



INFORME FINANCIERO

AGOSTO 2012



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2011, estimado y expectativa 2012

	2011	2012			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	3.70	3.3	4.3	Ene-Jun	3.75
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	4.57	May-Ago	4.01
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.29	Ene-Ago	13.01
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.29	Ene-Ago	4.36
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.00	-1.40	-0.30	Ene-Jun	-0.65
Balance Público					
% del PIB	-2.50	-2.40	-3.29	Ene-Jun	-2.51
Petróleo					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	104.29	Ene-Ago	101.71
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,219	Ene-Jul	1,219

Fuente: Ley de Ingresos 2012 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: agosto 2012

n.d. No disponible

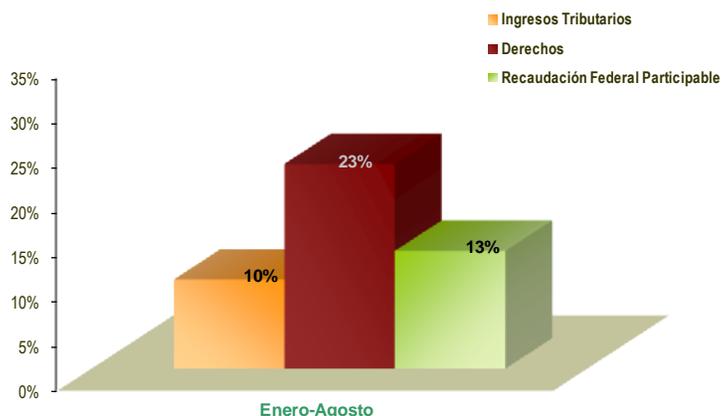
- Algunas de las variables económicas disponibles hasta el momento, se mantienen de acuerdo a lo previstas durante el los primeros ocho meses del año. El comportamiento del PIB en el primer semestre del año fue de 4.3%; por su parte, la tasa de interés, se encuentra ligeramente por debajo de lo presupuestado, la Inflación y Tipo de cambio se encuentran por arriba de la estimación oficial. La expectativa de los especialistas promedian un crecimiento de 3.7% real al cierre del ejercicio.

Comportamiento del precio del petróleo 2011-2012 y estimación 2012



- El precio del petróleo, que se estimó en 84.9 dólares para 2012, al mes de Agosto cerró en 104.29 dpb; es decir 24% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo ligeramente alto, respecto a la estimación oficial, sin embargo, la tendencia es a la baja.
- En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 13% nominal, superior a la del mismo periodo del 2011; El análisis comprende la información Enero-Agosto del año en curso; Este incremento se deriva básicamente del incremento en los Derechos petroleros, como resultado de un mayor precio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo.
- Se observó un crecimiento moderado de los ingresos tributarios derivado entre otras causas, de la derogación del Impuesto a la Tenencia; así como la lenta recuperación de la economía, influyendo en forma directa en los recursos recibidos vía participaciones.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LOS INGRESOS DE LA
RFP ENERO-AGOSTO 2012
VS EL MISMO PERIODO DE 2011



Fuente: Elaboración propia con datos del Informe de las Participaciones del periodo enero Agosto 2012

I.2 Ingresos totales al mes de Agosto

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

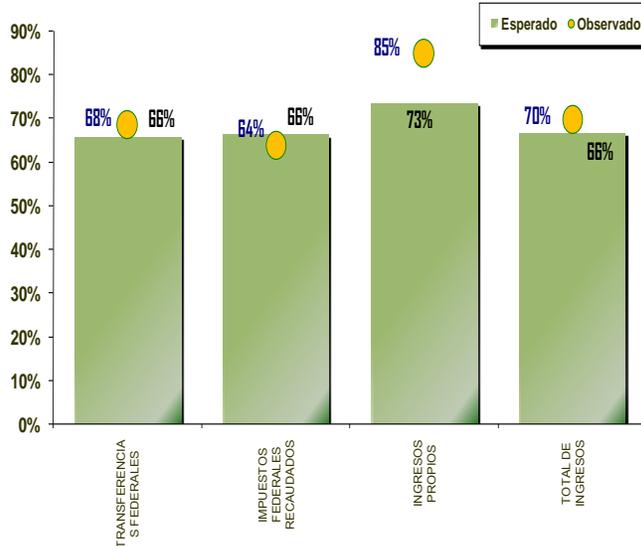
Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado Agosto		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2012 vs 2011	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2011	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,965.1	7,509.6	7,200.7	7,209.9	308.9	4.3	299.6	4.2	6,954.0	555.6	8.0	
Fondo General de Participaciones	4,398.8	2,910.5	2,948.7	2,948.7	-38.2	-1.3	-38.2	-1.3	2,736.8	173.7	6.3	
Fondo de Fomento Municipal	500.1	334.4	335.6	335.6	-1.2	-0.4	-1.2	-0.4	321.6	12.7	4.0	
Ramo 33	5,493.0	3,878.5	3,525.3	3,534.7	353.2	10.0	343.8	9.7	3,548.3	330.2	9.3	
Ramo 33 FAFEF	252.5	169.9	168.5	168.4	1.4	0.9	1.5	0.9	163.1	6.8	4.2	
Fondo de Fiscalización	251.5	173.5	176.6	176.6	-3.1	-0.9	-3.1	-1.7	144.8	28.7	19.8	
IEPS	69.1	42.8	46.0	46.0	-3.2	-6.9	-3.2	-6.9	39.4	3.5	8.8	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	488.2	311.2	323.7	323.4	-12.5	-3.9	-12.3	-3.8	271.9	39.2	14.4	
Tenencia Federal	4.5	8.2	3.4	3.7	4.8	139.4	4.5	n.a	8.1	0.1	1.2	
ISAN	77.7	47.6	52.4	51.8	-4.7	-9.1	-4.2	-8.1	43.8	3.8	8.8	
Coordinación Fiscal	159.2	109.3	104.9	104.9	4.3	4.1	4.3	4.1	82.7	26.5	32.1	
Incentivos Gasolina y Diesel	246.9	146.1	163.0	163.0	-16.9	-10.4	-16.9	-10.4	137.3	8.8	6.4	
INGRESOS PROPIOS	1,056.9	896.1	740.3	776.3	155.8	21.0	119.8	15.4	685.0	211.1	30.8	
Impuestos	612.7	503.7	425.2	449.7	78.5	18.5	54.0	12.0	431.1	72.6	16.8	
Derechos	390.9	348.3	290.2	290.2	58.1	20.0	58.1	20.0	205.8	142.6	69.3	
Productos	42.8	28.7	18.0	29.5	10.7	59.3	-0.8	-2.8	15.8	12.9	81.3	
Aprovechamientos	10.5	15.3	6.9	6.9	8.4	122.7	8.4	122.7	32.2	-16.9	-52.5	
INGRESOS TOTALES	12,510.3	8,716.8	8,264.7	8,309.7	452.2	5.5	407.1	4.9	7,911.0	805.9	10.2	

