



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Marzo 2015



Secretaría de
FINANZAS



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

	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	2.95
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	3.14	Mar-Mar	3.11
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	14.94	Ene-Mar	14.79
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.84	Ene-Mar	3.61
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	n.d	Ene-Mar	-4.81
Balance Público					
% del PIB	-300.0%	-3.50	n.d	Ene-Mar	-3.39
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	44.10	Ene-Mar	n.d
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,283	Ene-Feb	n.d.

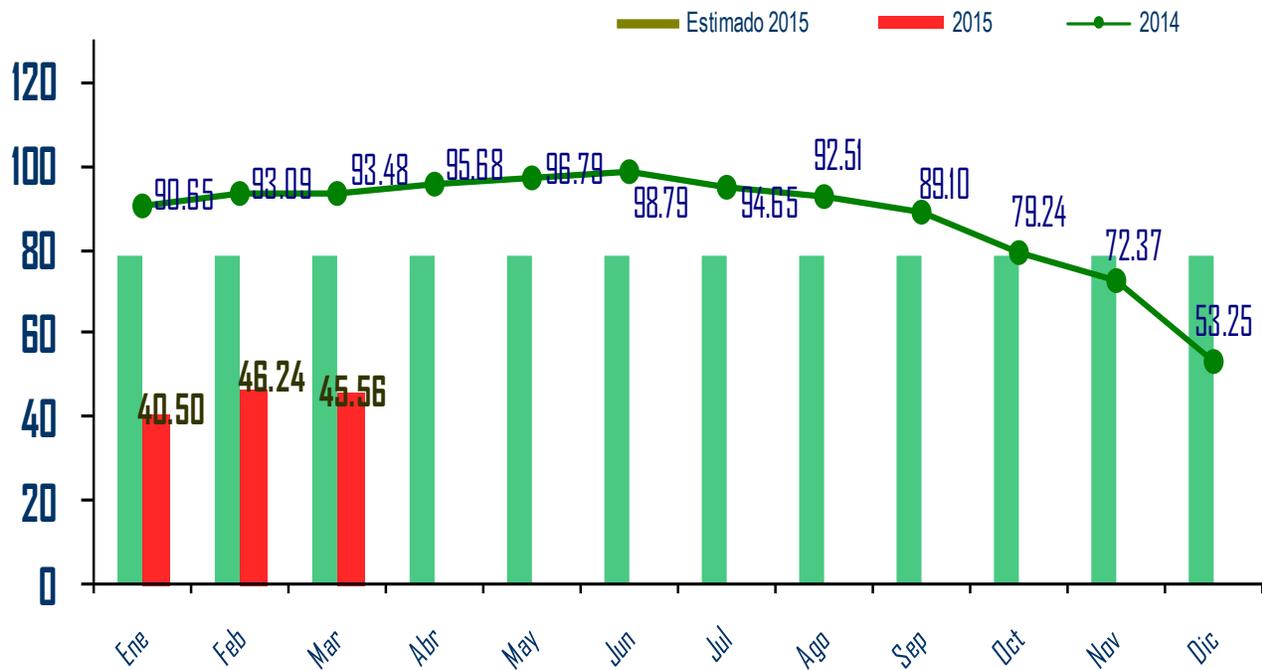
Fuente: Ley de Ingresos 2015 aprobada por la Cámara de Diputados

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

n.d. No disponible

Durante el primer trimestre del año, 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



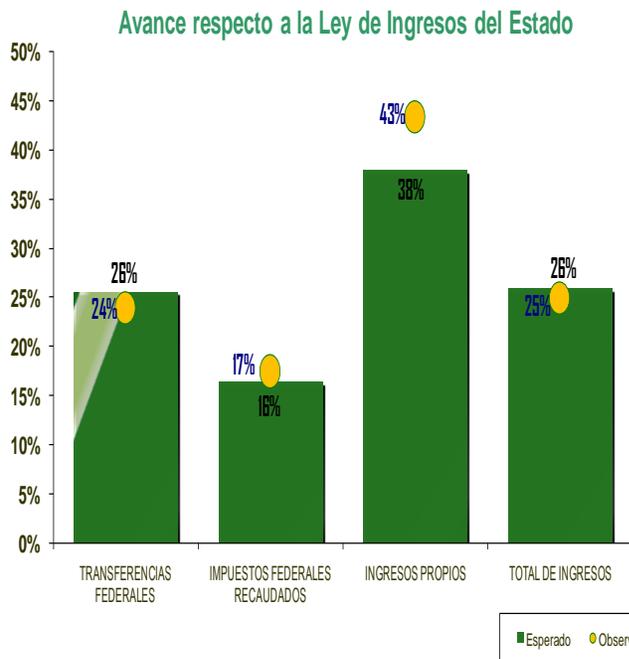
El precio del petróleo que se estimó en 79 dólares por barril para 2015, al mes de Marzo cerró en 44.1 dpb. El precio del hidrocarburo se encuentra en sus niveles más bajos, esto impacta en forma directa en los recursos a recibir en los Ramos 28 y 33. Sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos tributarios, ha permitido compensar en parte la caída de los ingresos petroleros.

I.2 Ingresos totales al mes de Marzo

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

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Marzo		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	3,324.3	3,571.6	3,542.7	-247.3	-6.9	-197.5	-5.6	3,207.2	117.1	3.7	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	1,336.2	1,293.5	1,285.2	42.7	3.3	50.9	4.0	1,323.6	12.6	0.9	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	136.3	133.5	136.1	2.8	2.1	0.2	0.2	137.8	-1.5	-1.1	
Ramo 33	7,964.3	1,755.6	2,054.8	2,035.2	-299.3	-14.6	-279.6	-13.7	1,643.4	112.1	6.8	
Fondo de Fiscalización	260.3	62.1	61.9	63.8	0.2	0.1	-1.7	-2.7	74.8	-12.7	-17.0	
IEPS	89.2	34.2	27.8	22.4	6.4	22.9	11.8	52.7	27.6	6.6	23.9	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	166.6	164.5	156.2	34.3	20.8	10.4	6.7	104.0	62.6	60.2	
Tenencia Federal	0.4	0.2	0.0	0.2	0.2	n.a	0.0	25.4	0.5	-0.2	-49.4	
ISAN	86.2	23.5	26.0	23.2	-2.5	-9.7	0.3	1.2	28.1	-4.7	-16.6	
Coordinación Fiscal	128.6	64.1	44.3	25.1	19.8	44.6	39.0	155.8	34.7	29.4	84.9	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	65.4	62.0	57.5	3.4	5.5	7.9	13.7	40.7	24.7	60.7	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	13.4	32.1	50.2	13.4	-	-36.8	-	0.0	13.4	n.a	
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	503.7	440.8	440.8	62.9	14.3	62.9	14.3	721.0	-217.4	-30.1	
Impuestos	685.6	251.5	203.9	203.9	47.5	23.3	47.5	23.3	334.5	-83.1	-24.8	
Derechos	399.5	188.4	177.1	177.1	11.3	6.4	11.3	6.4	165.7	22.7	13.7	
Productos	16.4	7.8	4.1	4.1	3.7	89.9	3.7	89.9	19.8	-12.0	574.8	
Aprovechamientos	58.0	56.0	55.6	55.6	0.4	0.8	0.4	0.8	201.1	-145.0	-72.1	
INGRESOS TOTALES	15,969.2	3,994.6	4,176.8	4,139.6	-182.3	-4.4	-145.1	-3.5	4,032.2	-37.7	-0.9	

