



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Febrero 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%	n.d	Ene-Mar	3.08
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	3.25	Feb-Feb	3.11
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	14.80	Ene-Feb	14.54
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.74	Ene-Feb	3.53
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	n.d	Ene-Mar	-4.59
Balance Público					
% del PIB	-300.0%	-3.50	n.d	Ene-Mar	-3.47
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	43.37	Ene-Feb	n.d
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,261	Ene-Ene	n.d.

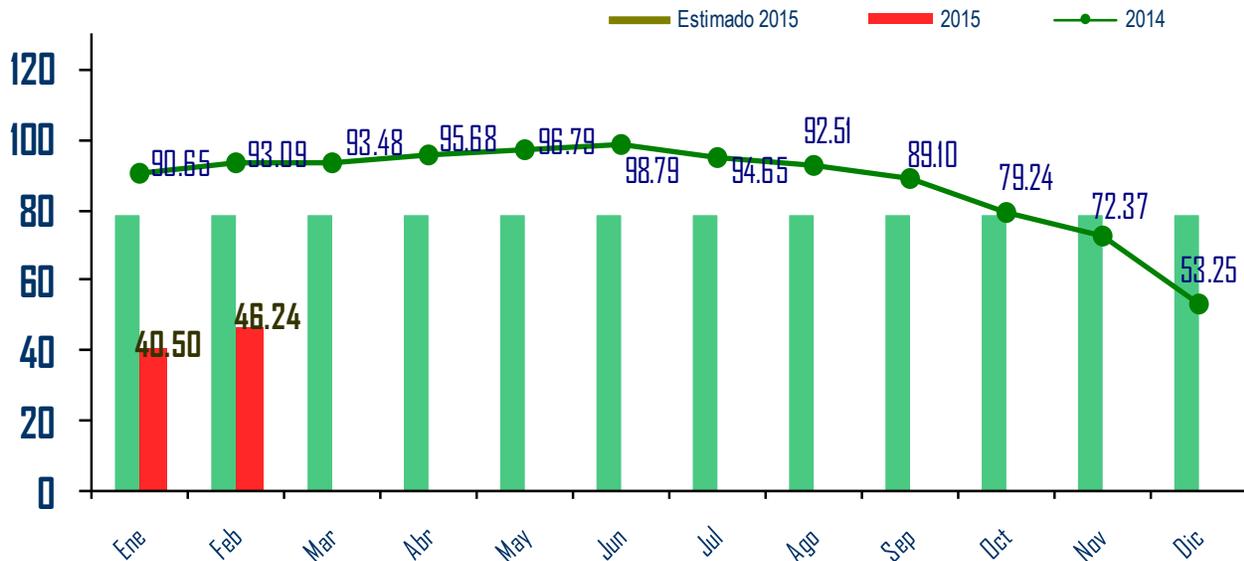
Fuente: Ley de Ingresos 2015 aprobada por la Cámara de Diputados

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

n.d. No disponible

En los Criterios Generales de Política Económica para 2015, se establecen las estimaciones del comportamiento de las principales variables económicas. Al respecto, al mes de febrero, la inflación y el tipo de cambio se ubican por arriba de la estimación oficial, mientras que la tasa de interés y el precio del petróleo, se encuentran por debajo de lo estimado por la SHCP. Este comportamiento incide en los montos que el gobierno federal recauda para integrar la Recaudación Federal Participable que se utiliza para determinar los recursos que se transferirán a los Estados y Municipios a través de los ramos 28 y 33.

Comportamiento del precio del petróleo 2014-2015 y estimación 2015



El precio del petróleo que se estimó en 79 dólares por barril para 2015, al mes de febrero cerró en 43.3 dpb. El precio del hidrocarburo se encuentra en sus niveles más bajos, 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.

I.2 Ingresos totales al mes de Febrero

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

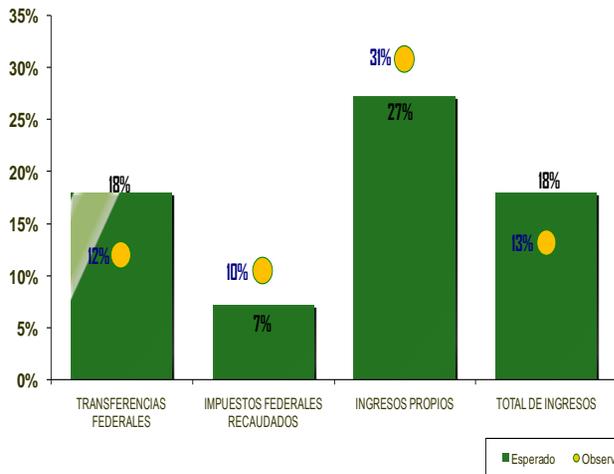
Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Febrero		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2015 vs 2014	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2014	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	13,853.9	1,658.3	2,550.7	2,488.7	-892.5	-35.0	-767.9	-30.9	2,324.7	-666.4	-28.7	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	952.3	905.5	887.1	46.9	5.2	65.2	7.4	987.0	-34.7	-3.5	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	94.1	92.4	93.7	1.7	1.8	0.4	0.4	97.0	-2.9	-3.0	
Ramo 33	7,964.3	546.4	1,489.6	1,447.7	-943.2	-63.3	-901.3	-62.3	1,163.0	-616.6	-53.0	
Fondo de Fiscalización	260.3	42.9	42.7	44.4	0.2	0.2	-1.6	-3.5	56.4	-13.5	-23.9	
IEPS	89.2	22.6	20.6	15.8	2.0	9.6	6.8	43.1	21.3	1.3	6.1	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	99.8	84.8	68.6	15.1	17.8	31.3	45.6	62.7	37.1	59.2	
Tenencia Federal	0.4	0.0	0.0	0.1	0.0	n.a	-0.1	-84.3	0.3	-0.3	-93.7	
ISAN	86.2	16.8	18.4	16.5	-1.6	-8.6	0.4	2.3	16.9	0.0	-0.2	
Coordinación Fiscal	128.6	39.0	23.4	15.4	15.6	66.5	23.6	153.7	24.4	14.5	59.4	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	44.0	43.0	36.6	1.1	2.5	7.4	20.2	21.1	22.9	108.8	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	0.0	-	n.a	n.a	n.a	
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	356.9	316.3	316.3	40.5	12.8	40.5	12.8	480.7	-123.9	-25.8	
Impuestos	685.6	179.6	139.5	139.5	40.1	28.8	40.1	28.8	161.7	17.9	11.1	
Derechos	399.5	118.4	119.1	119.1	-0.7	-0.5	-0.7	-0.5	106.4	12.0	11.2	
Productos	16.4	3.3	2.7	2.7	0.5	20.0	0.5	20.0	11.9	-8.6	574.8	
Aprovechamientos	58.0	55.5	55.0	55.0	0.5	0.9	0.5	0.9	200.7	-145.1	-72.3	
INGRESOS TOTALES	15,969.2	2,115.0	2,951.9	2,873.6	-836.9	-28.4	-758.7	-26.4	2,868.1	-753.2	-26.3	