Nota:

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

No se incluye Saldo del Ejercicio Fiscal Anterior

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado

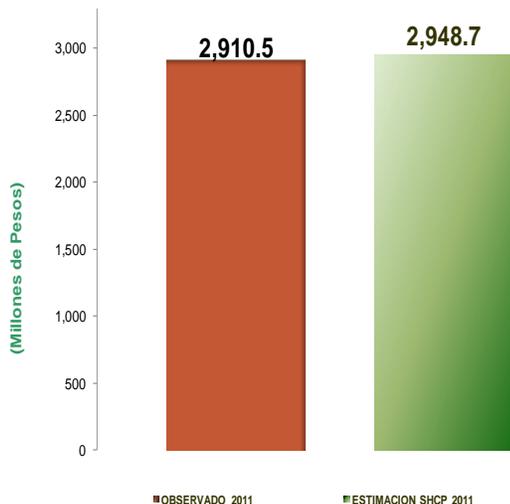


Al mes de Agosto, se obtuvieron ingresos por 8,716.8 mdp que representa el 70% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado se supera en 4% lo presupuestado al mes de Agosto.

Respecto al 2011, lo ingresado este mes es superior en 805.9 mdp que equivale al 10.2% adicional. Este resultado favorable se deriva básicamente del incremento en las transferencias en los ramos 28 y 33, así como en el rubro de Derechos específicamente lo recaudado por la Secretaría de Finanzas.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

Fondo General de Participaciones



Al mes de Agosto se han recibido 2,910.5 mdp vía Fondo General de Participaciones, lo que representa una disminución de 1.3% respecto a lo presupuestado por la SHCP.

Por lo que se refiere a lo recibido en el mismo periodo del año pasado, se tiene 173.7 mdp, adicionales, que equivalen a un 6.3% más.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En lo que va del año se recibieron 334.4 mdp. Respecto a lo recibido en el mismo periodo del año anterior, se tiene 12.7 mdp adicionales, que representan el 4.0% más.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Agosto, se recibieron 3,878.5 mdp; lo cual representa un incremento de 353.2 mdp adicionales a lo presupuestado por la federación y que equivale a un 10% más. En relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 330.2 mdp mas, que representan el 9.3% adicional.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE AGOSTO COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS (Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2012	Ingresos recaudados 2012	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2011	Crecimiento 2012 vs 2011	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	612.7	503.7	56%	54.0	12.0	431.1	72.6	16.8
Derechos	390.9	348.3	39%	58.1	20.0	205.8	142.6	69.3
Productos	26.1	28.7	3%	-0.8	-2.8	15.8	12.9	81.3
Aprovechamientos	11.1	15.3	2%	8.4	122.7	32.2	-16.9	-52.5
INGRESOS PROPIOS	1,040.8	896.1	100%	119.8	15.4	685.0	211.1	30.8

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de Agosto, ascienden a 896.1 mdp. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 12% y 20%, respectivamente en relación con lo presupuestado al mes de Agosto. Favorece principalmente a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al programa de plaqueo, que en 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 un incremento del 30.8% que equivalen a 211.1 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

EGRESOS



II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Situación económica

II.1.1 Economía internacional

El Fondo Monetario Internacional prevé apenas un 3.4% de crecimiento para la economía global este año, debido al estancamiento de los países de altos ingresos afectados por la crisis en la zona euro. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), pronostica que en los dos trimestres que restan al año Estados Unidos será el país con el mayor crecimiento en el Grupo de los Siete, aunque la Reserva Federal reconoce que el fenómeno del desempleo es grave y seguirá en ascenso en ambos lados del Atlántico.

Crecimiento del PIB del Grupo de los Siete
Tasas anuales 2011 y 2012, y tasas trimestrales actuales y proyectadas 2012