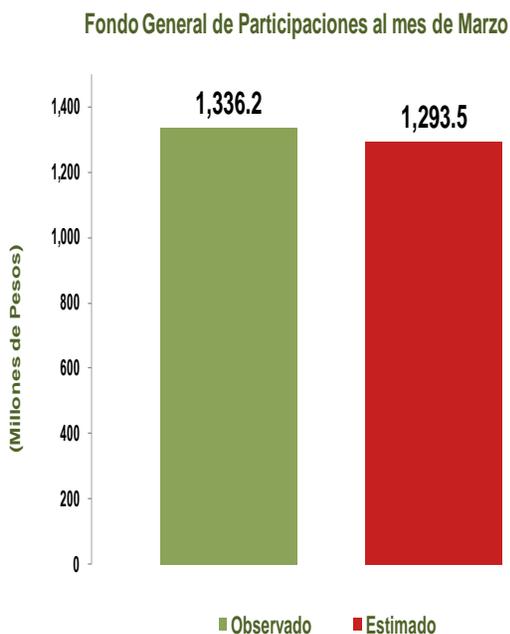
Nota:
No se incluye el endeudamiento neto, ni los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.
No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales



En el primer trimestre del año, se tuvieron ingresos por 3,994.6 mdp., que representa el 25% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado; al mes de Marzo, se esperaba un avance del 26%, sin embargo, esta disminución se derivó básicamente de que la federación emitió únicamente 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 correspondientes a los meses enero y febrero. Por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

Respecto al 2014, en lo ingresado este mes, se observa una disminución del 0.9%, en esta disminución influye de manera directa, el saldo del ejercicio fiscal anterior, ya que el año pasado se registro un monto de 200 mdp., situación que no se repetirá para el 2015, ya que para este año, el monto registrado es por 54 mdp.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de Marzo, se recibieron 1,336.2 mdp, que representa un incremento del 3.3% más y que equivale a 42.5 mdp adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

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

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 0.9%, que representa 12.6 mdp adicionales.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En el primer trimestre del año, se han recibido 136.3 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 2.1% adicional, lo que equivale a 2.8 mdp., más al mes de marzo.

I.2.3 Ramo 33.-

Durante el primer trimestre del año, se recibieron 1,755.6 mdp; observándose una disminución del 14.6% respecto a lo presupuestado por la Federación, derivado básicamente, de que la Federación solo ha enviado los informes de los recursos del FONE correspondientes al primer bimestre del año. En relación con el año anterior, se tienen 112.1 mdp más, lo que equivale a un 6.8% adicional. Por tratarse de un recurso etiquetado, no existe riesgo de incumplimiento.

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 2015	Ingresos recaudados 2015	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2014	Crecimiento 2015 vs 2014	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	685.6	251.5	50%	47.5	23.3	334.5	-83.1	-24.8
Derechos	399.5	188.4	37%	11.3	6.4	165.7	22.7	13.7
Productos	16.4	7.8	2%	3.7	89.9	19.8	-12.0	574.8
Aprovechamientos	58.0	56.0	11%	0.4	0.8	201.1	-145.0	-72.1
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	503.7	100%	62.9	14.3	721.0	-217.4	-30.1

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 503.7 mdp al mes de Marzo. Se observa un incremento en los Impuestos del 23.3% que equivale a 47.1 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, se observa una disminución del 30%, derivado del decremento en los Impuestos, ya que en 2014, se recuperaron adeudos anteriores del Impuesto Sobre Nómina. Además, en 2014 en el rubro de los Aprovechamientos, se registró el saldo del ejercicio fiscal anterior, por un monto de 200 mdp., situación que en 2015, solo fue de 54 mdp.

Sin embargo, puede apreciarse un incremento en el rubro de los Derechos del 13.7%, derivado básicamente del esfuerzo recaudatorio estatal.



EGRESOS

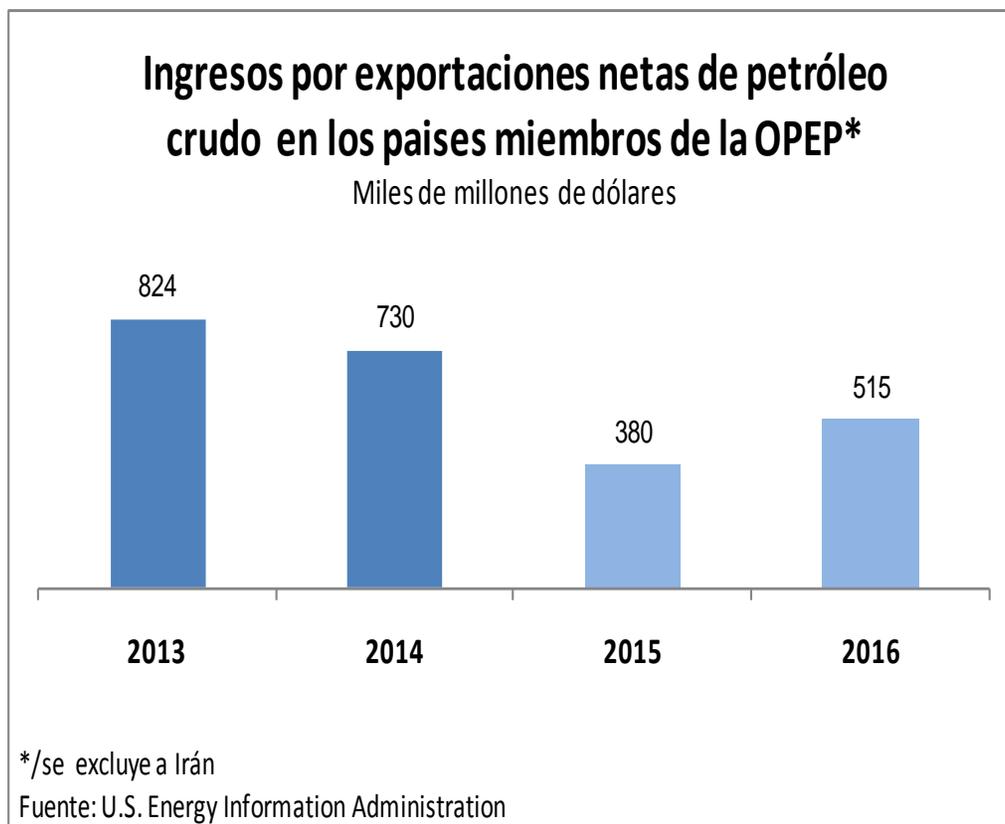
II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

Los inventarios de petróleo crudo en Estados Unidos se encuentran en su nivel máximo de los últimos 80 años, lo que hace prever que la producción del energético en ese país se moderará pronto. Esta expectativa frenó la reducción de los precios de referencia en el mercado internacional. Este mes el Brent se cotizó en 55.79 dólares por barril y el West Texas Intermediate en 47.78 dpb.