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

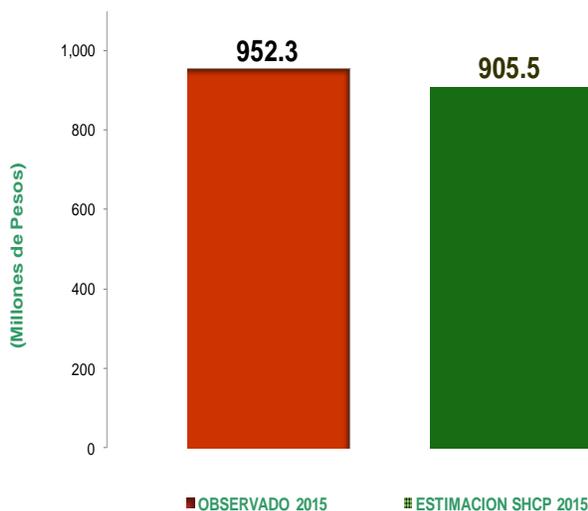


En el primer bimestre del año, se tuvieron ingresos por 2,115 mdp que representa el 13% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado; al mes de Febrero, se esperaba un avance del 18%, sin embargo, esta disminución se derivó básicamente de que la federación no ha emitido los informes de los recursos que se programaron en el ramo 33, específicamente, en el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo. Por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

Respecto al 2014, en lo ingresado este mes, se observa una disminución del 26.3%, de igual manera, esta disminución se deriva de el retraso en las transferencia del Ramo 33, específicamente el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo, además, de que en 2014, se registro un monto considerable del saldo del ejercicio fiscal anterior, situación que en 2015, solo es de 54 mdp.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

Fondo General de Participaciones al mes de Febrero



Al mes de febrero, se recibieron 952.3 mdp, que representa un incremento del 5.3% más y que equivale a 46.9 mdp adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

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

En relación con el año anterior, se observa una disminución del 3.5%, impactado en gran medida por la disminución en los ingresos petroleros.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En el primer bimestre del año, se han recibido 94.1 mdp. cifra superior en 1.8% más a lo presupuestado por la Federación y que equivale a 1.7 mdp adicionales.

I.2.3 Ramo 33.-

Durante el primer bimestre del año, se recibieron 546.4 mdp; en relación con el año anterior, se tienen 616.6 mdp menos, esta disminución se deriva de que en el mes de febrero, la Federación no ha emitido los formatos para el registro de las transferencias de los recursos programados en el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y Gasto Operativo, sin embargo, por tratarse de recursos etiquetados, no existe riesgo de incumplimiento.

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 2015	Ingresos recaudados 2015	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2014	Crecimiento 2015 vs 2014	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	685.6	179.6	50%	40.1	28.8	161.7	17.9	11.1
Derechos	399.5	118.4	33%	-0.7	-0.5	106.4	12.0	11.2
Productos	16.4	3.3	1%	0.5	20.0	11.9	-8.6	574.8
Aprovechamientos	58.0	55.5	16%	0.5	0.9	200.7	-145.1	-72.3
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	356.9	100%	40.5	12.8	480.7	-123.9	-25.8

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 356.9 mdp al mes de febrero. Se observa un incremento en los Impuestos del 28.8% que equivale a 40.1 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 de manera oportuna en aquellos vehículos que si pagan este Impuesto 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, aún cuando se observa una disminución en los aprovechamientos, esto se deriva de que en 2014, 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, se observa un incremento en el rubro de los Impuestos y Derechos del 11% en ambos rubros, derivado básicamente del esfuerzo recaudatorio estatal.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

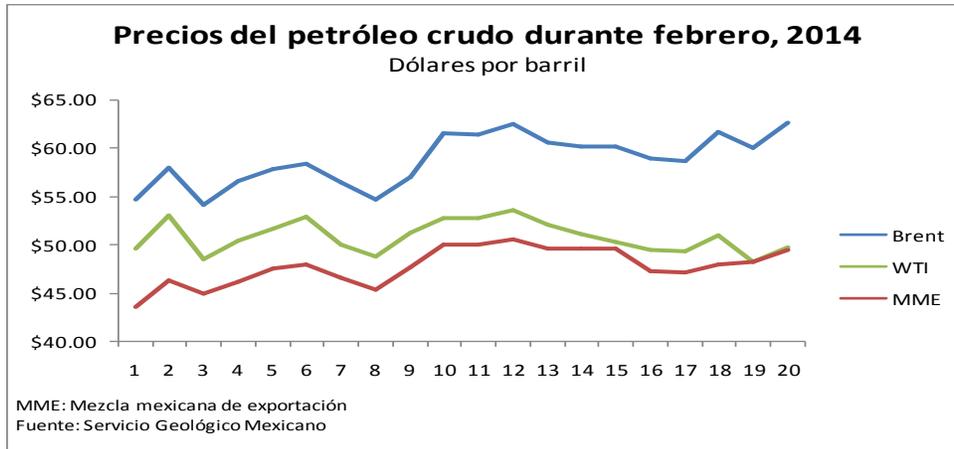
Economía internacional

Este mes regresó el optimismo a los mercados financieros internacionales, principalmente en Europa, donde los índices bursátiles acumularon las mayores alzas en lo que va del año.

Región	Índice	2014	2015	Variación	
		dic-31	feb-27	Feb	2015
Asia					
Japan	Nikkei 225	17450.8	18797.9	6.40%	7.70%
China	Shanghai Composite	3234.7	3310.3	3.10%	2.30%
Europa					
Francia	CAC	4272.8	4951.5	7.50%	15.90%
Alemania	XETRA DAX	9805.6	11401.7	6.60%	16.30%
Italia	FTSE MIB	19012	22337.8	8.90%	17.50%
Norteamérica					
EE.UU.	Dow	17823.1	18132.4	5.60%	1.70%
	NASDAQ	4736.1	4963.5	7.10%	4.80%
	S&P 500	2058.9	2104.5	5.50%	2.20%
Canadá	S&P/TSX Comp.	14632.4	15234.3	3.80%	4.10%
México	IPyC	43145.7	44190.2	7.90%	2.40%