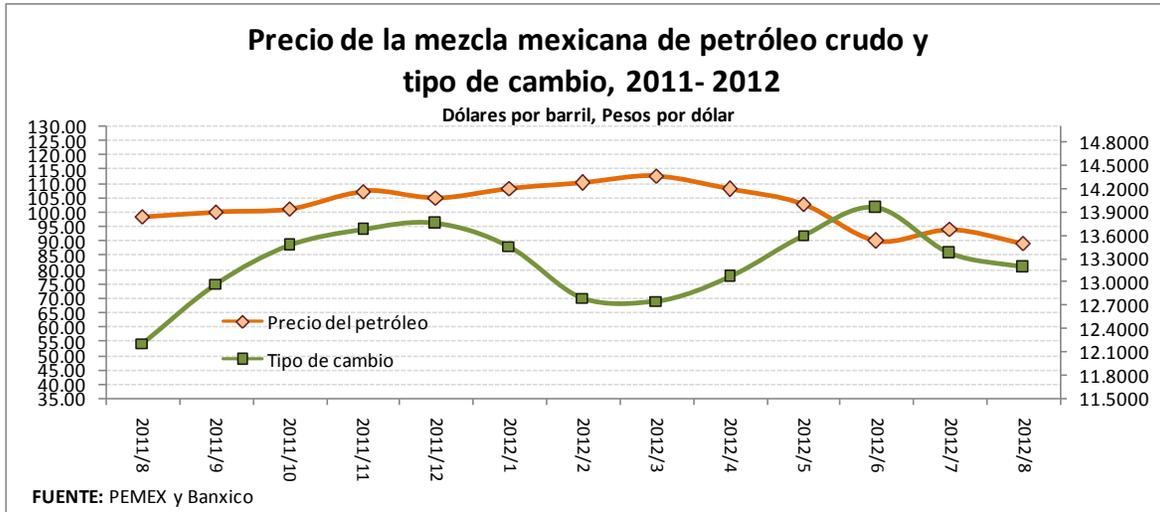
Pais	2011	2012	2012 T1	2012 T2	2012 T3	2012 T4
EE.UU.	1.8	2.3	2.0	1.7	2.0	2.4
Japón	-0.8	2.2	5.5	1.4	-2.3	0.0
Alemania	3.1	0.8	2.0	1.1	-0.5	-0.8
Francia	1.7	0.1	0.1	-0.2	-0.4	0.2
Italia	0.5	-2.4	-3.3	-2.9	-2.9	-1.4
Reino Unido	0.8	-0.7	-1.3	-1.8	-0.7	0.2
Canadá	2.4	1.9	1.8	1.8	1.3	1.9
G7	1.4	1.4	1.8	0.9	0.3	1.1

FUENTE: OECD, *What is the near-term global economic outlook?* Sept. 2012

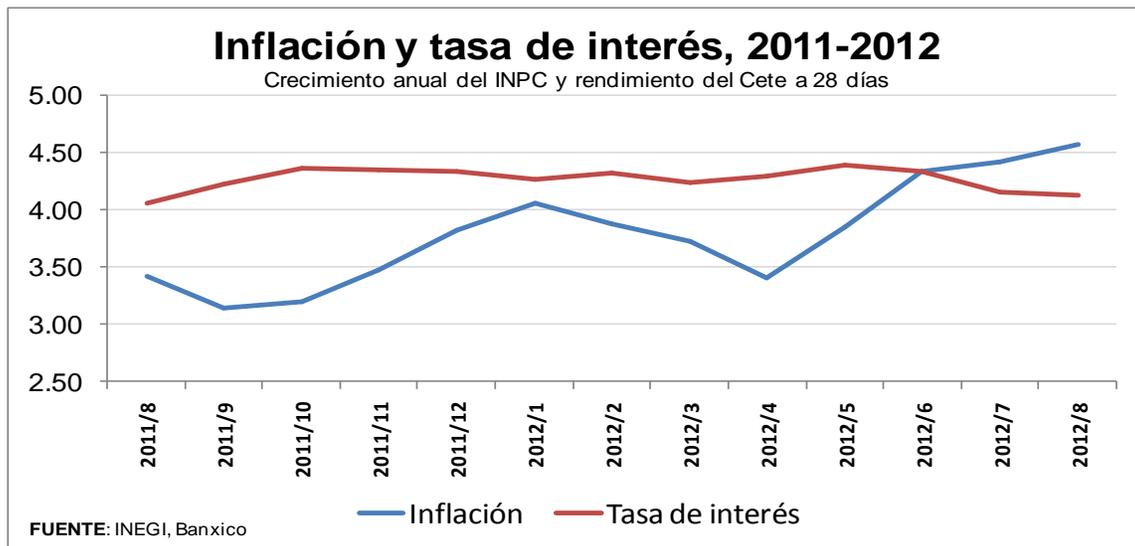
La tasa de desocupación en Estados Unidos es de 8.4% de su fuerza laboral, mientras que en la Unión Europea es de 11.3%. Este indicador para España es de 25.1%, en Italia significa el 10.6% y en Alemania el 6.8%

Entorno nacional

En agosto el precio de la mezcla de petróleo crudo y el tipo de cambio registraron una ligera variación a la baja en relación con lo observado durante los últimos doce meses. En promedio, el precio del energético se ubicó alrededor de los 90 dólares por barril, mientras que el dólar se cotizó en alrededor de los 13.30 pesos.

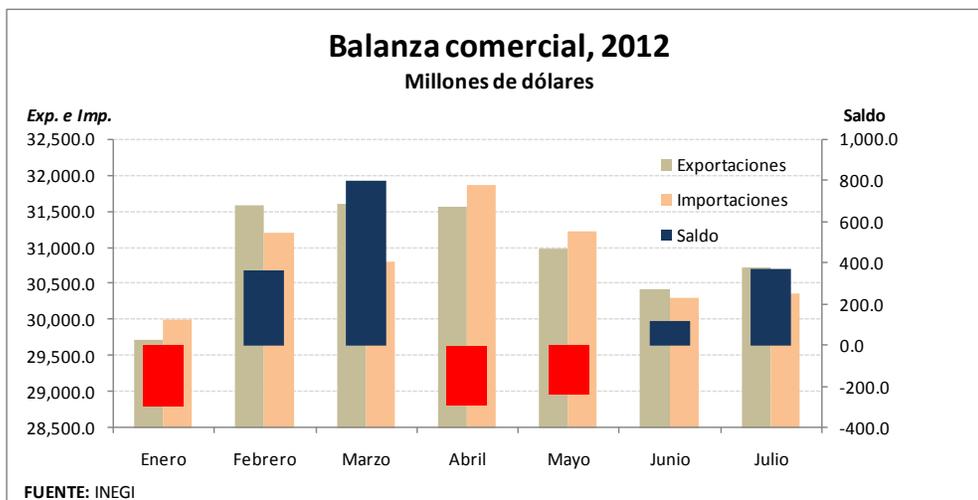


En contraste, la inflación continuó al alza y crece más que la tasa de interés. El Índice Nacional de Precios al Consumidor aumentó 4.57% en términos anuales, mientras que el rendimiento del Cete a 28 días se situó en 4.13%. Este incremento de la inflación es el mayor desde marzo de 2010 cuando fue de 4.97%.