El impacto de la caída de los precios del energético provocó en 2014 la reducción de los ingresos petroleros de los países miembros de la OPEP en un 11.4% respecto a 2013. Para este año se espera una disminución de 47.9%. Se estima que el repunte de los ingresos petroleros ocurrirá hasta 2016, según se observa en la gráfica siguiente.



Entorno nacional

De acuerdo con Banxico, el sector petrolero ha perdido participación en las exportaciones totales y la producción en el país.

Indicadores petroleros de México

	2004	2014	2015*
Precio de la MME (dólares por barril, promedio diario)	31.1	87.7	43.0
Producción de petróleo crudo (millones de barriles diarios, promedio)	3.4	2.4	2.3
Extracción de petróleo y gas (% del PIB)	9.1	5.9	n.d.
Exportaciones petroleras (% de las exportaciones totales)	12.6	10.8	7.3
Balanza comercial petrolera (Millones de dólares)	12,434	1,489	-1,426

n.d. No disponible*/Enero-febrero, excepto la producción de petróleo, que es para enero
 Fuente: Banco de México Haver Analytics y el INEGI

Según la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la situación del sector petrolero debilitó la posición financiera del sector público:

1. En el periodo enero-febrero, los ingresos presupuestarios fueron inferiores en 1.9% real, sin incluir los ingresos de cobertura petrolera que se recibirán en diciembre si el precio de la mezcla mexicana promedia por debajo de 79 dólares por barril.
2. Los ingresos tributarios aumentaron 20.1% real respecto al mismo periodo de 2014, mientras que los ingresos petroleros disminuyeron 46.3%
3. En el lapso enero-febrero, el déficit público presentó un aumento de 105 mil millones de pesos con respecto al mismo bimestre de 2014.
4. El saldo de la deuda interna del sector público federal aumentó 63.7 mil millones de pesos y el de la deuda externa aumentó 7.0 mil millones de dólares, ambos con respecto a diciembre de 2014

En este contexto, las expectativas de crecimiento de la economía mexicana son las siguientes:

Pronósticos de crecimiento del PIB de EE.UU. y de México
Crecimiento real %

	2014	2015	2016
PIB EE.UU. (Blue Chip)	2.3	3.1	2.9
PIB México (Blue Chip)	2.1	3.1	3.7
PIB México (Banxico)	2.1	2.5-3.5	2.9-3.9
PIB México (SHCP Pre-Criterios 2015)	2.1	3.2-4.2	3.3-4.3

Fuente: Blue Chip Economic Indicators, March 2015. Banxico y SHCP

Entorno estatal

Aguascalientes ocupó el tercer lugar a nivel nacional en la evaluación realizada por la empresa consultora aRegional en materia de finanzas públicas, a través del Índice de Desempeño Financiero de las Entidades Federativas 2012-2013 (IDFEF).

Aguascalientes formó parte de un grupo de siete estados con IDFEF Alto, que en términos generales se caracterizaron por el buen control de sus gastos administrativos y por haber generado superávit y/o tener reducidos desequilibrios en sus finanzas en el lapso de estudio. En general, este grupo de entidades federativas tuvieron una buena administración de su endeudamiento.

Específicamente, Aguascalientes tuvo un buen aumento en la recaudación local y una evolución controlada del gasto operacional. La empresa consultora señaló que nuestro estado tiene una característica favorable respecto a los demás en el país: la solvencia del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales para los Servidores Públicos (ISSSSPEA). El instituto conserva un período de suficiencia de 103 años, según la última valuación actuarial de octubre de 2011.

Con un IDFEF de 76.1 puntos, Aguascalientes superó al promedio del país que fue de 61.9 puntos.

Índice de Desempeño Financiero de las Entidades Federativas (2012-2013)

IDFEF Alto		
Posición	Entidad Federativa	IDFEF
1	Querétaro	81.2
2	Campeche	77.0
3	AGUASCALIENTES	76.1
4	Estado de México	73.3
5	Hidalgo	73.1
6	Distrito Federal	72.7
7	Puebla	70.8

Fuente: aRegional

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

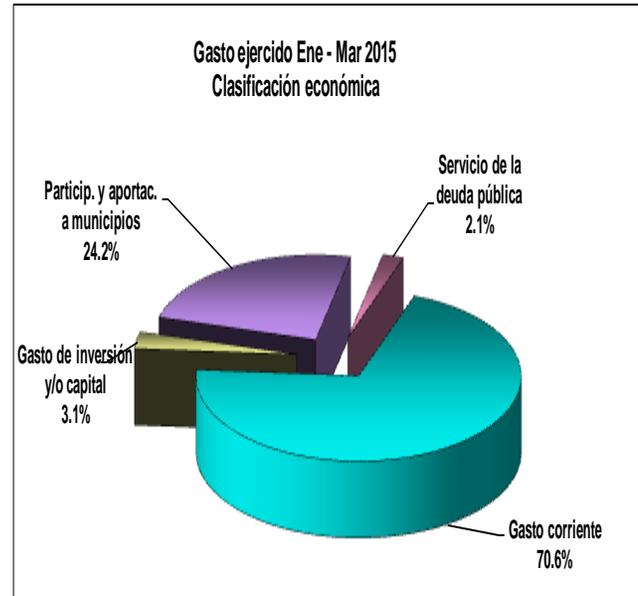
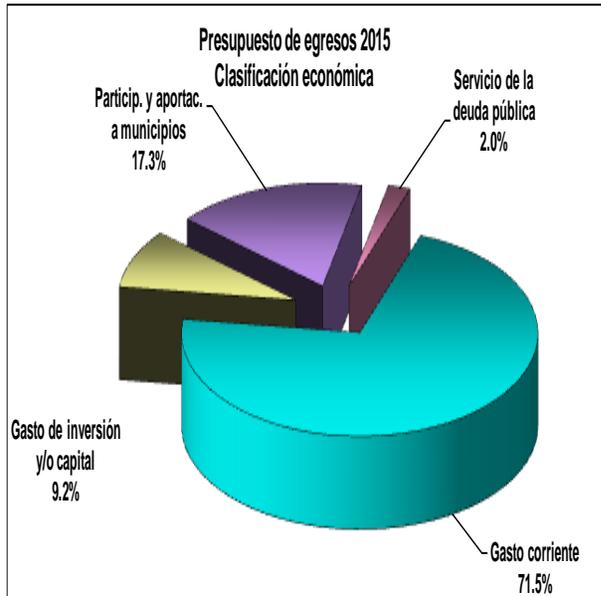
Ene-Mar 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Mar	Ene - Mar	% Avance	Ene - Mar	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	3,125	0%	3,332	16,433	-6%
Gasto corriente	11,419	0	2,809	0%	2,833	11,859	-1%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	1,105	0%	1,183	4,550	-7%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	9	0%	6	292	41%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	1,414	0%	1,309	5,312	8%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	281	0%	335	1,705	-16%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	316	0%	499	4,574	-37%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	90	0%	93	753	-3%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	0	26	0%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	1	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	34	0%	12	520	190%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	180	0%	394	3,250	-54%
Endeudamiento Público	0	0	7	0%	0	26	0%
Gasto no programable	3,085	0	837	0%	780	3,278	7%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	767	0%	719	2,970	7%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	500	0%	503	1,872	-1%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	267	0%	216	1,097	24%
Servicio de la deuda pública	320	0	71	0%	61	308	17%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	30	0%	50	143	-41%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	30	0%	0	100	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	11	0%	11	65	0%
Gasto total	15,969	0	3,962	0%	4,112	19,711	-4%

