



# **INFORME FINANCIERO**

## **MAYO 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
<b>Producto Interno Bruto</b>					
Crecimiento Real (%)	3.70	3.30	4.6	Ene-Mar	3.72
<b>Inflación</b>					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	3.85	May-May	3.65
<b>Tipo de Cambio</b>					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.00	Ene-May	13.03
<b>Tasa de Interés (Cetes 28 días)</b>					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.30	Ene-May	4.44
<b>Cuenta Corriente</b>					
% PIB	-0.70	-1.40	0.00	Ene-Mar	-1.61
<b>Balance Público</b>					
% del PIB	-2.50	-2.40	-2.47	Ene-Mar	-2.55
<b>Petróleo</b>					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	109.66	Ene-May	104.51
<b>Plataforma de Exportación</b>					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,243	Ene-Abr	1,243

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

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

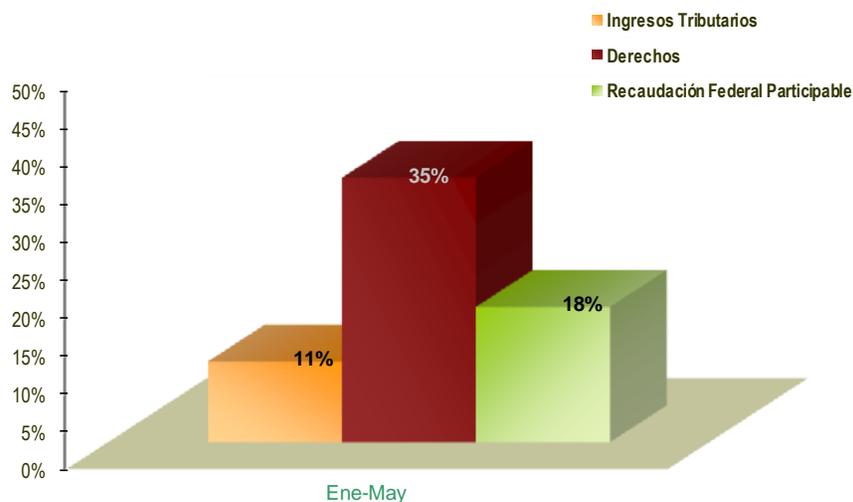
- Las variables económicas disponibles hasta el momento, se mantienen de acuerdo a lo previstas o incluso mejor durante los primeros cinco meses del año, los indicadores de Inflación y Tipo de cambio se encuentran ligeramente por arriba de la estimación oficial. La expectativa de los especialistas promedian un crecimiento de 4.3% 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 Mayo cerro en 109.6 dpb; es decir 29% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se manteniendo alto, con tendencia a la baja.
- En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 18% nominal, superior a la del mismo periodo del 2011; lo anterior se derivó del comportamiento positivo de la recaudación del ISR, e IVA, así como los Derechos, principalmente por el mayor precio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo.

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



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

## I.2 Ingresos totales al mes de Mayo

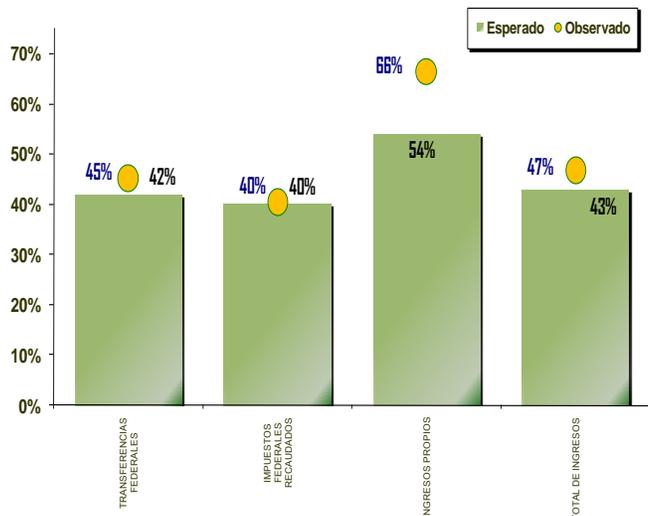
### RECAUDACIÓN AL MES DE MAYO COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado Mayo		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	%	
<b>RECURSOS FEDERALES</b>	<b>10,892.5</b>	<b>4,910.7</b>	<b>4,592.3</b>	<b>4,566.4</b>	<b>318.4</b>	<b>6.9</b>	<b>344.3</b>	<b>7.5</b>	<b>4,354.3</b>	<b>556.4</b>	<b>12.8</b>	
Fondo General de Participaciones	4,347.8	1,955.1	1,879.6	1,857.8	75.5	4.0	97.3	5.2	1,793.8	161.3	9.0	
Fondo de Fomento Municipal	491.1	213.0	211.9	208.1	1.1	0.5	4.9	2.4	204.5	8.5	4.2	
Ramo 33	5,493.0	2,484.8	2,253.1	2,259.0	231.7	10.3	225.8	10.0	2,138.5	346.3	16.2	
Ramo 33 FADEF	252.5	106.3	105.3	105.2	1.0	1.0	1.1	1.0	101.4	4.9	4.9	
Fondo de Fiscalización	231.2	122.3	114.1	104.9	8.2	4.2	17.4	16.6	90.3	32.0	35.4	
IEPS	76.9	29.2	28.3	31.5	1.0	3.4	-2.2	-7.1	25.8	3.4	13.2	
<b>IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA</b>	<b>482.7</b>	<b>194.4</b>	<b>196.8</b>	<b>193.8</b>	<b>-2.4</b>	<b>-1.2</b>	<b>0.6</b>	<b>0.3</b>	<b>168.7</b>	<b>25.8</b>	<b>15.3</b>	
Tenencia Federal	4.5	5.5	2.7	3.1	2.8	104.1	2.3	n.a	5.7	-0.2	-3.4	
ISAN	62.6	30.1	33.7	26.1	-3.6	-10.6	4.0	15.5	28.9	1.2	4.1	
Coordinación Fiscal	152.1	68.7	60.1	57.4	8.6	14.3	11.3	19.7	48.9	19.8	40.5	
Incentivos Gasolina y Diesel	263.6	90.2	100.4	107.2	-10.2	-10.2	-17.0	-15.9	85.2	5.0	5.8	
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,018.7</b>	<b>677.2</b>	<b>548.2</b>	<b>548.2</b>	<b>129.0</b>	<b>23.5</b>	<b>129.0</b>	<b>23.5</b>	<b>513.9</b>	<b>163.3</b>	<b>31.8</b>	
Impuestos	581.2	385.4	308.0	308.0	77.4	25.1	77.4	25.1	329.5	55.9	17.0	
Derechos	390.9	263.0	214.7	214.7	48.3	22.5	48.3	22.5	153.7	109.3	71.1	
Productos	26.1	19.3	11.2	11.2	8.0	71.4	8.0	71.4	9.0	10.3	114.8	
Aprovechamientos	20.5	9.5	14.3	14.3	-4.7	-33.2	-4.7	-33.2	21.7	-12.2	-56.2	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>12,394.0</b>	<b>5,782.3</b>	<b>5,337.3</b>	<b>5,308.4</b>	<b>445.1</b>	<b>10.2</b>	<b>473.9</b>	<b>8.9</b>	<b>5,036.8</b>	<b>745.5</b>	<b>14.8</b>	