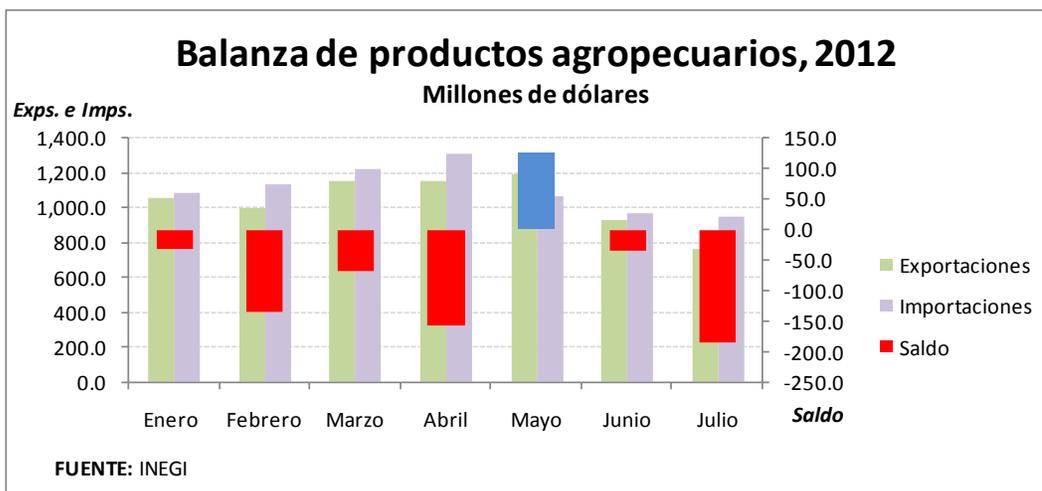


Este repunte inflacionario que inició en abril, es debido principalmente al incremento en los precios de los alimentos, las bebidas y el tabaco, que en conjunto, subieron 6.81% en agosto. En particular, el precio del huevo aumentó 11.04%, el de la naranja 11.36% y el del plan blanco 3.54%.

En el sector real de la economía destaca que durante los primeros siete meses del año el comercio exterior reportó, en términos generales, saldo favorable; no obstante, se observa que el flujo comercial perdió vigor desde marzo cuando se registró el mayor superávit del período con 797 millones de dólares .



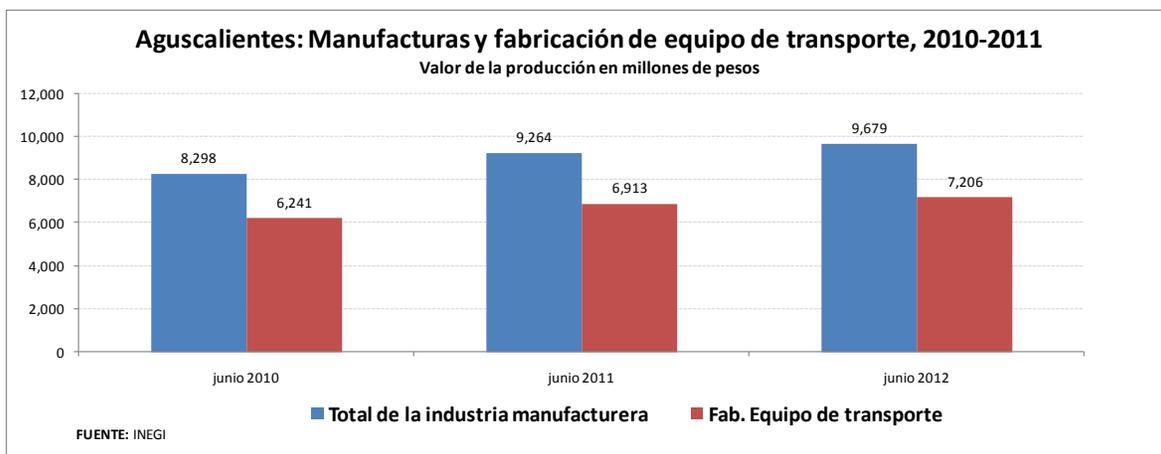
Durante el período de referencia, las compras al extranjero de productos agropecuarios excedieron a las ventas. Solamente en mayo se obtuvo superávit comercial en este renglón. Julio fue el mes con el mayor monto deficitario (-186 millones de dólares), a pesar de que las exportaciones y las importaciones de estos bienes disminuyen desde mayo.



Entorno estatal

La recuperación de la industria de Aguascalientes en los últimos tres años está estrechamente ligada a la expansión de la rama automotriz establecida en el estado. El valor de la producción de la fabricación de equipo de transporte representa el 75% del correspondiente al sector industrial estatal.

En junio, la industria del automóvil creció 4.2% en comparación al mismo mes de 2011, lo que provocó un incremento de 4.5% en la producción manufacturera total del estado.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