(millones de pesos)

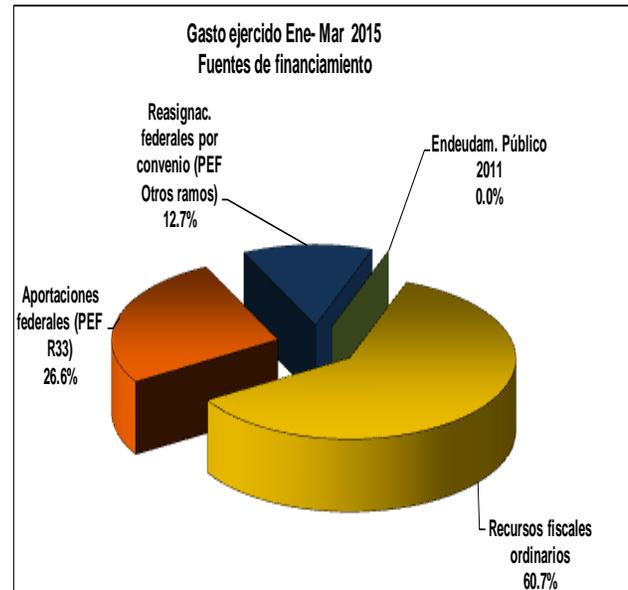
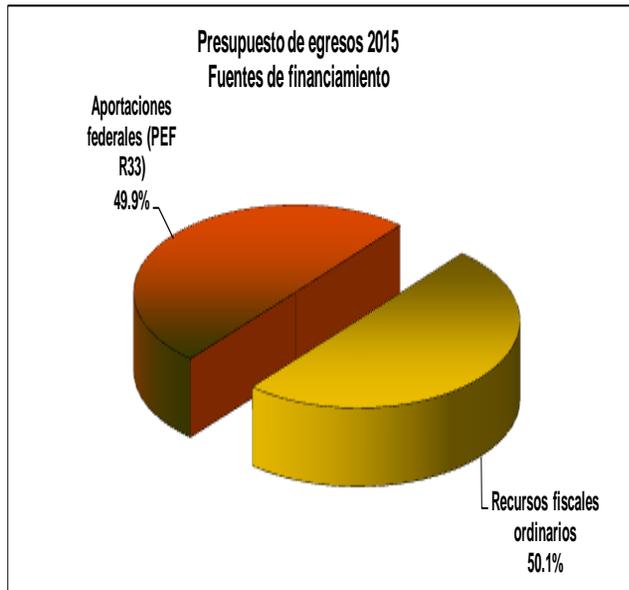
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 - mar 2015 representa el 78.9 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 21.1 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 - mar 2015 corresponden en un 44.02 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 44.05 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 11.76 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.17 por ciento a Endeudamiento Público.

b) Gasto Corriente

Ene - Mar 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Annual	Ene - Mar	Ene - Mar		Ene - Mar	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	1,105	0%	1,183	4,550	-7%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	314	0%	288	1,203	9%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	12	0%	11	132	12%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	45	0%	30	339	47%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	734	0%	853	2,876	-14%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	9	0%	6	292	41%
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	9	0%	6	285	34%
Aportaciones Federales (PEF R33)	6,486	0	1,414	0%	1,309	5,312	8%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	10	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	10	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	1	0%	1	11	-10%
FASP. Seguridad pública	0	0	1	0%	1	11	-10%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	1,413	0%	1,308	5,291	8%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	1,032	0%	962	3,838	7%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	338	0%	305	1,293	11%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	17	0%	17	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	15	0%	14	54	6%
FAEA. Educación para adultos	36	0	10	0%	10	36	-2%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	281	0%	335	1,705	-16%
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	281	0%	335	1,640	-16%
Educación pública	0	0	247	0%	335	1,370	-26%
Salud	0	0	34	0%	0	38	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	218	0%
Gasto corriente	11,419	0	2,809	0%	2,833	11,567	-1%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – mar 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 371 mdp. que representó un incremento de 12.4% 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 14% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 281 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Mar 2015

Concepto	2 0 1 5				2 0 1 4		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Mar	Ene - Mar	% Avance	Ene - Mar	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	90	0%	93	753	-3%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	0	0%	0	62	138%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	59	0%	58	576	2%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	31	0%	35	115	-11%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	4	0%	0	26	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	4	0%	0	15	0%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	1	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	1	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	34	0	12	520	190%
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	34	0%	12	510	186%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	1	0%	1	18	53%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	0	0%	1	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%	4	81	650%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	1	0%	6	55	-77%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F)	233	0	1	0%	0	270	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	180	0%	394	3,250	-54%
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	180	0%	394	3,196	-54%
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	3	0%	3	48	13%
Educación Pública	0	0	9	0%	31	430	-71%
Salud	0	0	122	0%	61	629	99%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	0	9	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	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	46	0%	194	1,724	-76%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Endeudamiento Público 2012	0	0	7	0%	0	26	0%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	7	0%	0	18	0%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	0	0%	0	8	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	316	0%	499	4,574	-37%

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

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	21.1
FAM – IEB 2008 – 2015	2.1
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	167.2
FAFEF 2008 – 2014	39.3
Recursos fed. reasignables 2009-2014	387.3
PDE 2014	4.5
PDE 2015	381.8
Total	1'003.3

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - mar 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.	49'1	0'0	49'1
FAFEF 2015	72'2	10'0	62'2
Recursos federales reasignables 2015	493'2	459'3	33'8
Total	614'5	469'3	145'1

(Millones de pesos)

Al 31 de marzo de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 4.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 30.5 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable
Ene-Mar 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Mar	Ene - Mar		Ene - Mar	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	530	0%	553	2,015	-4%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	500	0%	503	1,872	-1%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	30	0%	50	143	-41%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	30	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	30	0%	0	84	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	267	0%	216	1,097	24%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	267	0%	216	1,097	24%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	63	0%	62	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	156	0%	154	615	1%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	48	0%	0	196	1273783%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	79	0%
Endeudamiento Público 2011	65	0	11	0%	11	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	11	0%	11	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 I	60	0	10	0%	10	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	837	0%	780	3,278	7%