Nota:

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

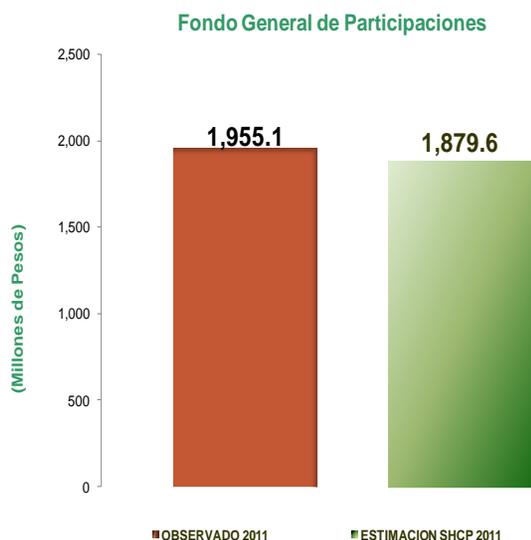
### Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al mes de Mayo, se recibieron ingresos por 5,337.3 mdp que representa el 47% 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 Mayo.

Respecto al 2011, lo ingresado este mes es superior en 745.5 mdp que equivale al 14.8% 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.-



Al mes de Mayo se recibieron 1,955.1 mdp, que representa un incremento del 4%, respecto a lo presupuestado por la SHCP, mismos que equivalen a 75.5 mdp adicionales. Lo anterior se deriva de la recuperación en la recaudación de los Impuestos Tributarios y el elevado precio del petróleo.

En relación a lo recibido en el mismo periodo del año pasado, se tiene 161.3 mdp, adicionales, que equivalen a un 9% más.

## I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En lo que va del año se recibieron 4.9 mdp, adicionales a lo presupuestado en Ley de Ingresos. Respecto a lo recibido en el mismo periodo del año anterior, se tiene 8.5 mdp adicionales, que representan el 4.2% adicional.

## I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Mayo se recibieron 2,253.1 mdp; lo cual representa un incremento de 231.7 mdp adicionales a lo presupuestado por la federación y que equivale a un 10.3% adicional. En relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 346.3 mdp mas, que representan el 16.2% adicional.

## I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

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

Concepto	Ley de Ingresos 2012	Ingresos recaudados 2012	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2011	Crecimiento 2012 vs 2011	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	581.2	385.4	57%	77.4	25.1	329.5	55.9	17.0
Derechos	390.9	263.0	39%	48.3	22.5	153.7	109.3	71.1
Productos	26.1	19.3	3%	8.0	71.4	9.0	10.3	114.8
Aprovechamientos	20.5	9.5	1%	-4.7	-33.2	21.7	-12.2	-56.2
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,018.7</b>	<b>677.2</b>	<b>100%</b>	<b>129.0</b>	<b>23.5</b>	<b>513.9</b>	<b>163.3</b>	<b>31.8</b>

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 677.2 mdp al mes de Mayo. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 25.1% y 22.5% respectivamente en relación con lo presupuestado al mes de Mayo. 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.