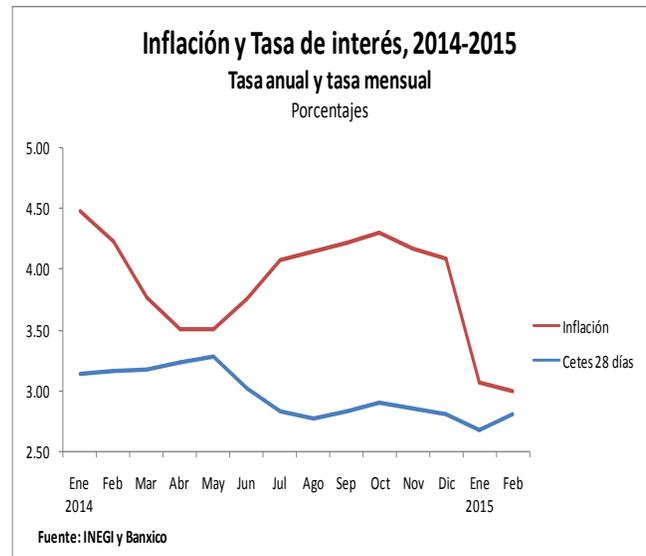
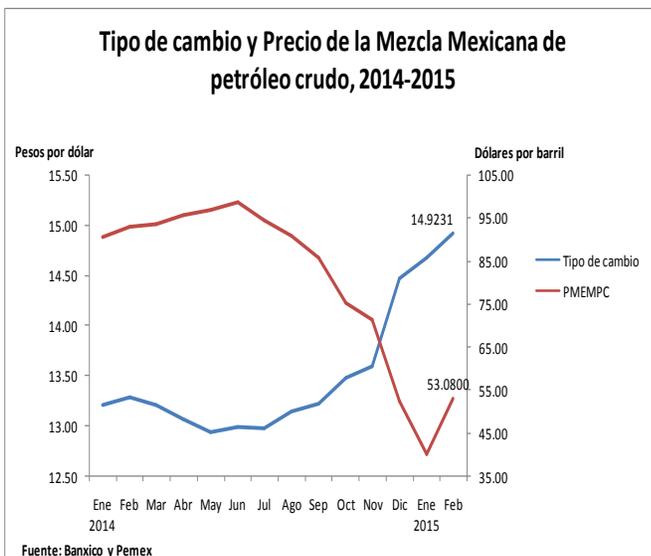
Fuente: Harver Analytics. Econoday.

Dos factores contribuyeron a reducir la volatilidad financiera: El primero, tiene que ver con el acuerdo de Grecia con sus acreedores para posponer hasta junio el pago de 240 mil millones de euros que vencía el 28 de febrero. El segundo, se refiere a la estabilización del precio del petróleo crudo West Texas International (WTI) en alrededor de 50 dólares por barril (dpb). El Brent se cotizó 12 dpb por arriba del WTI, lo que se atribuyó a especulación en el mercado petrolero y a interrupciones del suministro del energético en Libia e Irak. La mezcla mexicana de exportación siguió la tendencia del Brent y cerró la brecha con el precio del WTI en la última semana del mes.

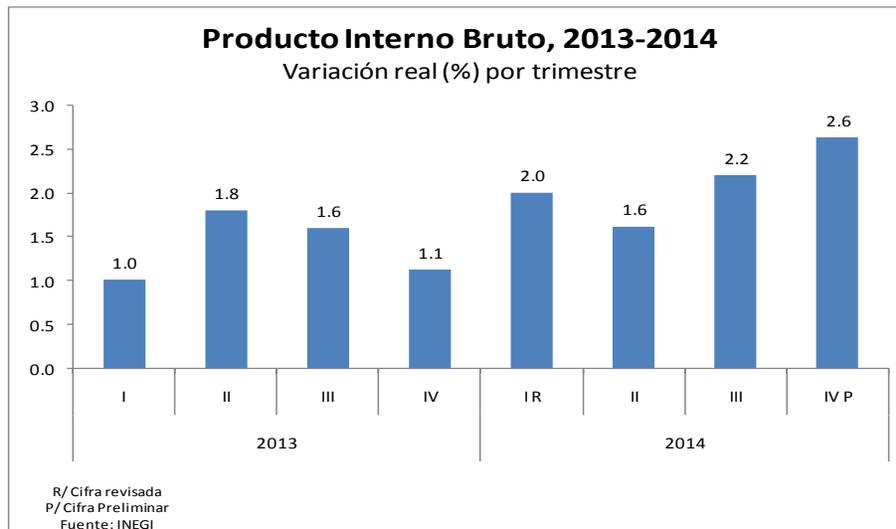


Entorno nacional

La depreciación del tipo de cambio iniciada desde el comienzo del verano del año pasado continuó en febrero del año actual hasta alcanzar el umbral de los 15 pesos por dólar. Por su parte, la inflación y la tasa de interés de corto plazo mostraron tendencias que convergen hacia el 3.0%.

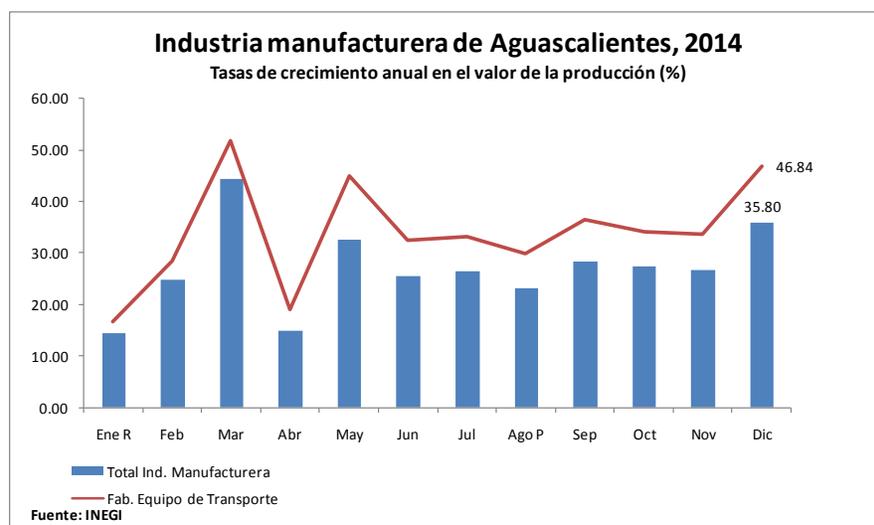


En el ámbito de la economía real, el INEGI reportó que el Producto Interno Bruto creció 2.6% en términos reales durante el lapso octubre-diciembre del año pasado. Con este resultado, en 2014 la economía nacional aumentó 2.1% anual en 2014, que es mayor al 1.3% de 2013.