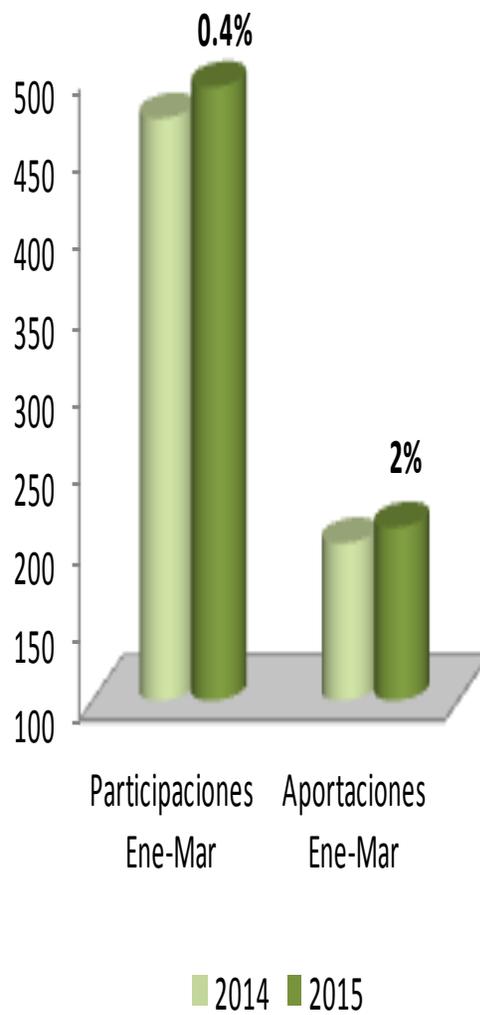
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total nominal de **participaciones federales** transferidas a municipios durante el mes de marzo fue de 161.5 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 500 millones de pesos, lo que representa un 0.4 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 498.1 millones de pesos.

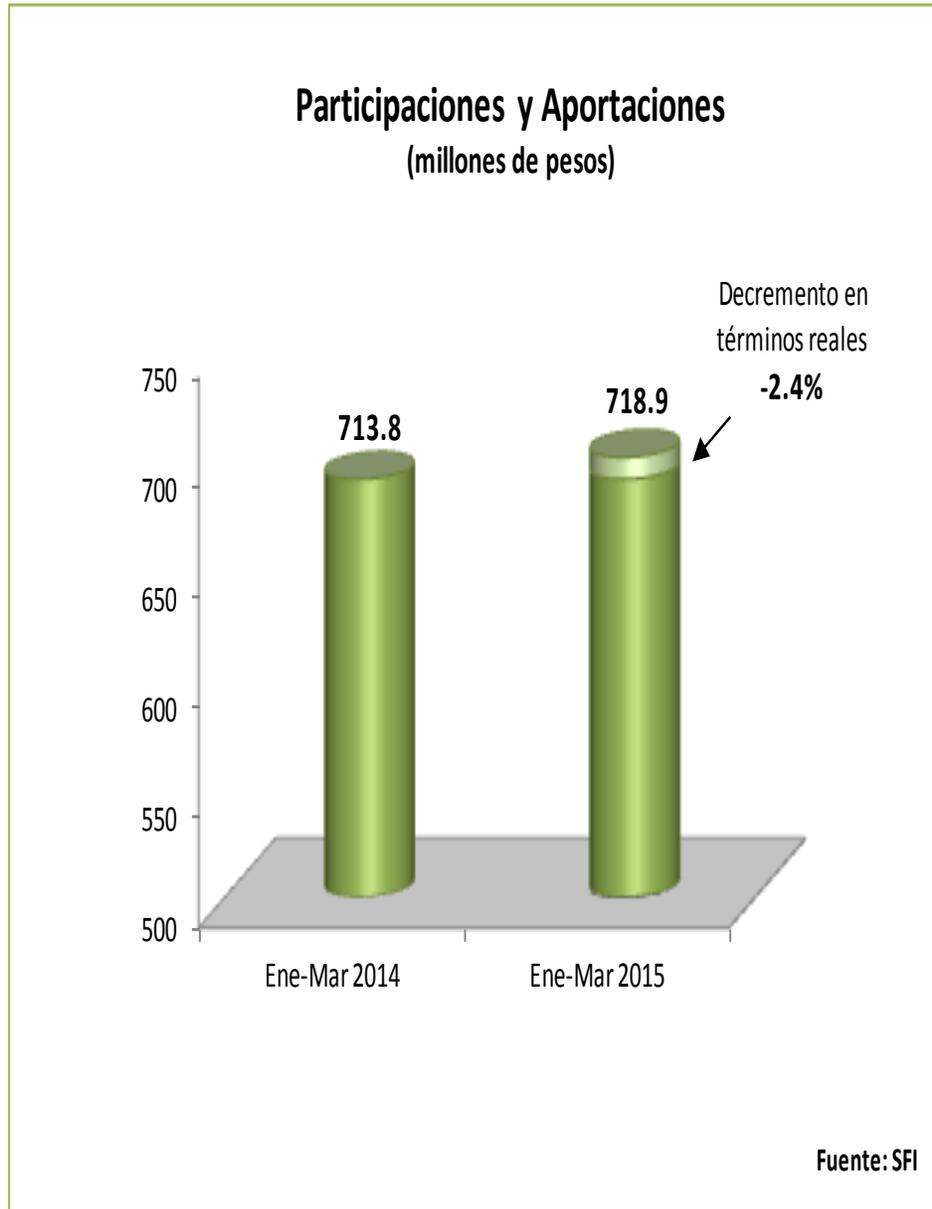
En cuanto a las **aportaciones** que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 73 millones de pesos, para registrar un acumulado de 218.9 millones de pesos, lo que representa un 2 por ciento más de los 215.6 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados