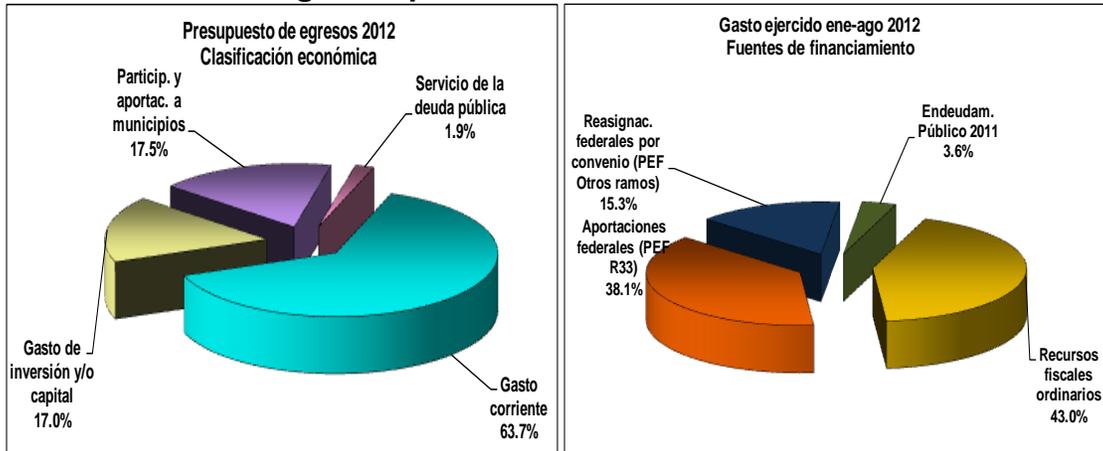
Ene - Ago 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago		Ene-Ago	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,285	2,688	2,540	94%	2,423	3,853	5%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	643	642	100%	583	982	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	103	89	87%	63	145	42%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	260	141	54%	174	294	-19%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,658	1,682	1,667	99%	1,603	2,432	4%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	3,158	3,157	100%	2,869	4,518	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	1	0	54%	0	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	1	0	54%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	10	8	86%	0	0	4941099%
FASP. Seguridad pública	0	10	8	86%	0	0	4941099%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	3,148	3,148	100%	2,869	4,518	10%
FAEB. Educación Básica	3,320	2,338	2,338	100%	2,145	3,368	9%
FASS. Servicios de salud	1,051	714	714	100%	636	1,011	12%
FAM-AS. Asistencia Social	66	43	43	100%	42	63	4%
FAET. Educación tecnológica	46	32	32	100%	27	45	18%
FAEA. Educación para adultos	33	21	21	100%	19	32	11%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	499	499	100%	389	659	28%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	499	499	100%	389	659	28%
Educación pública	0	499	499	100%	389	659	28%
Salud	0	0	0	0%	0	0	0%
Gasto corriente	8,800	6,345	6,195	98%	5,681	9,066	9%

(millones de pesos)

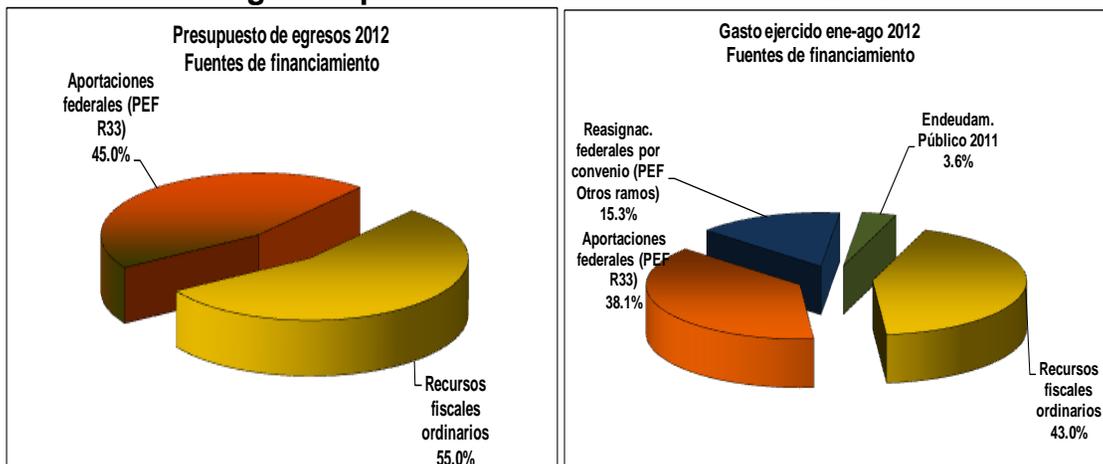
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El Presupuesto Anual 2012 incluye la Reforma a la Ley de Ingresos y Presupuesto de Egresos del Estado de Aguascalientes para el ejercicio fiscal 2012 publicado el 04 de junio 2012.
- El presupuesto anual de 2012 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



- En el presupuesto de egresos para 2012, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.6 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 19.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - agosto de 2012 representa el 82.7 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 17.3 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2012