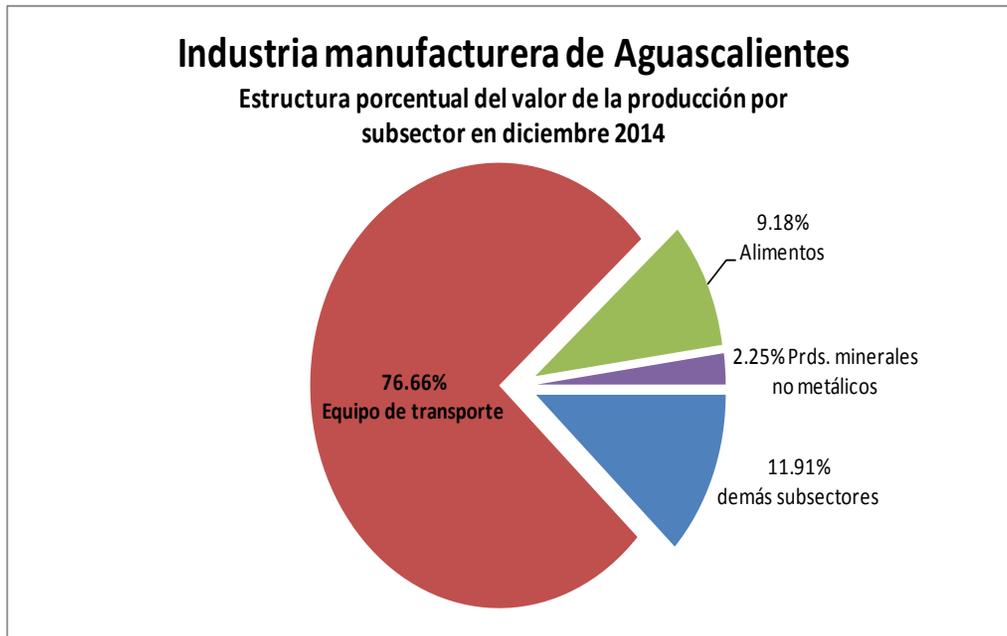


Entorno estatal

El subsector automotriz definió la dinámica y el perfil productivo de la industria estatal en 2014. De acuerdo con datos del INEGI, la expansión del sector secundario fue el reflejo del crecimiento observado en la fabricación de equipo de transporte.



El valor de la producción del subsector referido significó más de dos tercios del valor generado en todas las actividades manufactureras en el estado en diciembre del año pasado.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

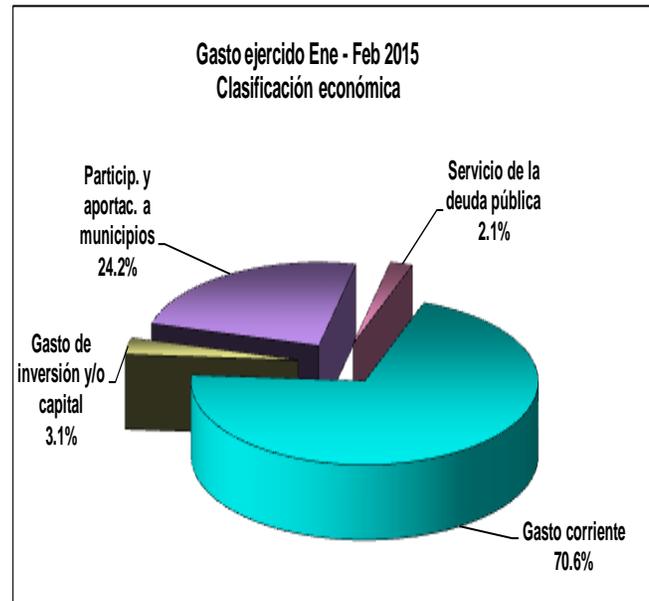
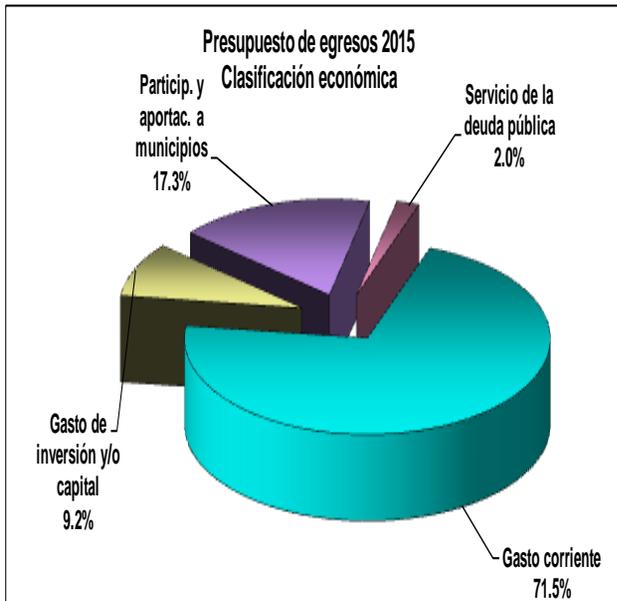
Ene-Feb 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	% Avance	Ene - Feb	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	1,357	0%	2,263	16,433	-40%
Gasto corriente	11,419	0	1,180	0%	1,978	11,859	-40%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	697	0%	758	4,550	-8%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	0	0%	0	292	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	317	0%	940	5,312	-66%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	165	0%	280	1,705	-41%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	178	0%	285	4,574	-38%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	33	0%	28	753	16%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	1	0%	0	26	0%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	0	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	32	0%	2	520	1874%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	112	0%	255	3,250	-56%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	26	0%
Gasto no programable	3,085	0	527	0%	528	3,278	0%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	485	0%	489	2,970	-1%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	339	0%	345	1,872	-2%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	146	0%	144	1,097	2%
Servicio de la deuda pública	320	0	43	0%	40	308	9%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	22	0%	34	143	-36%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	16	0%	0	100	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	6	0%	6	65	0%
Gasto total	15,969	0	1,885	0%	2,791	19,711	-32%

(millones de pesos)