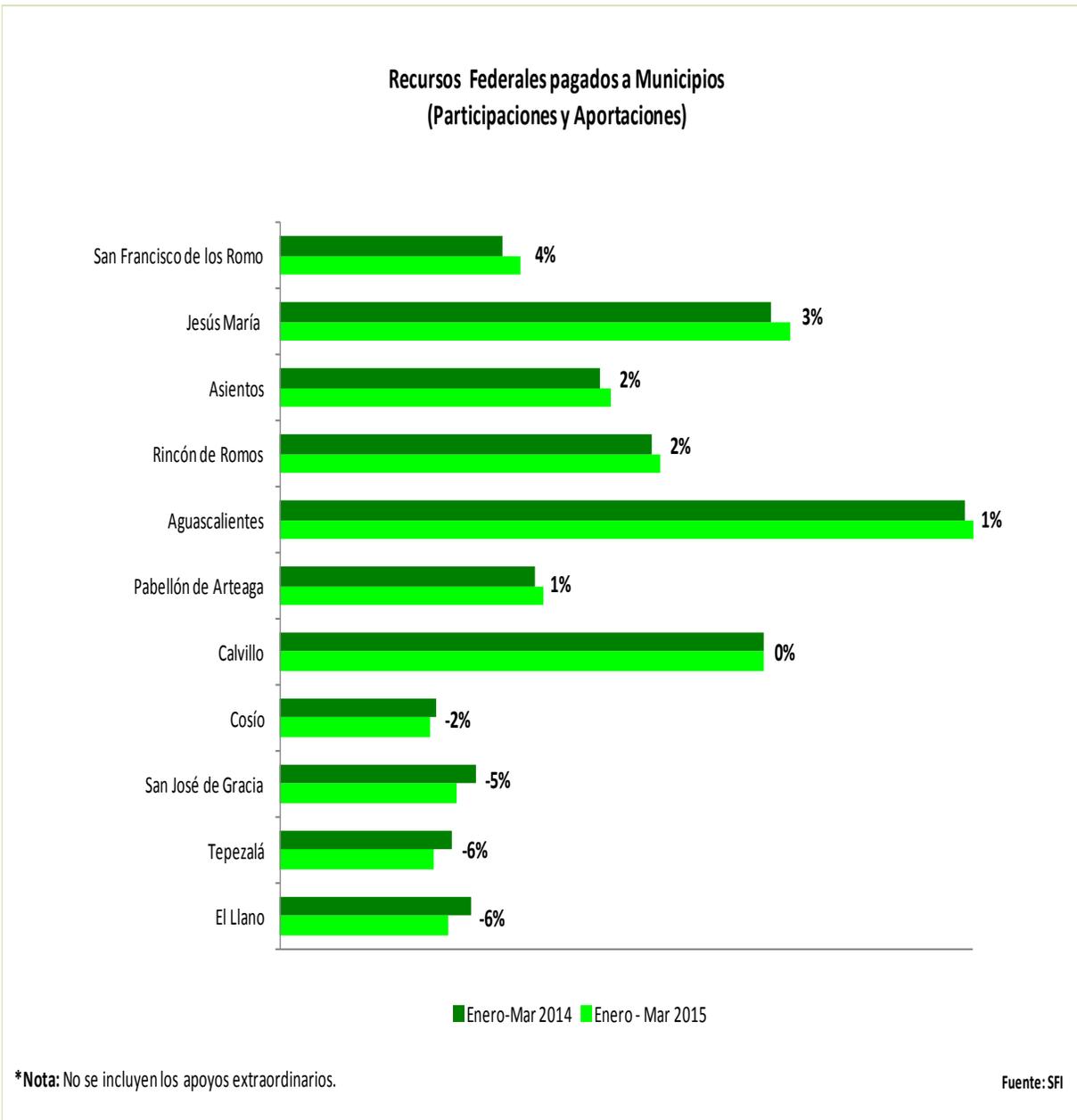


Fuente: SFI

En su conjunto, las **participaciones y aportaciones** entregadas a municipios durante el primer trimestre del presente año, alcanzaron los 718.9 millones de pesos, cifra menor en términos reales en 2.4 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (713.8 mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente mes ubicó a los municipios de San Francisco de los Romo y Jesús María con un incremento del 4% y 3% respectivamente.



Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Mar	Ene-Mar	2015/2014
Aguascalientes	314.1	310.7	1%
Asientos	17.2	16.8	2%
Calvillo	23.0	23.0	0%
Cosío	15.3	15.7	-2%
El Llano	14.7	16.0	-9%
Jesús María	29.1	28.2	3%
Pabellón de Arteaga	17.5	17.5	0%
Rincón de Romos	19.8	19.5	2%
San Francisco de los Romo	17.2	16.3	6%
San José de Gracia	18.0	19.1	-6%
Tepezalá	14.2	15.4	-8%
Total	500.0	498.2	0%

(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 20.1% en términos reales, no obstante que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 46.3% 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-Mar	Ene-Mar	2015/2014
Aguascalientes	131.9	130.1	1%
Asientos	11.9	11.7	2%
Calvillo	14.9	14.7	1%
Cosío	3.4	3.3	1%
El Llano	5.0	5.0	2%
Jesús María	18.4	18.1	2%
Pabellón de Arteaga	7.7	7.5	2%
Rincón de Romos	12.2	11.9	2%
San Francisco de los Romo	6.7	6.6	2%
San José de Gracia	2.2	2.2	1%
Tepezalá	4.7	4.6	2%
Total	218.9	215.6	2%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas

Ene-Mar 2015

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Mar	Ene - Mar	Ene - Ene Ene - Dic		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	138	194	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel r	67	0	7	23	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	185	0	36	44	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	26	30	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	24	52	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	45	46	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	301	284	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	18	33	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. ant	196	0	38	38	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	48	45	200	0%
2.4 Modernización del Novco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	12	9	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	10	11	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	24	25	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	9	0	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	143	122	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	1,027	1,069	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la fede	203	0	38	33	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	903	958	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	19	17	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	66	60	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	931	863	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	10	7	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	2	0	2	5	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	4	4	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	37	39	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	629	486	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	67	38	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	54	43	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	7	7	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	16	16	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	7	1	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	94	214	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	1,529	1,665	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	1,122	1,209	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	175	210	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	232	246	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	37	37	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	18	18	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	11	10	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	2	3	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	6	6	34	0%
Gasto total	15,969	0	3,962	4,112	19,711	0%

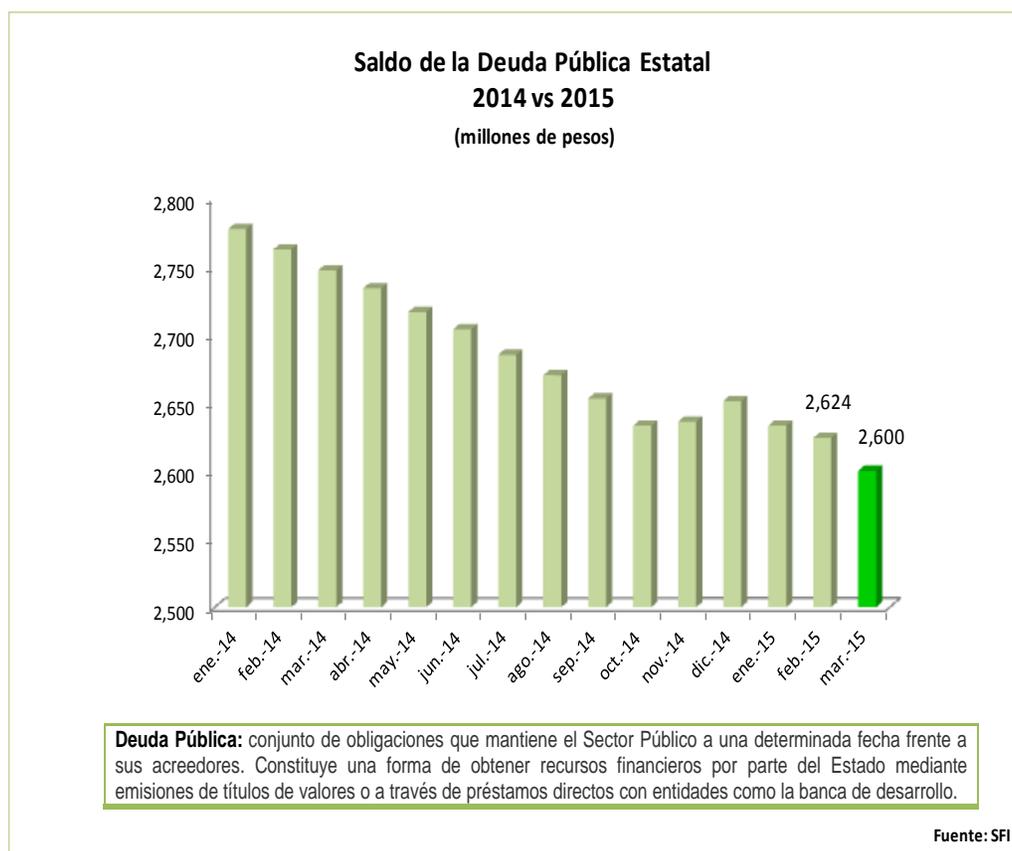
(millones de pesos)