- Para 2012 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 45.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 55.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - agosto 2012 corresponden en un 43.0 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.1 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 15.3 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 3.6 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Ene - Ago 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago	% Avance	Ene-Ago	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,285	2,688	2,540	94%	2,423	3,853	5%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	643	642	100%	583	982	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	103	89	87%	63	145	42%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	260	141	54%	174	294	-19%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,658	1,682	1,667	99%	1,603	2,432	4%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	3,158	3,157	100%	2,869	4,518	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	1	0	54%	0	0	0%
FASP, Seguridad pública	0	1	0	54%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	10	8	86%	0	0	4941099%
FASP, Seguridad pública	0	10	8	86%	0	0	4941099%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	3,148	3,148	100%	2,869	4,518	10%
FAEB, Educación Básica	3,320	2,338	2,338	100%	2,145	3,368	9%
FASS, Servicios de salud	1,051	714	714	100%	636	1,011	12%
FAM-AS, Asistencia Social	66	43	43	100%	42	63	4%
FAET, Educación tecnológica	46	32	32	100%	27	45	16%
FAEA, Educación para adultos	33	21	21	100%	19	32	11%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	499	499	100%	389	659	28%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	499	499	100%	389	659	28%
Educación pública	0	499	499	100%	389	659	28%
Salud	0	0	0	0%	0	0	0%
Gasto corriente	8,800	6,345	6,195	98%	5,681	9,066	9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - agosto 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 873 mdp. representó un incremento del 6.4% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2011.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 4.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 499 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene - Ago 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago	% Avance	Ene-Ago	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	829	591	523	89%	287	452	82%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	25	31	11	36%	9	29	29%
Capítulo 6000: Inversión pública	788	551	512	93%	278	423	84%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	8	0	2%	0	1	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	461	153	143	1	205	472	-30%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	7	2	31%	11	69	-81%
FASP. Seguridad pública	0	7	2	31%	11	69	-81%
Capítulo 6000: Inversión pública	461	146	141	97%	194	402	-27%
FISE. Infraestructura social estatal	18	22	20	98%	5	46	278%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	82	25	24	96%	12	47	105%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	66	66	100%	56	67	18%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	7	7	100%	8	47	-8%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VII)	193	24	23	95%	112	196	-80%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,150	1,038	90%	1,034	1,747	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	2	1	38%	0	0	0%
Gobernación	0	2	1	38%	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 3000: Servicios generales	0	23	16	69%	0	0	0%
Gobernación	0	7	2	33%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	14	14	100%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	2	0	0%	0	0	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	69	5	8%	0	0	0%
Gobernación	0	33	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	22	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	9	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	5	5	100%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,057	1,016	96%	1,034	1,747	-2%
Gobernación	0	7	4	51%	0	5	88059%
Hacienda y Crédito Público	0	7	7	100%	0	23	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	24	23	97%	5	5	333%
Comunicaciones y Transportes	0	1	0	0%	9	9	-100%
Economía	0	0	0	0%	0	2	-100%
Educación Pública	0	399	391	98%	624	801	-37%
Salud	0	311	309	99%	228	465	35%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	108	108	100%	38	92	185%
Desarrollo Social	0	22	1	7%	0	13	984%
Turismo	0	1	0	13%	3	32	-95%
Previsiones Salariales y Económicas	0	122	117	97%	68	188	73%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	55	55	100%	58	113	-5%
Endeudamiento Público 2011	1,055	383	361	94%	0	33	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	1,055	383	361	94%	0	33	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	2,277	2,065	91%	1,526	2,704	35%

(millones de pesos)

Al cierre de 2011, había recursos federales por ejercer por un total de 694.4 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:



Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	2.2
Recursos federales reasignables 2009	1.0
FAFEF 2010	0.5
Recursos federales reasignables 2010	0.1
FAFEF 2011	20.4
Recursos federales reasignables 2011	306.0
FISE 2008,2010 Y 2011	15.4
FAM – IEB 2011	29.5
FASP 2009, 2010 y 2011	37.9
FEOP 2011	7.9
Endeudamiento	273.2
Total	694.4

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2012, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que al cierre de agosto 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 - 2012	9.5
FAM – IEB 2008 - 2012	72.9
FASP 2009 - 2011	47.3
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	0.8
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	23.0
Recursos federales reasignables 2009	1.0
Recursos federales reasignables 2011	163.2
FEOP 2011	0.2
Endeudamiento 2011	104.5
Total	423.2

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período enero - agosto de 2012 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 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	92.7	6.2	86.5
FAFEF 2012	168.6	45.2	123.4
Recursos federales reasignables 2012	1'819.6	1'392.6	427.0
Total	2'080.9	1'444.0	636.9

(millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 275.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 2 mdp de intereses generados a esa misma fecha.

Al cierre de agosto, se tienen recursos pendientes de ejercer por la cantidad de 104.5 mdp, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31 dic 11	Intereses ene-ago	Erogado ene-ago	Saldo por pagar
Endeudamiento 2011	275.1	6.1	176.7	104.5

(millones de pesos)

d) Gasto No Programable

Ene - Ago 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago		Ene-Ago	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,910	1,270	1,254	99%	1,271	1,879	-1%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,714	1,174	1,158	99%	1,087	1,641	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	196	96	95	99%	184	238	-48%
Aportaciones Federales (PEF R33)	769	523	523	100%	461	699	14%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	704	484	484	100%	461	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	169	126	126	100%	127	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	358	358	100%	333	500	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	39	39	100%	0	40	0%
FISE. Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	4	4	100%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	60	35	35	100%	0	40	0%
Gasto no programable	2,680	1,794	1,777	99%	1,732	2,578	3%

(millones de pesos)

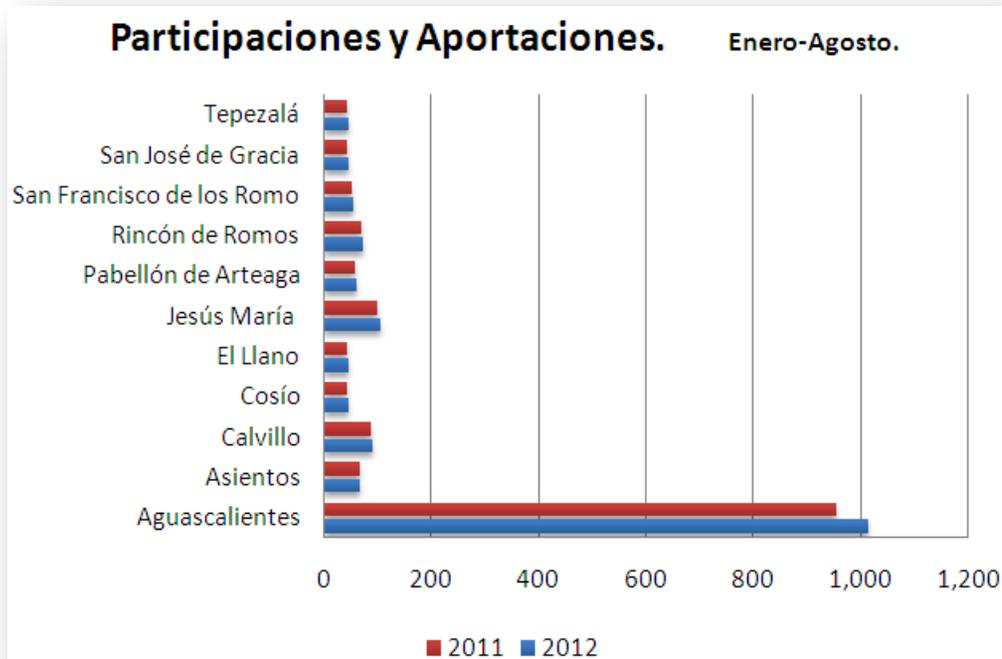
Participaciones y Aportaciones

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de agosto fue de 128.9 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,158.0 millones de pesos, lo que representa un 7 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,086.6 millones de pesos.