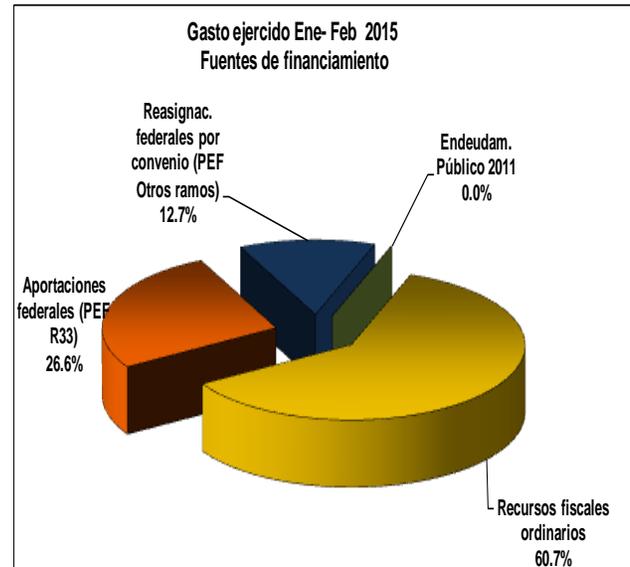
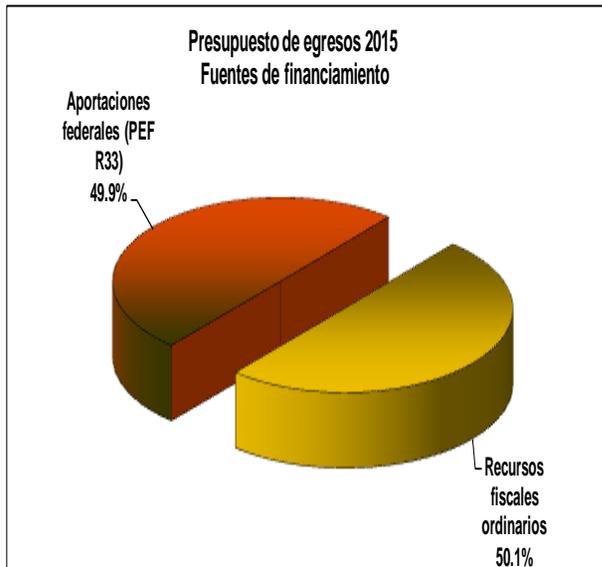
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 - feb 2015 representa el 80.7 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.3 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 - feb 2015 corresponden en un 58.4 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 26.8 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 14.8 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.

b) Gasto Corriente

Ene - Feb 2015

Concepto	2 0 1 5				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	% Avance	Ene - Feb	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	697	0%	758	4,550	-8%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	226	0%	205	1,203	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	7	0%	5	132	45%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	13	0%	12	339	9%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	452	0%	536	2,876	-18%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	0	0%	0	292	0%
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	0	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	0	0%	0	285	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	6,486	0	317	0%	940	5,312	-66%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	1	0%	1	11	-12%
FASP. Seguridad pública	0	0	1	0%	1	11	-12%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	316	0%	939	5,291	-66%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	55	0%	701	3,838	-82%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	233	0%	209	1,293	11%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	12	0%	12	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	11	0%	10	54	6%
FAEA. Educación para adultos	36	0	7	0%	7	36	-9%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	165	0%	280	1,705	-41%
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	0	0%	0	51	0%
Gobernación	0	0	0	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	165	0%	280	1,640	-41%
Educación pública	0	0	164	0%	280	1,370	-42%
Salud	0	0	1	0%	0	38	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	218	0%
Gasto corriente	11,419	0	1,179	0%	1,978	11,567	-40%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene - feb 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 226 mdp. que representó un incremento de 9.0% 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 16% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 165 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Feb 2015

Concepto	2 0 1 5				2 0 1 4		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	% Avance	Ene - Feb	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	33	0%	28	753	16%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	0	0%	0	62	330%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	12	0%	10	576	16%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	21	0%	18	115	16%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	1	0%	0	26	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	1	0%	0	15	0%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	32	0	2	520	1874%
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	32	0%	2	510	1845%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	1	0%	0	18	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	0	0%	0	82	-100%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	0	0%	0	4	0%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	30	0%	1	81	3770%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	0	0%	1	55	-45%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (For	233	0	1	0%	0	270	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	112	0%	255	3,250	-56%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	0	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	0	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	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	0%	0	0	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	0	0	0%	0	54	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	42	0%
Educación Pública	0	0	0	0%	0	1	0%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	2	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	9	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	112	0%	255	3,196	-56%
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%	78	176	-100%
Economía	0	0	0	0%	0	48	7963%
Educación Pública	0	0	9	0%	30	430	-71%
Salud	0	0	76	0%	0	629	0%
Trabajo y Prevision 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%	0	79	-100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	2	-100%
Turismo	0	0	0	0%	0	38	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	27	0%	120	1,724	-78%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Endeudamiento Público 2011	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Endeudamiento Público 2012	0	0	0	0%	0	26	0%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	0	0%	0	18	0%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	0	8	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	178	0%	285	4,574	-38%

(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 febrero 2015 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	19.4
FAM – IEB 2008 – 2015	2.1
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	169.5
FAFEF 2008 – 2014	39.4
Recursos fed. reasignables 2009-2014	457.9
PDE 2014	5.3
PDE 2015	383.9
Total	1'077.5

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene- feb 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.	32'7	0'0	32'7
FAFEF 2015	48'2	5'0	43'2
Recursos federales reasignables 2015	298'1	249'7	48'4
Total	379'0	254'7	124'3

(Millones de pesos)

Al 28 de febrero de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 20.1 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable

Ene-Feb 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb		Ene - Feb	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	360	0%	379	2,015	-5%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	339	0%	345	1,872	-2%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	22	0%	34	143	-36%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	16	0%	0	100	0%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	0	0%	0	17	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	16	0%	0	84	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	146	0%	144	1,097	2%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	146	0%	144	1,097	2%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	42	0%	41	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	104	0%	103	615	1%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	196	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	79	0%
Endeudamiento Público 2011	65	0	6	0%	6	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	6	0%	6	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	1	0%	1	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent.fed.(PEF R:	60	0	5	0%	5	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	527	0%	528	3,278	0%

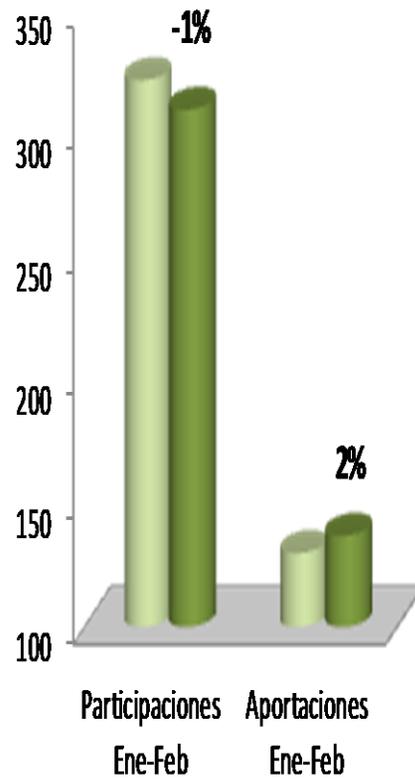
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total nominal de **participaciones federales** transferidas a municipios durante el mes de febrero fue de 180.6 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 338.6 millones de pesos, lo que representa un 1 por ciento menos de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 342 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 acumulado de 145.9 millones de pesos, lo que representa un 2 por ciento más de los 143.8 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

