afectándose en garantía el 80% del Impuesto sobre Nominas, además se contrataron los servicios de Banco J.P. Morgan S.A. como fiduciario.
- Se contrato una cobertura de tasa para el crédito con Banorte, las características de la cobertura fueron a cinco años, con una tasa de cobertura del 9.60%, pagando una prima de \$11, 250,000.00
- El municipio de San José de Gracia, dispuso del crédito contratado con Banobras S.N.C. por un monto de un millón de pesos, a dos años y a una tasa de TIIE + 3.50
- El municipio de San Francisco de los Romo dispuso de un millón de pesos de los dos millones del crédito contratado con Banobras S.N.C., a un año y a una tasa de TIIE + 3.42.



- A Marzo de 2007 las amortizaciones de deuda directa fueron por \$151 mil pesos únicamente, esto derivado del prepago realizado en febrero a HSBC por \$20.8 millones, de los cuales el banco aplico parte de este prepago para cubrir la amortización de marzo y el resto aplicarlo al final del crédito, esto con fundamento en el contrato de crédito y en total en el año se han pagado \$43.6 millones de deuda pública estatal.
- Durante Marzo la deuda directa del Gobierno del Estado fue equivalente a 258 días de participaciones federales, incrementándose dicho indicador por la disposición del crédito por \$1,500 millones contratado con Banorte.
- El servicio de la deuda en relación al gasto total fue en Marzo de 1.29%, por debajo de la meta del 2% establecida en el presupuesto, dicho indicador se incremento ligeramente respecto al mes anterior, derivado de la adquisición de la cobertura de tasa del crédito contratado con Banorte por \$1,500 millones.
- El Servicio de la deuda acumulado a marzo de 2007 es por la cantidad de \$24.9 millones, equivalente al 11.87% de lo presupuestado (\$209.45 millones).



II.4 Informe de Tesorería



- Se obtuvo una tasa ponderada promedio de interés de 7.095% lo que significó estar un 1.007 de la meta mensual (CETES 28 días = 7.0445%)
- En el mes de marzo se realizaron 1822 pagos, de los cuales el 91% fue mediante transferencias electrónicas y el 9% por medio de cheques.