Además de la gran afluencia de contribuyentes para aprovechar la continuidad del Programa de Apoyo Social a la Familia en el Pago del Impuesto Sobre la Tenencia.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 31.8% que representan 163.3 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

# EGRESOS

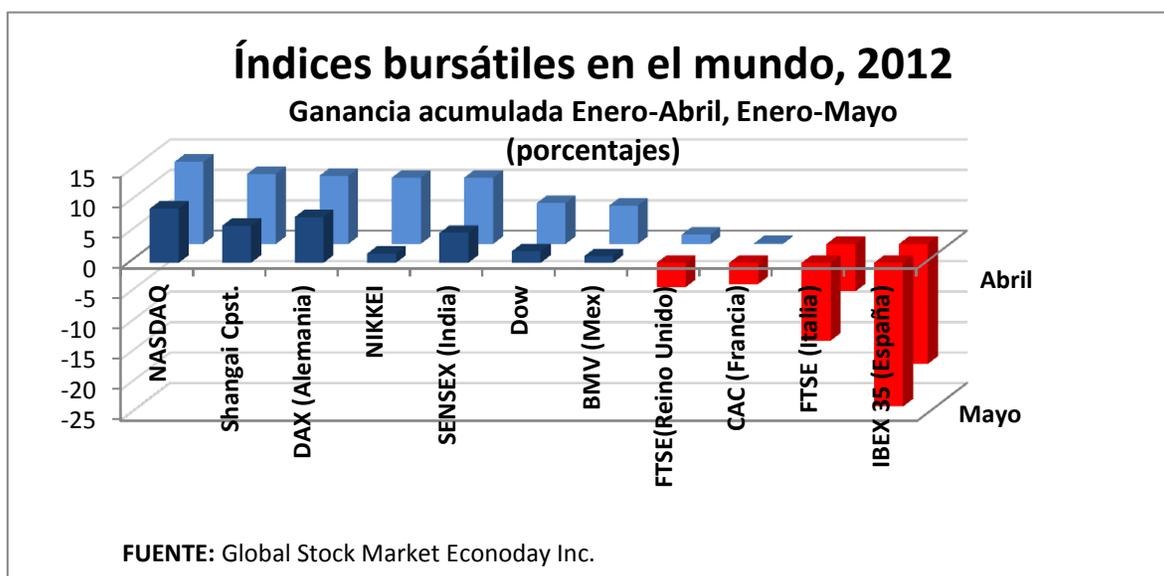


## II.- Subsecretaría de Egresos

### II.1 Situación económica

#### II.1.1 Economía internacional

En mayo la creciente incertidumbre sobre las acciones que tomará la Unión Europea sobre el destino de Grecia, así como respecto a la ayuda y los condicionantes para rescatar a España, provocaron una parálisis en la actividad financiera que se reflejó en la contracción de los índices bursátiles del mundo. En el país ibérico se siguen acumulando pérdidas, al igual que en Italia. Francia y el Reino Unido ya se encuentran en terreno negativo y la Bolsa Mexicana de Valores gana apenas un 1.1% en comparación al nivel observado en diciembre del año pasado.

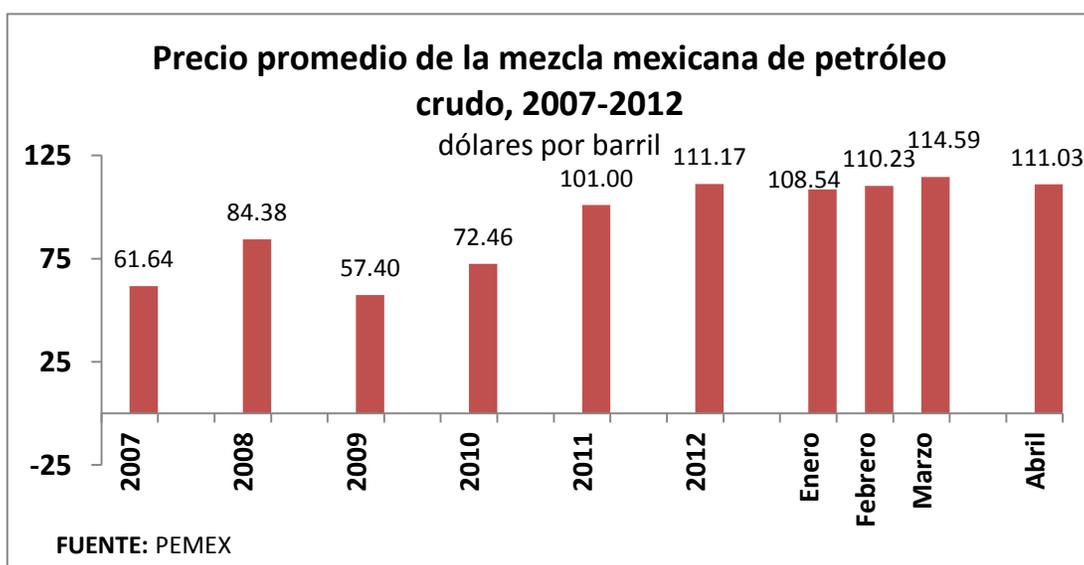


En el sector real de la economía global la situación es de relativo estancamiento. En el primer trimestre de este año, la actividad industrial en Alemania y el Reino Unido reportaron reducciones del 0.3% y 0.2%, respectivamente, En EE.UU. el PIB creció 2.2% en el mismo lapso, porcentaje inferior al 3.0 del último trimestre de 2011. La generación de empleo en este país es muy volátil. En febrero alcanzó la cifra de 259,000 en abril fue de únicamente 115,000.

## Entorno nacional

La inflación en mayo disminuyó -0.74%, situando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) en 3.25% anual. La tasa de interés de corto plazo (Cete a 28 días) se ubicó en 4.39% y el tipo de cambio permaneció sobre los 13 pesos, al cotizarse en promedio en 13.6038 pesos por dólar.