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%

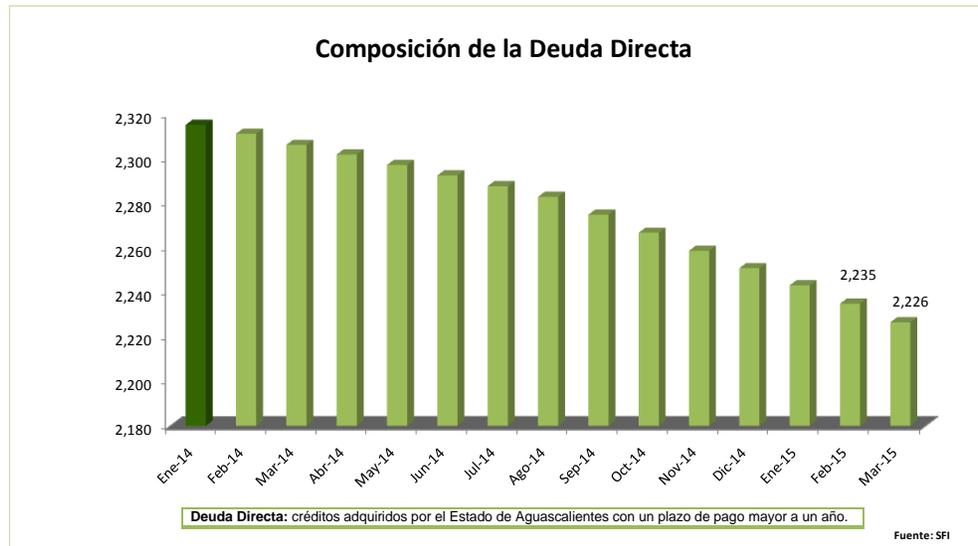
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene-mar 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 3.5 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.6 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 25.9 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.5 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.6 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 0.9 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre de marzo 2015 la Deuda Pública Estatal integrada por la Deuda Directa que corresponde al Gobierno del Estado y la Deuda sin Aval que corresponde a los Municipios, se ubicó en 2,600 millones de pesos, cifra menor en 0.9 por ciento respecto a la reportada al cierre de febrero 2015, la cual se situó en 2,624 mdp.



La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,226 mdp, lo cual representa una disminución de 0.4% en comparación con el saldo del mes anterior, registrado en 2,235 mdp.

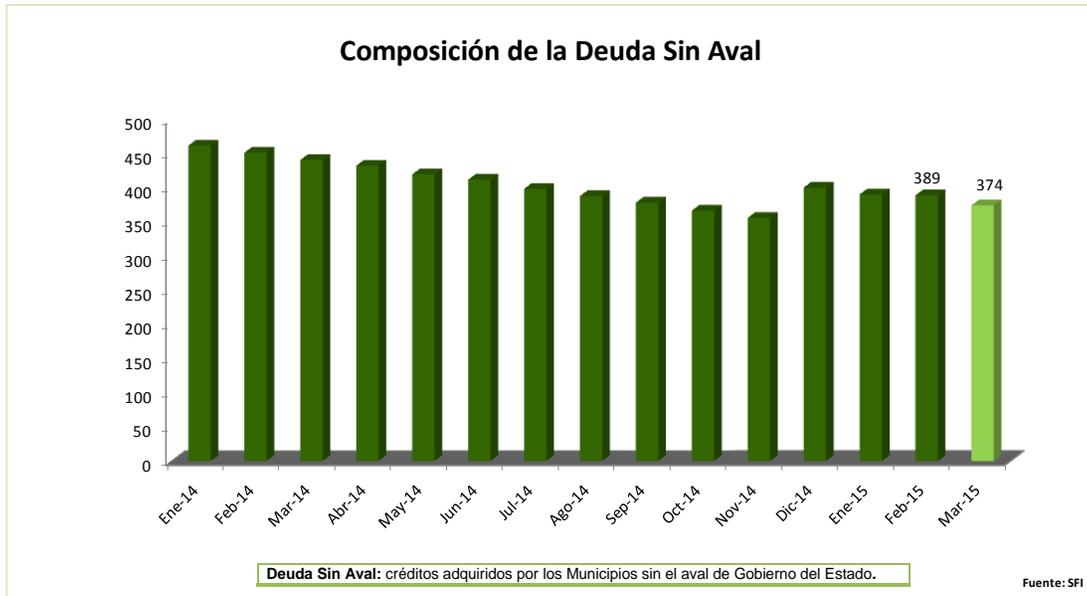


Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2015 se estimaron en un monto de 117.4 mdp, de los cuales al mes de marzo se ejercieron 19.9 millones de pesos.

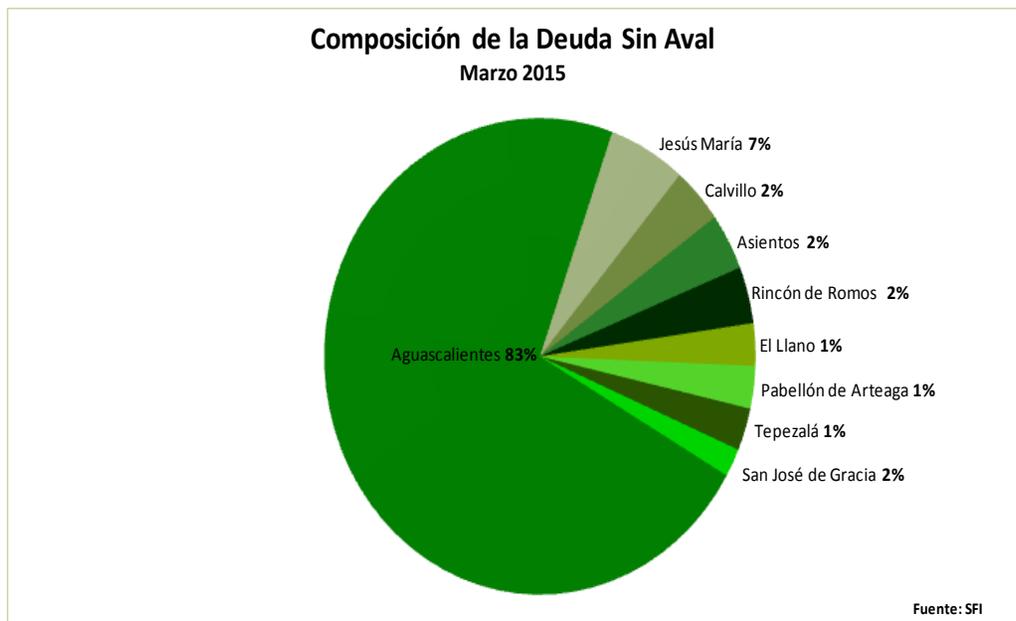
En el caso de los intereses, para el año 2015 se estimó un monto de 202.2 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa; para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 50.8 mdp.