En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 61 millones de pesos, para registrar un acumulado de 484.3 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 460.5 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior.

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el período de enero a agosto del presente año, representaron 1,642.6 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 2 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.

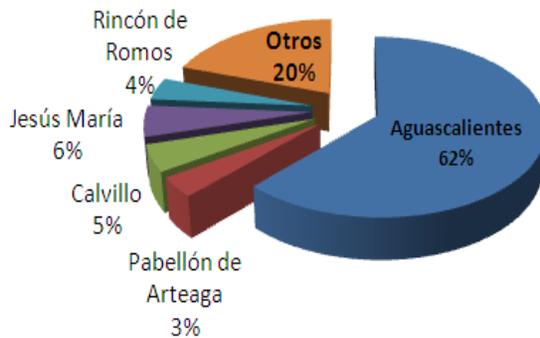


(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 31 de agosto de 2012 registra un avance del 68% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios registran un crecimiento de 0.3% respecto al calendario de la S.H.C.P., así como un incremento real del 2 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, si bien los recursos presentan un crecimiento, estos han comenzado a disminuir, derivado de que los ingresos petroleros que constituyen la Recaudación Federal Participable disminuyeron en un 3 por ciento real, mientras que los ingresos tributarios fueron superiores en un 4 por ciento real.



Participaciones	2012		%
	Ejercido		
Municipios	ene-ago	ene-ago	Variación 2012/2011
Aguascalientes	719	681	6%
Asientos	41	38	7%
Calvillo	56	53	5%
Cosío	36	32	12%
El Llano	36	32	11%
Jesús María	65	61	7%
Pabellón de Arteaga	42	39	6%
Rincón de Romos	47	44	6%
San Francisco de los Romo	40	37	7%
San José de Gracia	41	36	16%
Tepezalá	35	32	10%
Total	1,158	1,087	7%

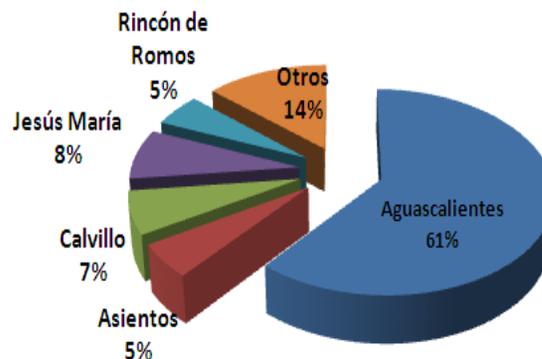
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

El 20 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 3.00 y 3.57 por ciento.

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 1 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2012		%
	Ejercido		
Municipios	ene-ago	ene-ago	Variación 2012/2011
Aguascalientes	295	273	8%
Asientos	26	28	-9%
Calvillo	33	34	-3%
Cosío	8	9	-12%
El Llano	11	10	6%
Jesús María	39	37	7%
Pabellón de Arteaga	17	16	4%
Rincón de Romos	26	23	12%
San Francisco de los Romo	15	13	9%
San José de Gracia	5	5	-6%
Tepezalá	10	12	-12%
Total	484	461	5%



de Pesos). Tasas Nominales

El 14 por ciento, incluye a los demás municipios en donde la ponderación oscila entre 3.46 y 1.01 por ciento.

(Millones

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene - Ago 2012

Concepto	2 0 1 2			% Avance
	Presupuesto		Ejercido	
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago	
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	1,502	1,072	1,037	69%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	599	506	506	84%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	415	160	145	35%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	187	184	84%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	91	83	107%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	128	119	62%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	813	725	59%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	73	25	16%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	147	121	59%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	87	87	60%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	49	48	48%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	98	92	205%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	80	75	58%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	1	1	9%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	278	276	63%
3: Gobierno eficiente	3,674	2,452	2,273	62%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios y la federación.	204	189	175	85%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,116	1,988	1,910	61%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	54	49	54%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	221	139	53%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,984	1,936	1,902	64%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	13	8	19%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	10	10	40%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	152	122	118	78%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	142	133	68%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	10	9	111%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	1,268	1,267	89%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	91	85	80%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	107	107	63%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	13	13	61%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	25	25	71%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	1	1	51%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	792	129	122	15%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	1	1	59%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	4	4	63%
5: Educación de calidad	4,288	3,862	3,856	90%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	2,901	2,901	70%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	325	321	1267%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	636	634	466%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	151	281	244	162%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	191	191	240%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	66	68	33	51%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	4	4	126%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	277%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	17	15	725%
Gasto total	13,826	10,416	10,037	73%

(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.5%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.9%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.1%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 20.8%, mientras que la estrategia



no. 5 Educación de Calidad el 34.6%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.1%.

De igual forma, el gasto ejercido en el período enero - agosto 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 10.3 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.2 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 22.6 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 18.9 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.4 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.4 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

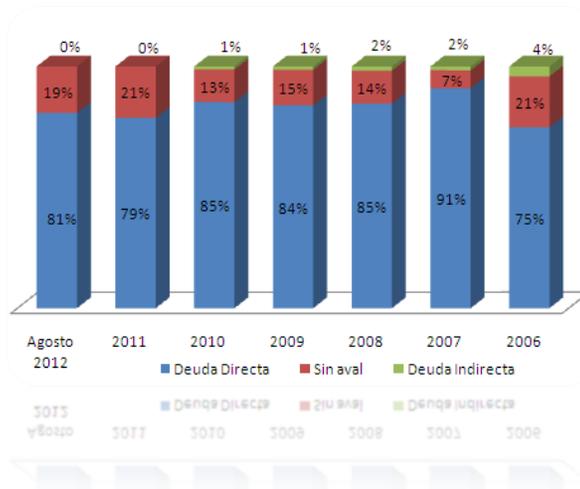
Al de agosto de 2012 la deuda pública estatal, que se integra por la deuda directa contratada directamente por el Gobierno del Estado y la deuda sin aval, compuesta por la deuda que han adquirido los municipios, se ubicó en 2,964.4 millones de pesos, cifra menor en 3.6 por ciento respecto a la observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp). De este monto 80.8 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 19.2 por ciento por deuda sin aval de los municipios del Estado.