El precio de la mezcla mexicana de petróleo crudo en el mercado internacional registró en los primeros cuatro meses de 2012 los niveles más altos en seis años. En marzo el energético se cotizó al doble del precio promedio registrado en 2009.

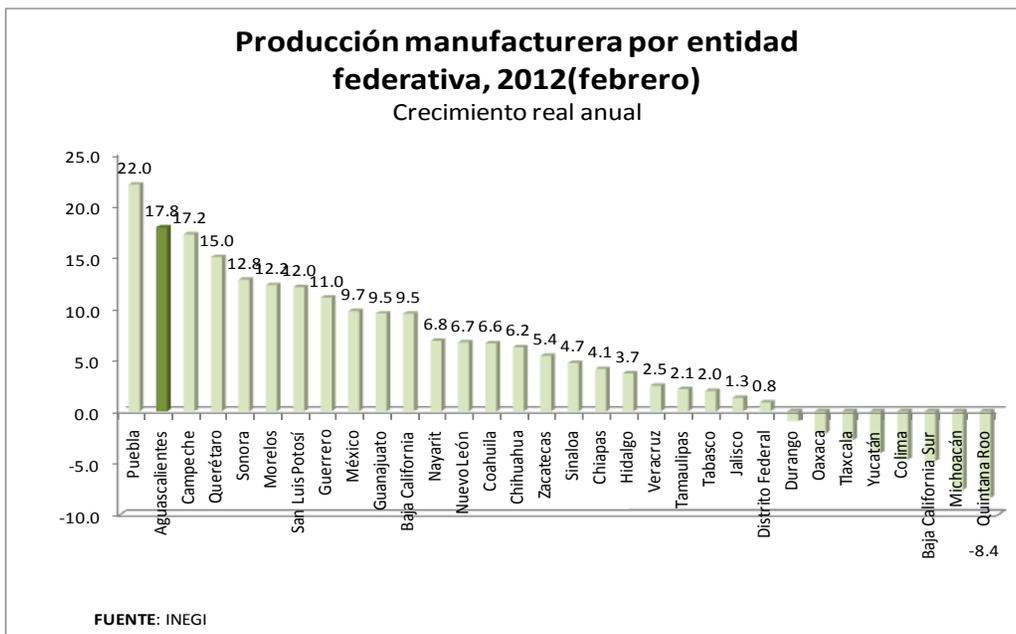


Los ingresos obtenidos por la venta de este producto en el exterior se ha reducido -56.1% entre 2007 y lo que va del 2012. Esto se explica principalmente porque el volumen de exportación ha disminuido -29% de 1.7 millones de barriles diarios (mdbd) en 2007 a 1.2 mdbd en 2012.

En materia de empleo, al mes de abril la tasa de desocupación se redujo con relación a la del mismo mes de 2011 (4.86% vs 5.10%). Desde julio de 2009 cuando se ubicó en 6.5% de la Población Económicamente Activa (PEA), este indicador muestra relativa mejoría.

## Entorno estatal

En febrero pasado, la industria manufacturera de Aguascalientes destacó como una de las más dinámicas en el país, al registrar su producción un incremento real de 17.8%, sólo por debajo del estado de Puebla que reportó 22.0%. En los últimos 26 meses la producción manufacturera en Aguascalientes ha crecido en promedio 12.8% por ciento.



## II.2 Informe de Egresos

### a) Egresos totales

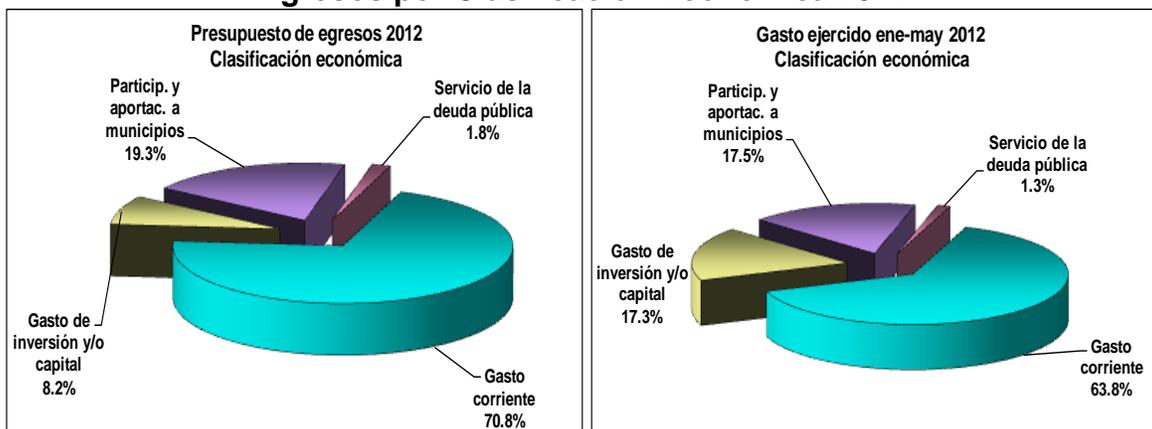
Ene - May 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May		Ene-May	Ene-Dic	
<b>Gasto programable</b>	<b>9,785</b>	<b>5,378</b>	<b>5,008</b>	<b>93%</b>	<b>4,377</b>	<b>11,770</b>	<b>14%</b>
<b>Gasto corriente</b>	<b>8,770</b>	<b>4,177</b>	<b>3,939</b>	<b>94%</b>	<b>3,512</b>	<b>9,066</b>	<b>12%</b>
Recursos fiscales ordinarios	4,255	1,900	1,863	88%	1,500	3,853	11%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	2,007	2,006	100%	1,781	4,518	13%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	270	270	100%	231	659	17%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	36	0%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,015</b>	<b>1,201</b>	<b>1,069</b>	<b>89%</b>	<b>865</b>	<b>2,704</b>	<b>24%</b>
Recursos fiscales ordinarios	564	513	440	86%	105	452	319%
Aportaciones federales (PEF R33)	451	82	72	88%	33	472	123%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	511	468	92%	727	1,747	-36%
Endeudamiento Público	0	95	89	93%	0	33	0%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,609</b>	<b>1,168</b>	<b>1,161</b>	<b>99%</b>	<b>1,112</b>	<b>2,578</b>	<b>4%</b>
<b>Participaciones y aportac. a municipios</b>	<b>2,390</b>	<b>1,085</b>	<b>1,080</b>	<b>99%</b>	<b>995</b>	<b>2,300</b>	<b>9%</b>
Recursos fiscales ordinarios	1,886	782	777	99%	707	1,641	10%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	303	303	100%	288	659	5%
<b>Servicio de la deuda pública</b>	<b>219</b>	<b>83</b>	<b>82</b>	<b>98%</b>	<b>117</b>	<b>278</b>	<b>-30%</b>
Recursos fiscales ordinarios	144	61	59	97%	117	238	-49%
Aportaciones federales (PEF R33)	76	22	22	100%	0	40	0%
<b>Gasto total</b>	<b>12,394</b>	<b>6,547</b>	<b>6,169</b>	<b>94%</b>	<b>5,489</b>	<b>14,349</b>	<b>12%</b>