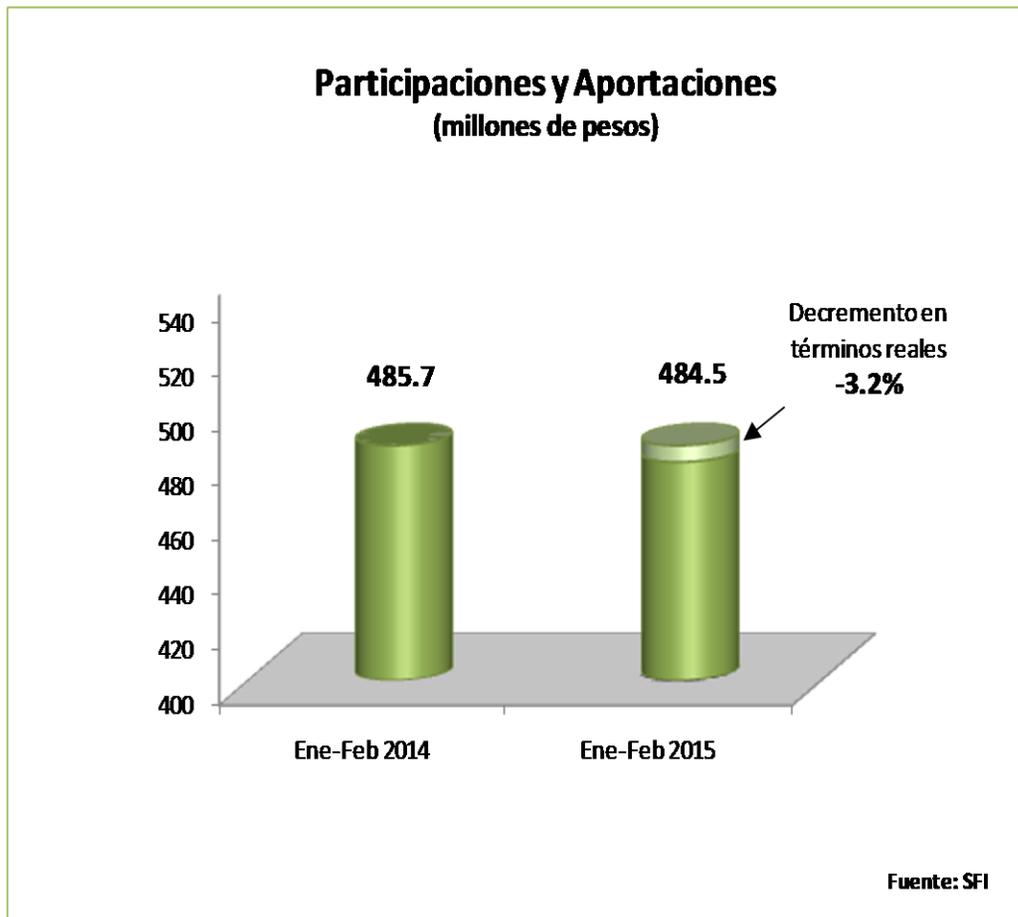
Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados