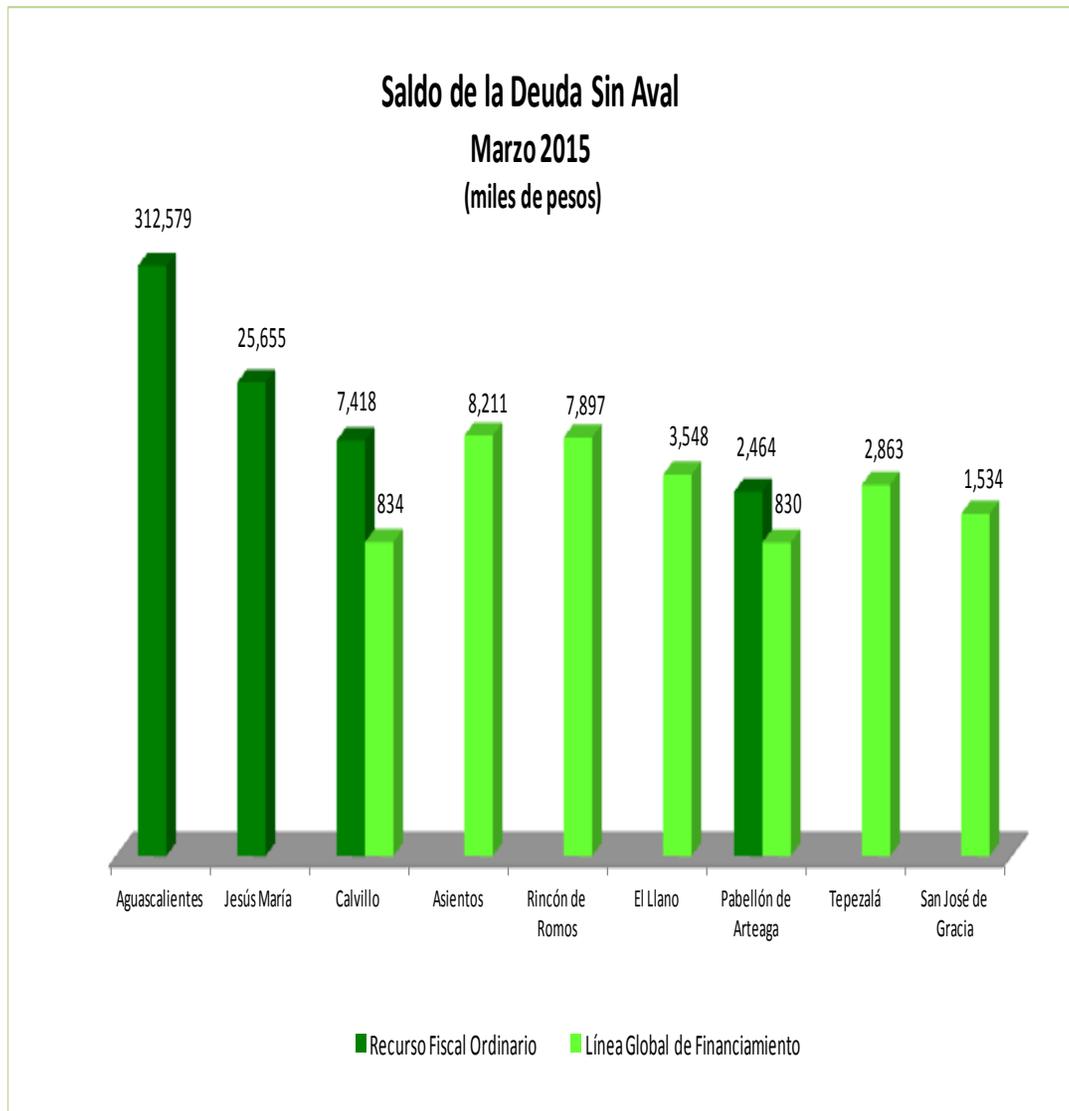
Al cierre del trimestre Enero – Marzo 2015 el saldo de Deuda sin Aval disminuyó 3.8% respecto al saldo reportado al cierre del mes anterior, el cual se situó en 389 mdp.



Este saldo está integrado por nueve de los once municipios del Estado de la siguiente manera:

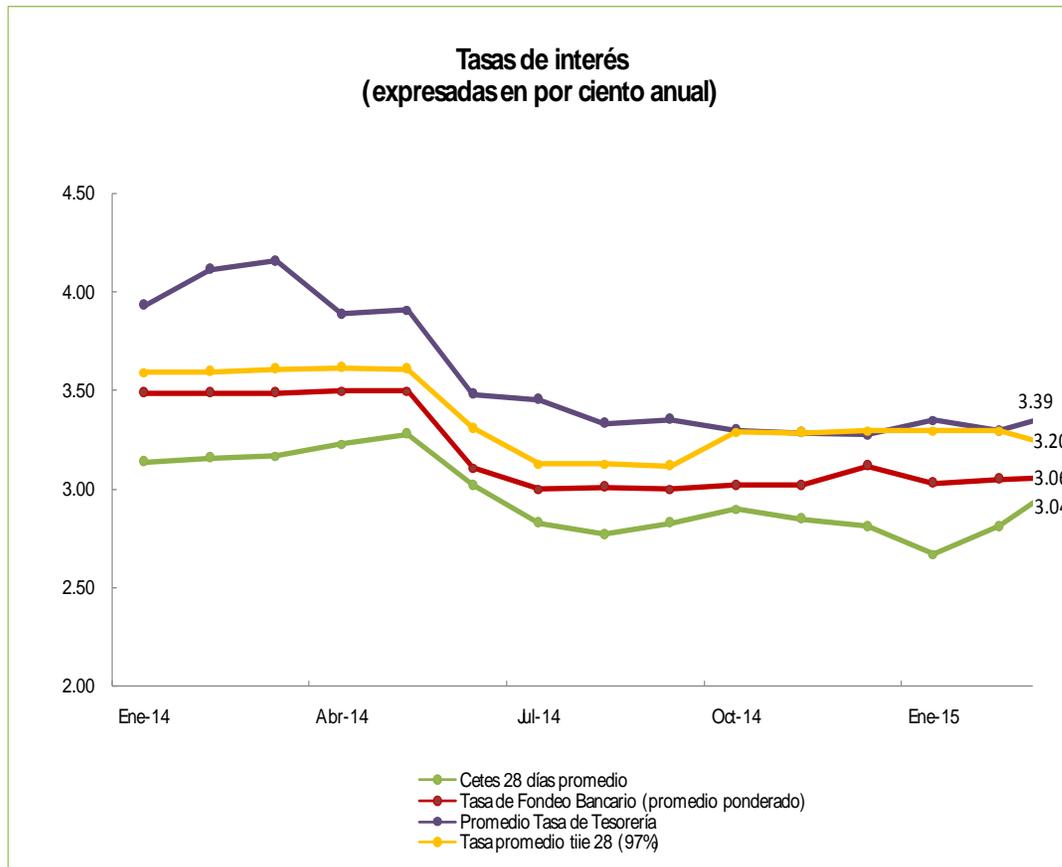


La deuda de siete municipios, contratada al amparo de la Línea Global de Financiamiento, tiene como fuente de financiamiento el Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Municipal (Ramo 33) mientras que el crédito contratado por los 4 municipios restantes está garantizado con Recurso Fiscal Ordinario.



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de marzo la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.39, lo que significa diecinueve puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIEE 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 35 y 9 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

En el mes de marzo se realizaron 1,784 pagos de los cuales el 97% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 3% con cheque.