(millones de pesos)

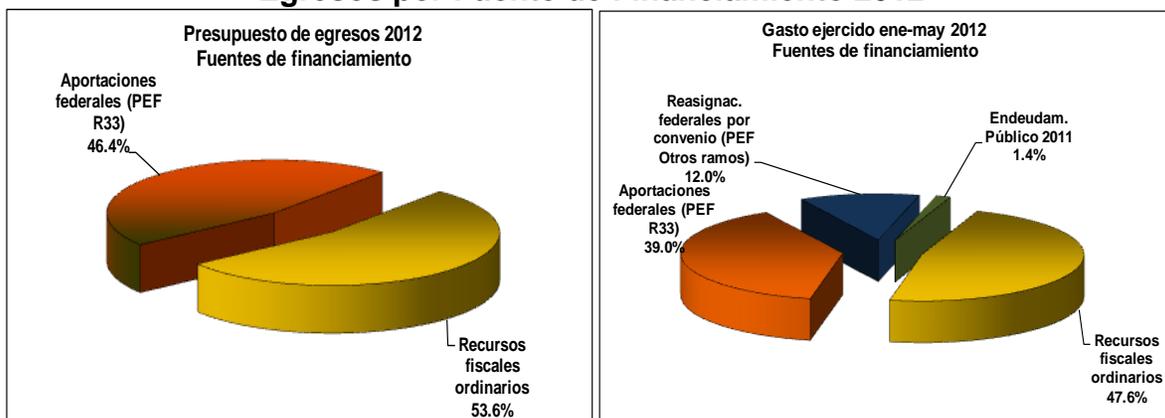
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2012 no incluye los recursos correspondientes a las 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 2012



- 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 78.9 por ciento del total, mientras que el gasto no programable compuesto por el servicio de la deuda pública y participaciones y aportaciones a municipios representa el restante 21.1 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - mayo de 2012 representa el 81.2 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.8 por ciento.

### Egresos por Fuente de Financiamiento 2012



- Para 2012 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 53.6 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 46.4 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - mayo 2012 corresponden en un 47.6 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.0 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 12.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 1.4 por ciento de endeudamiento público 2011.

## b) Gasto Corriente

Ene - May 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May		Ene-May	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>4,255</b>	<b>1,900</b>	<b>1,663</b>	<b>88%</b>	<b>1,500</b>	<b>3,853</b>	<b>11%</b>
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	467	403	86%	367	982	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	88	67	76%	40	145	67%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	210	92	44%	94	294	-2%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,628	1,134	1,100	97%	999	2,432	10%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>4,515</b>	<b>2,007</b>	<b>2,006</b>	<b>100%</b>	<b>1,781</b>	<b>4,518</b>	<b>13%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	1	0	1%	0	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	1	0	1%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	2	1	68%	0	0	739864%
FASP. Seguridad pública	0	2	1	68%	0	0	739864%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	2,005	2,005	100%	1,781	4,518	13%
FAEB. Educación Básica	3,320	1,506	1,506	100%	1,329	3,368	13%
FASS. Servicios de salud	1,051	438	438	100%	395	1,011	11%
FAM-AS. Asistencia Social	66	27	27	100%	26	63	4%
FAET. Educación tecnológica	46	19	19	100%	18	45	7%
FAEA. Educación para adultos	33	14	14	100%	12	32	13%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>270</b>	<b>270</b>	<b>100%</b>	<b>231</b>	<b>659</b>	<b>17%</b>
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	270	270	100%	231	659	17%
Educación pública	0	270	270	100%	231	659	17%
<b>Endeudamiento Público</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>0%</b>
Capítulo 4000: Inversión pública	0	0	0	0%	0	36	0%
<b>Gasto corriente</b>	<b>8,770</b>	<b>4,177</b>	<b>3,939</b>	<b>94%</b>	<b>3,512</b>	<b>9,066</b>	<b>12%</b>