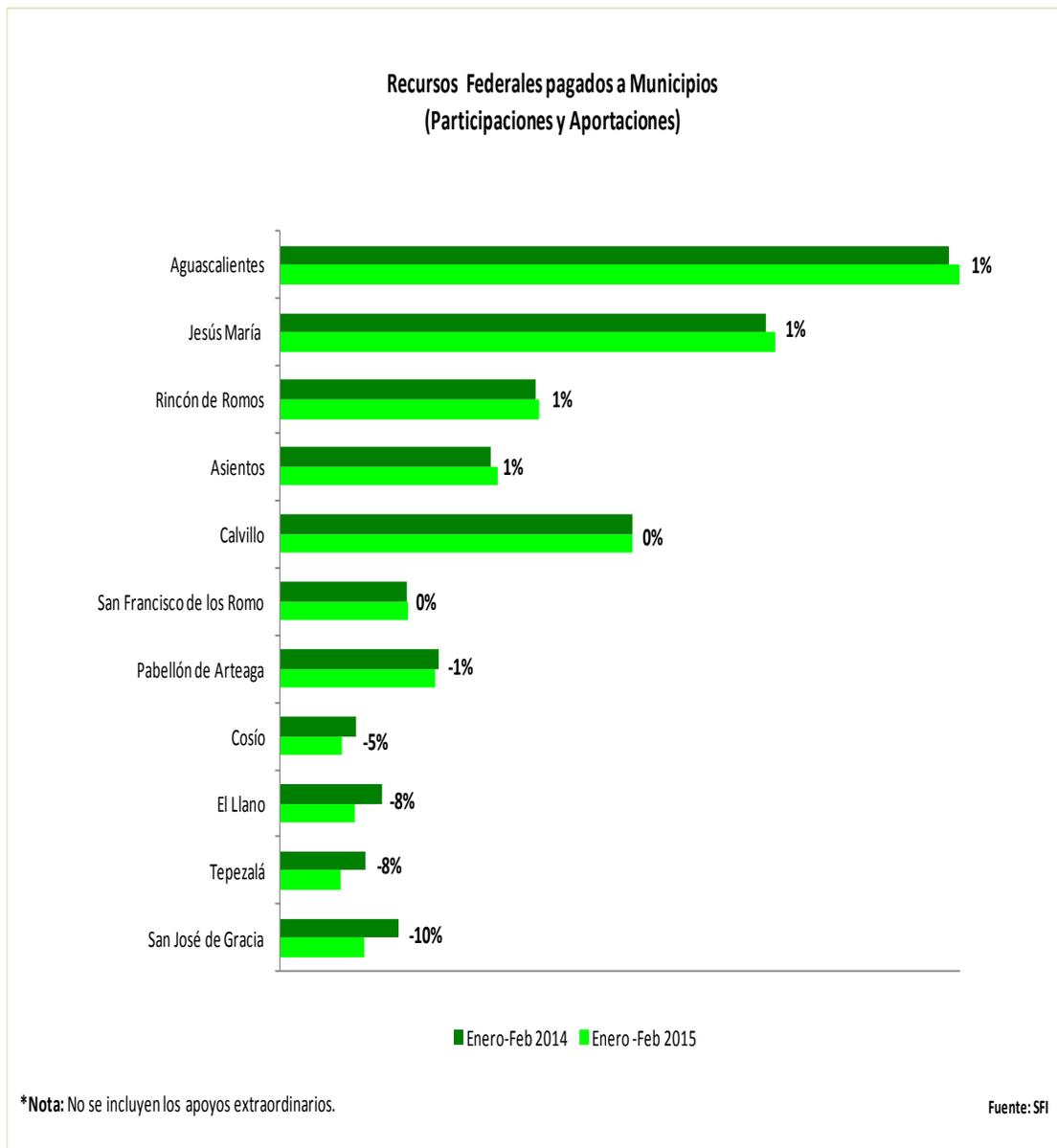
■ 2014 ■ 2015

Fuente: SFI

En su conjunto, las **participaciones y aportaciones** entregadas a municipios durante el primer bimestre del presente año, alcanzaron los 484.5 millones de pesos, cifra menor en términos reales en 3.2 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (485.7mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes ubicó a los municipios de Aguascalientes, Jesús María, Rincón de Romos y Asientos con un incremento del 1%.



Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Feb	Ene-Feb	2015/2014
Aguascalientes	213.4	212.3	1%
Asientos	11.6	11.5	1%
Calvillo	15.6	15.6	0%
Cosío	10.4	11.1	-6%
El Llano	9.9	11.2	-11%
Jesús María	19.6	19.4	1%
Pabellón de Arteaga	11.8	12.0	-2%
Rincón de Romos	13.3	13.3	0%
San Francisco de los Romo	11.2	11.2	0%
San José de Gracia	12.2	13.8	-11%
Tepezalá	9.6	10.7	-11%
Total	338.6	342.0	-1%

(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 12.7% en términos reales, no obstante que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 43.5% como consecuencia de un menor precio de exportación, una disminución en la producción petrolera y gas natural, efectos que se compensan parcialmente con el incremento en el precio del gas natural y la depreciación del tipo de cambio.

Aportaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Feb	Ene-Feb	2015/2014
Aguascalientes	87.9	86.7	1%
Asientos	7.9	7.8	2%
Calvillo	9.9	9.8	1%
Cosío	2.3	2.2	1%
El Llano	3.4	3.3	2%
Jesús María	12.3	12.0	2%
Pabellón de Arteaga	5.1	5.0	2%
Rincón de Romos	8.1	8.0	2%
San Francisco de los Romo	4.5	4.4	2%
San José de Gracia	1.5	1.4	1%
Tepezalá	3.1	3.1	2%
Total	145.9	143.8	2%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas

Ene-Feb 2015

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	Ene - Feb		Ene - Dic
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	60	90	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg	67	0	4	4	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	185	0	24	22	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	16	17	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	12	43	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	3	4	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	183	195	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	15	31	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	196	0	25	24	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	34	32	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	5	7	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	6	5	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	16	17	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	0	0	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	82	79	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	662	654	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federa	203	0	27	23	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	580	582	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	12	11	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	43	39	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	566	551	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	7	4	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	2	0	2	4	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	3	3	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	25	26	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	377	284	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	29	25	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	32	32	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	4	5	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	11	12	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	6	1	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	68	156	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	1	0	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	1	1	6	0%
5: Educación de calidad	6,254	0	389	1,276	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	152	907	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	82	181	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	154	188	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	25	25	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	12	12	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	8	8	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	1	1	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	4	4	34	0%
Gasto total	15,969	0	1,885	2,791	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%.

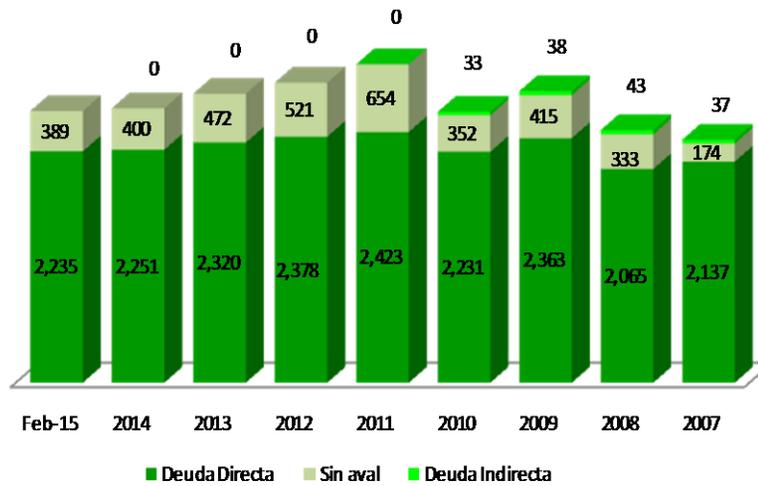
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene - feb 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 3.2 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 9.7 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 35.1 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 30.0 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 20.6 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.3 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de febrero 2015 la Deuda Pública Estatal integrada por la Deuda que corresponde al Gobierno del Estado y la de los Municipios, se ubicó en 2,624 millones de pesos, cifra menor en 0.3 por ciento respecto a la reportada al cierre de Enero 2015, la cual se situó en 2,633 mdp.



Composición de la Deuda Pública Estatal



Deuda Directa: créditos adquiridos por el Estado de Aguascalientes con un plazo de pago mayor a un año.
Deuda Indirecta: créditos adquiridos por organismos públicos descentralizados del gobierno estatal con un plazo de pago mayor a un año.
Deuda sin Aval: créditos adquiridos por los Municipios sin el aval de Gobierno del Estado.

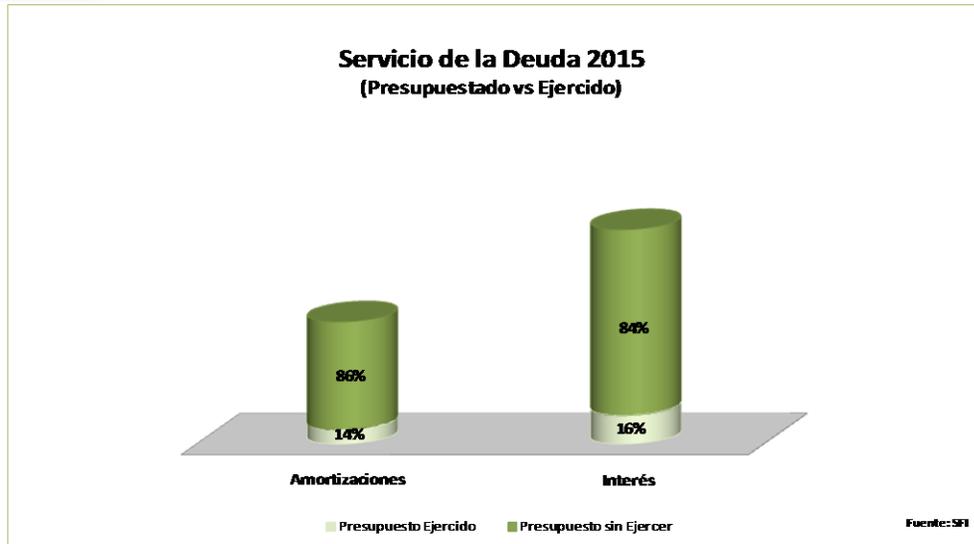
Fuente: SFI

Durante el presente mes, el saldo de la Deuda sin Aval disminuyó 3 por ciento respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 389 mdp.