La composición del total de la deuda pública estatal se distribuye de la siguiente manera; la deuda directa cierra con un saldo de 2,394 mdp, mientras que la deuda sin aval de los municipios del Estado alcanzó los 570.4 millones de pesos.

Adicionalmente a lo informado en los párrafos anteriores, el 23 de agosto del actual se ejercieron recursos provenientes del Programa de Financiamiento para la Infraestructura y Seguridad (PROFISE) por la cantidad de 206 mdp, donde el Gobierno del Estado únicamente tendrá la obligación de pagar el monto correspondiente a intereses durante 20 años, y al final, el Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad, liquidará el capital.

La amortizaciones de deuda directa durante el año 2012 serán por un monto de 48.8 millones, de los cuales en el mes de agosto se ejercieron 4.2 millones de pesos, acumulando un avance del 59 por ciento (28.6 mdp).

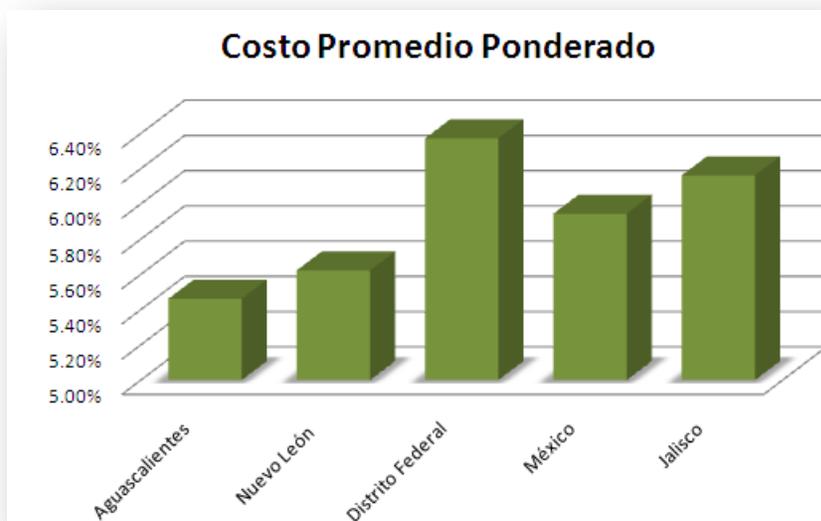
En el caso de los intereses, se estima para el año 2012 un monto de 211.8 millones de pesos destinados solo a servir la deuda directa; para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 50 por ciento (105.3 mdp)





Millones de Pesos.

El costo promedio ponderado de las obligaciones financieras del Estado, se ubicó en 5.46 por ciento, localizándose dentro de las seis entidades con los niveles más bajos en todo el país, donde la media nacional superó en 0.8 por ciento el costo del Estado.



FUENTE: SHCP, JUNIO 2012

La evolución del costo promedio de los últimos diez años, muestra que los niveles obtenidos en el presente año, han sido los más bajos. En promedio, durante el tiempo mencionado el costo se ubicó en 7.1%, lo que representa un 29 por ciento por arriba del costo actual.



FUENTE: SHCP, JUNIO 2012

El 2 de agosto del presente año, Standard & Poor's ratificó la calificación del Estado de Aguascalientes en AA con una perspectiva estable.



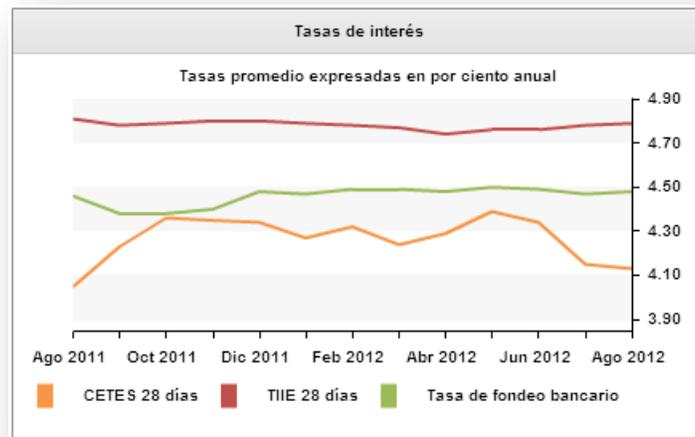
Entre los factores que fundamenta la calificación se encuentran los siguientes:

- Deuda Pública con un adecuado perfil de vencimiento.
- Fuerte desempeño presupuestal, así como su posición de liquidez, con respecto a sus obligaciones financieras.
- Continuo fortalecimiento de sus prácticas administrativas, reflejado en un adecuado control del gasto operativo, así como la tendencia positiva de sus ingresos propios, producto también, de una economía en crecimiento.
- Sistema de pensiones autosuficiente y uno de los más sólidos a nivel nacional.
- Avanzada política de transparencia y difusión de información, así como adecuada planeación de largo plazo.
- Indicadores económicos superiores a la media nacional, siendo uno de los estados con mayores niveles de competitividad y que otorga más facilidades para hacer negocios.



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de Agosto la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.104%, lo que significa estar un 10.2% arriba de la meta mensual TIEE 95% 28 días = 100% (TIEE 95% promedio Agosto = 4.549).



Fuente: Banxico

En el mes de Agosto se realizaron 1,782 pagos, de los cuales el 81.7% fue mediante transferencias electrónicas y el 18.3 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