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - mayo 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 562 mdp. representó un incremento del 12.3% 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 10.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 270 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

## c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene - May 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May	% Avance	Ene-May	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>564</b>	<b>513</b>	<b>440</b>	<b>86%</b>	<b>105</b>	<b>452</b>	<b>319%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	15	24	4	18%	5	29	-2%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	481	436	91%	101	423	333%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	8	0	1%	0	1	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>451</b>	<b>82</b>	<b>72</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>472</b>	<b>123%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	7	0	2%	10	69	-98%
FASP. Seguridad pública	0	7	0	2%	10	69	-98%
Capítulo 6000: Inversión pública	451	75	72	96%	23	402	220%
FISE. Infraestructura social estatal	18	15	13	88%	0	46	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	9	9	100%	5	47	93%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	33	33	100%	15	67	127%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	5	5	100%	2	47	198%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VII)	182	14	13	93%	2	196	608%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>511</b>	<b>468</b>	<b>92%</b>	<b>727</b>	<b>1,747</b>	<b>-36%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	22	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	22	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	489	468	96%	727	1,747	-36%
Gobernación	0	2	0	14%	0	5	0%
Hacienda y Crédito Público	0	7	7	100%	0	23	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	23	20	88%	0	5	0%
Comunicaciones y Transportes	0	0	0	0%	7	9	-100%
Economía	0	0	0	0%	0	2	-100%
Educación Pública	0	103	103	100%	488	801	-78%
Salud	0	153	150	98%	126	465	19%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	92	84	91%	34	92	150%
Desarrollo Social	0	1	1	98%	0	13	0%
Turismo	0	0	0	100%	3	32	-96%
Previsiones Salariales y Económicas	0	74	69	93%	36	188	90%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	33	33	100%	33	113	0%
<b>Endeudamiento Público 2011</b>	<b>0</b>	<b>95</b>	<b>89</b>	<b>93%</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	95	89	93%	0	33	0%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,015</b>	<b>1,201</b>	<b>1,069</b>	<b>89%</b>	<b>865</b>	<b>2,704</b>	<b>24%</b>

(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
<b>Total</b>	<b>694.4</b>

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 mayo 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 - 2012	11.3
FAM – IEB 2008 - 2012	74.4
FASP 2009 - 2012	104.4
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	0.8
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	24.8
Recursos federales reasignables 2009	1.0
Recursos federales reasignables 2011	204.3
FEOP 2011	0.9
Endeudamiento 2011	190.9
<b>Total</b>	<b>613.6</b>

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período enero - mayo 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	57.9	0.0	57.9
FAFEF 2012	105.3	21.7	83.6
Recursos federales reasignables 2012	779.3	635.9	143.4
<b>Total</b>	<b>942.5</b>	<b>657.6</b>	<b>284.9</b>

(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 mayo, se tienen recursos pendientes de ejercer por la cantidad de 234.9 mdp, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31 dic 11	Intereses ene-may	Erogado ene-may	Saldo por pagar
Endeudamiento 2011	275.1	4.6	88.8	190.9

(millones de pesos)

## d) Gasto No Programable

Ene - May 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-May	Ene-May		Ene-May	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>1,830</b>	<b>843</b>	<b>836</b>	<b>99%</b>	<b>824</b>	<b>1,879</b>	<b>1%</b>
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,686	782	777	99%	707	1,641	10%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	144	61	59	97%	117	238	-49%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>780</b>	<b>325</b>	<b>325</b>	<b>100%</b>	<b>288</b>	<b>699</b>	<b>13%</b>
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	704	303	303	100%	288	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	189	79	79	100%	79	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	224	224	100%	208	500	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	76	22	22	100%	0	40	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	2	2	100%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed. (PEF R33)	70	20	20	100%	0	40	0%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,609</b>	<b>1,168</b>	<b>1,161</b>	<b>99%</b>	<b>1,112</b>	<b>2,578</b>	<b>4%</b>