En el mes de febrero los municipios de Rincón de Romos y Tepezalá realizaron la segunda disposición de los créditos contratados con Banobras por 8.3 y 3.0 mdp respectivamente.

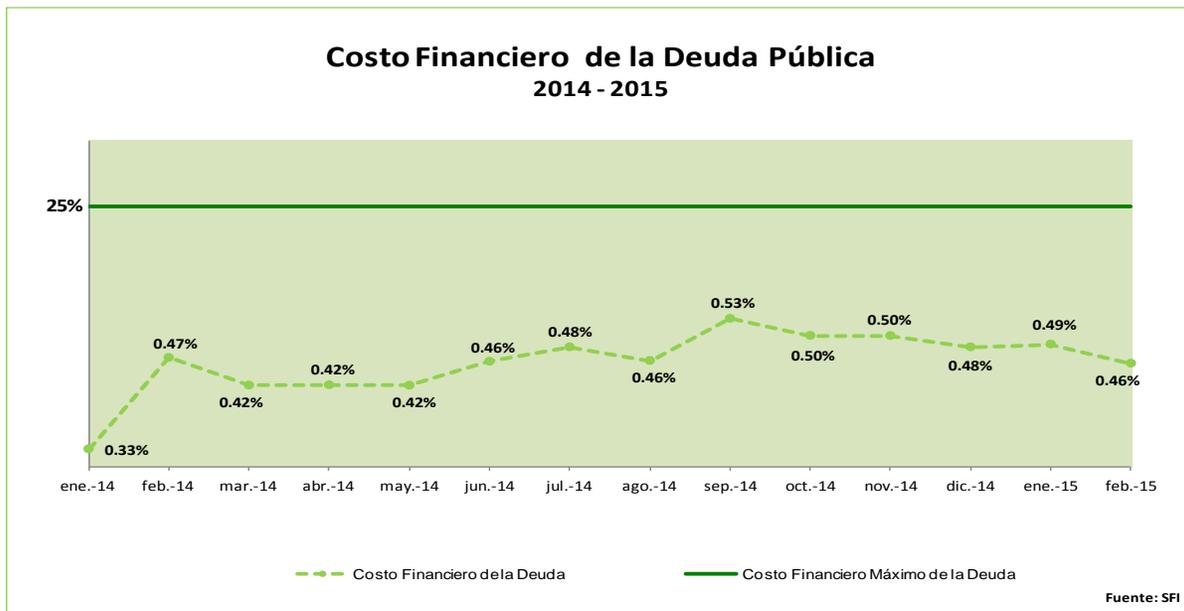
Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de febrero se ejercieron 15.9 millones de pesos.

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 31.4 mdp.



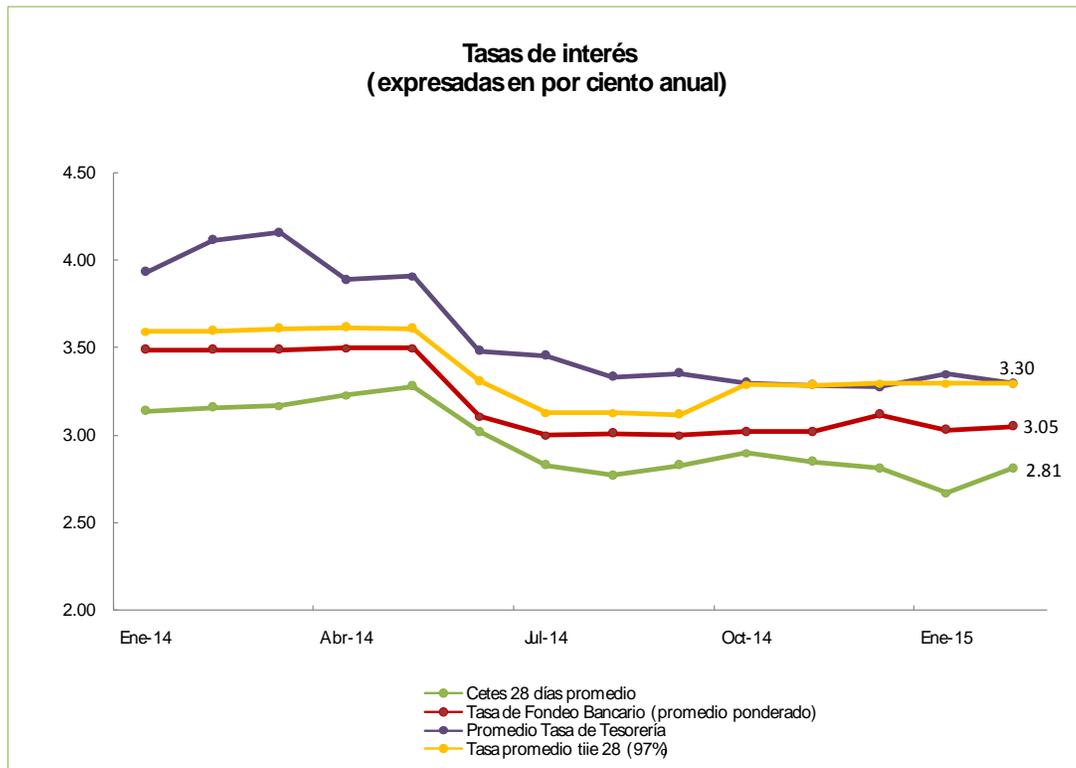
El costo financiero de la deuda es uno de los indicadores relevantes que permanentemente es monitoreado por el estado y representa la proporción del servicio de la deuda (amortizaciones e intereses) respecto a las participaciones federales del estado.

La tendencia del costo financiero a lo largo de 2014 y durante los primeros meses del presente año se mantiene a la baja y con un nivel muy por debajo del costo financiero máximo establecido por ley (25%).



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de febrero la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.30, lo que significa diez puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIIE 28 días) la cual se ubicó en 3.20%.



En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 49 y 25 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

En el mes de febrero se realizaron 1,793 pagos de los cuales el 98% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 2% con cheque.