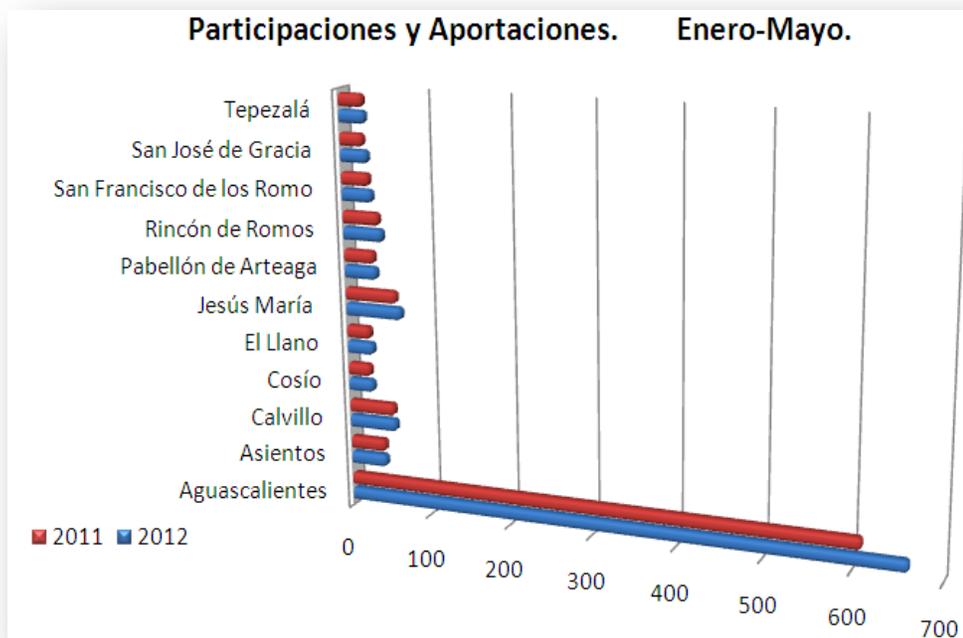
## Participaciones y Aportaciones

### Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en mayo fue de 135.1 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 776.8 millones de pesos, lo que representa un 10 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 706.8 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 302.7 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 287.8 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 mayo del presente año, representaron 1,079.5 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 5 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 mayo de 2012 registra un avance del 45% respecto a las cifras publicadas por la SHCP

## Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron mayores en 35.2 mdp. respecto al calendario de la S.H.C.P., además de que muestran un incremento real del 6 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, esto como resultado del buen comportamiento de los ingresos federales, principalmente de mayores ingresos reales provenientes de la actividad petrolera (+18.1%), así como de mayor recaudación tributaria no petrolera (+3.1%). El crecimiento moderado se explica por la derogación del impuesto sobre tenencia; al ajustar la recaudación por dicho efecto los ingresos tributarios aumentan 5.1 por ciento real. La recaudación de ISR-IETU-IDE, IVA, importaciones e IEPS, aumentó en 5.6, 3.9, 3.3, y 2.0 por ciento real, respectivamente.

## e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene - May 2012

Concepto	2 0 1 2			
	Presupuesto		Ejercido	%
	Anual	Ene-May	Ene-May	Avance
<b>1: Progreso económico, empleo y mejores salarios</b>	<b>557</b>	<b>664</b>	<b>622</b>	<b>112%</b>
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	1	270	269	19058%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	67	103	87	131%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	125	119	54%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	68	60	77%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	98	87	46%
<b>2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública</b>	<b>1,226</b>	<b>523</b>	<b>451</b>	<b>37%</b>
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	20	8	5%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	99	78	38%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	57	54	37%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	40	29	30%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	62	54	118%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	57	47	36%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	1	1	6%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	188	182	42%
<b>3: Gobierno eficiente</b>	<b>3,604</b>	<b>1,628</b>	<b>1,491</b>	<b>41%</b>
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios y la federación.	204	146	123	60%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,045	1,316	1,251	41%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	40	30	33%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	127	87	33%
<b>4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos</b>	<b>2,578</b>	<b>1,208</b>	<b>1,154</b>	<b>45%</b>
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	11	4	9%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	9	4	15%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	122	108	96	78%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	98	78	40%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	3	3	39%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	748	743	52%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	67	67	62%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	71	71	42%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	8	8	38%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	16	16	46%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	1	1	33%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	416	65	62	15%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	0	0	37%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	2	2	40%
<b>5: Educación de calidad</b>	<b>4,288</b>	<b>2,292</b>	<b>2,272</b>	<b>53%</b>
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	1,868	1,853	45%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	71	71	281%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	353	348	255%
<b>6: Medio ambiente y desarrollo sustentable</b>	<b>141</b>	<b>232</b>	<b>179</b>	<b>127%</b>
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	153	144	181%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	56	66	22	40%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	3	3	83%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	129%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	10	10	453%
<b>Gasto total</b>	<b>12,394</b>	<b>6,547</b>	<b>6,169</b>	<b>50%</b>

(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 - mayo 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 10.1 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.3 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 24.2 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 18.7 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 36.8 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.9 por ciento del total del gasto ejercido.

### II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre de mayo 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 3,013.6 millones de pesos, cifra menor en 2 por ciento respecto al observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp). De este monto 79.8 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 20.2 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 2,406.5 mdp, mientras que la deuda sin aval de los municipios del Estado alcanzó los 607.2 millones de pesos.

La amortizaciones de deuda directa durante el año 2012 serán por un monto de 48.8 millones, de los cuales en el mes de mayo se ejercieron 4.2 millones de pesos, acumulando un avance del 32.9 por ciento (16.1 mdp).

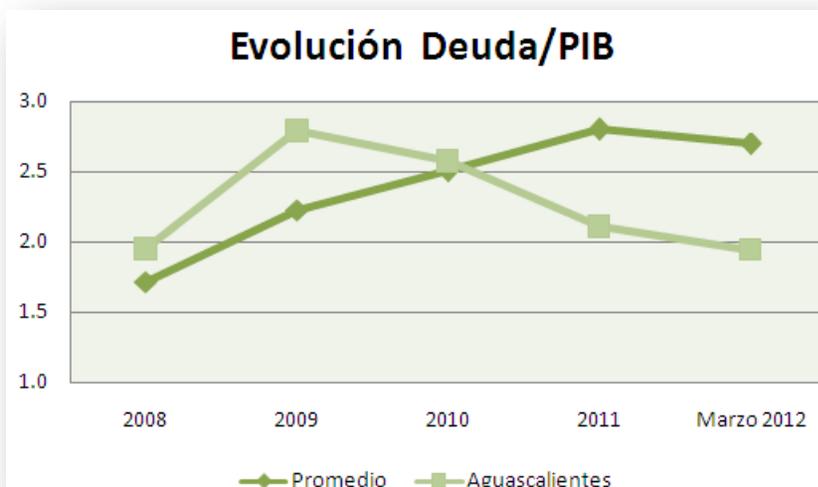
En el caso de los intereses, se estima para el año 2012 un monto de 211.8 millones de pesos destinados solo a servir la deuda directa; para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 30.8 por ciento (65.4 mdp)

El 29 de mayo del presente año, el H. Congreso del Estado aprobó un endeudamiento al Gobierno del Estado por la cantidad de 1,055.4 millones de pesos, para responder a las exigencias de equipamiento e infraestructura de la planta NISSAN por un monto aproximado de 1,713.5. La inversión generará 3,000 (tres mil) empleos directos y 9,000 (nueve mil) empleos en las empresas proveedoras de NISSAN.



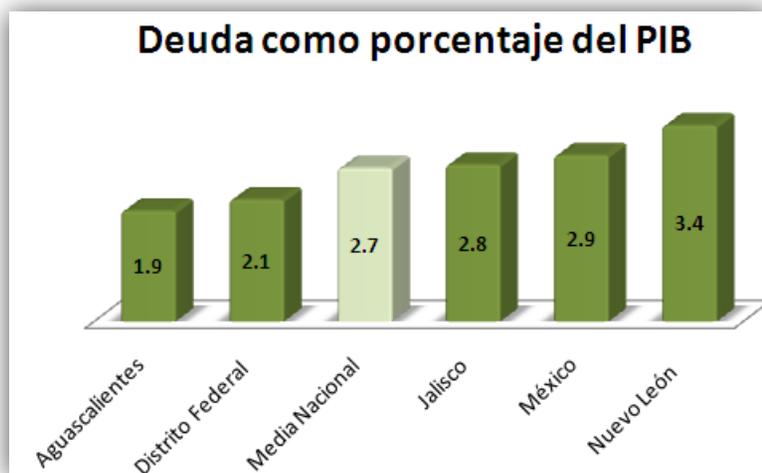
Millones de Pesos.

La evolución de la deuda en comparación con el PIB ha sido favorable para el Estado en los últimos dos años, ya que se ha logrado reducir en un 30 por ciento de diciembre del 2009 a marzo del año en curso, lo que ubica a Aguascalientes como la novena Entidad Federativa que más logró disminuir su saldo como por ciento del Producto Interno Bruto en el periodo previamente mencionado.



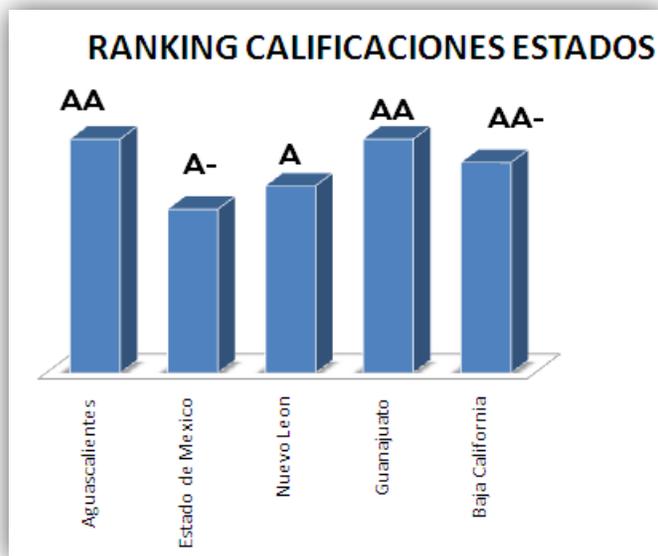
FUENTE: SHCP, MARZO 2012

En comparación con otros Estados, Aguascalientes se encuentra dentro de los 12 estados con menor porcentaje de deuda sobre su PIB, localizándose 28 puntos porcentuales por debajo de la media nacional.



FUENTE: SHCP, MARZO 2012

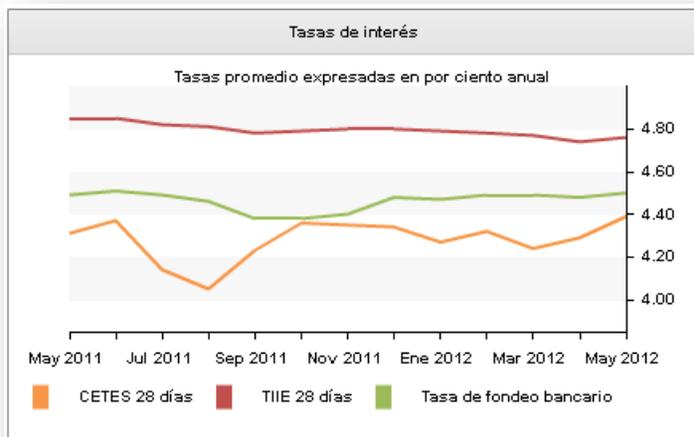
El Estado sigue posicionado como uno de los mejor calificados por las agencias calificadoras más importantes, Fitch Ratings y Standard & Poor's.



Calificaciones a Noviembre. Fuente: Standard & Poor's

## II.4 Informe de Tesorería

Para Mayo la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.116%, lo que significó estar un 0.59% arriba de la meta mensual TIIE 95% 28 días = 100% (TIIE 95% promedio Mayo = 4.523).



Fuente: Banxico

En Mayo se realizaron 1,677 pagos, de los cuales el 98.57 % fue mediante transferencias electrónicas y el 1.43 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

