



**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES



INFORME FINANCIERO

JUNIO 2011

Secretaría de
FINANZAS





**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME FINANCIERO

JUNIO 2011

INGRESOS



www.aguascalientes.gob.mx

Av. De la Convención #102 Ote. Esq. Alameda Colonia del Trabajo | Aguascalientes, Ags.
C.P. 20180 | Tel: 910 25 25

Secretaría de
FINANZAS





I.- SUBSECRETARIA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2010, estimado y expectativa 2011

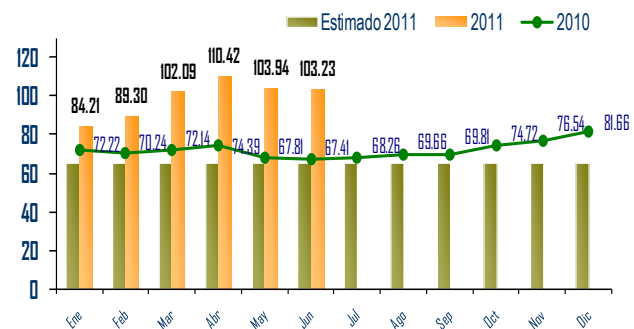
	2010	2011			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	2.20	3.90	4.6	Ene-Mar	4.31
Inflación					
Diciembre/diciembre (%)	4.32	3.00	3.28	Jun-Jun	3.56
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.63	12.90	11.90	Ene-Jun	11.89
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.40	5.00	4.23	Ene-Jun	4.57
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.40	-1.20	-0.50	Ene-Mar	-0.33
Balance Público					
% del PIB	-0.67	-2.30	-0.07	Ene-Mar	-2.52
Petróleo					
Precio Promedio dpb	72.07	65.40	98.87	Ene-Jun	95.26
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,347	1,108	1338.60	Ene-May	1338.60

Fuente: Ley de Ingresos 2011 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Julio 2011

- Las variables económicas disponibles hasta el momento se mantienen de acuerdo a lo previsto o incluso mejor. El crecimiento del PIB en el primer trimestre de 2011 es de 4.6, el tipo de cambio y la tasa de interés se mantienen por debajo de lo previsto. Es de resaltar que las expectativas de los especialistas promedian un crecimiento de 4.31% real al cierre de 2011.

**Comportamiento del precio del petróleo
2010-2011 y estimación 2011**



- El precio del petróleo, que se estimó en 65.4 dólares para 2011, al mes de Junio cerró en 98.8 dpb; es decir 51% por arriba de la estimación oficial; el precio del hidrocarburo se encuentra en su nivel más alto de los últimos meses y junto con el comportamiento positivo de los

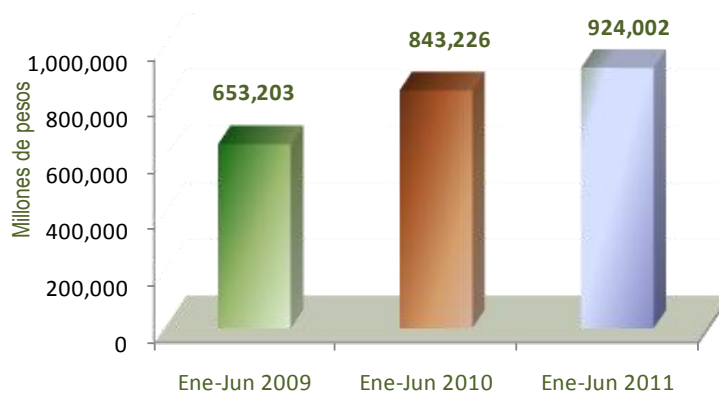




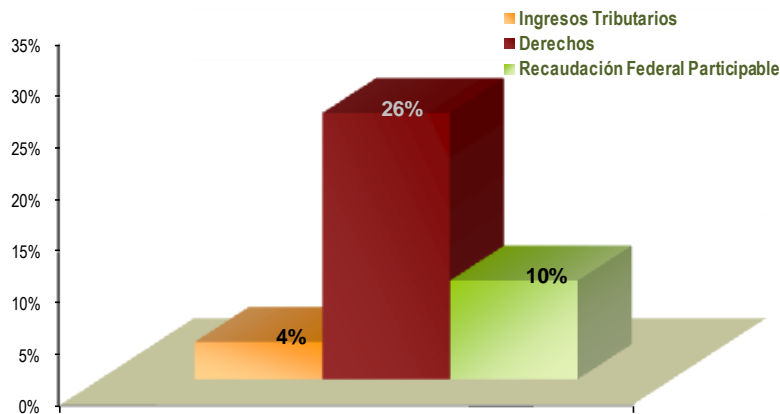
ingresos tributarios se logró un incremento del 10% en la RFP, respecto al mismo periodo del año anterior.

- o Este hecho permitió que al mes de Junio, incluyendo el primer ajuste cuatrimestral enero-abril de 2011, se observara el incremento del 10% nominal superior a la del mismo periodo del 2010. Aunque el comportamiento es positivo, es importante considerar que con este crecimiento apenas logró superar en un 1.7% las expectativas en las transferencias federales al Estado.

RECAUDACIÓN FEDERAL PARTICIPABLE
(Millones de pesos corrientes)



**VARIACION NOMINAL MENSUAL DE LOS INGRESOS
DE LA RFP ENE-JUN 2011
VS EL MISMO PERIODO DE 2010**





I.2 Ingresos totales al mes de Junio

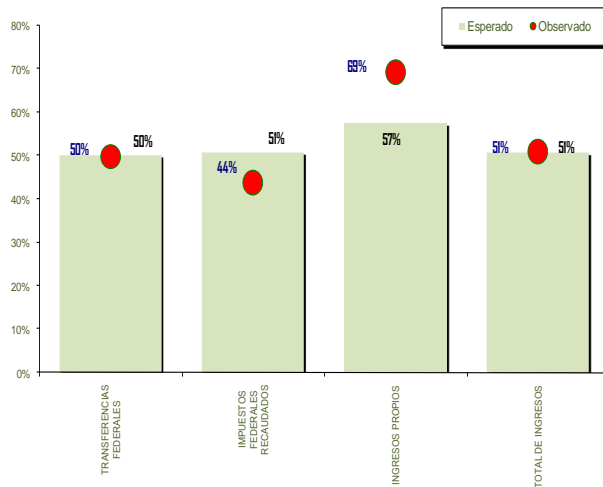
RECAUDACION AL MES DE JUNIO COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto 2011	Ingresos 2011	Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2011 vs 2010	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Mdp	%	Mdp	%	2010	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,283.2	5,225.6	64.6	1.3	-41.0	-0.8	4,834.2	391.4	8.1	
Fondo General de Participaciones	4,141.2	2,117.6	36.3	1.7	31.4	1.5	1,881.8	235.9	12.5	
Fondo de Fomento Municipal	478.6	244.1	-4.6	-1.8	-0.2	-0.1	236.6	7.6	3.2	
Ramo 33	5,133.4	2,611.3	47.8	1.9	-59.5	-2.2	2,476.6	134.8	5.4	
Ramo 33 FAFEF	242.8	121.9	1.2	1.0	0.5	0.4	109.9	12.0	10.9	
Fondo de Fiscalización	217.6	102.1	-6.4	-2.6	-6.8	-6.3	95.6	6.5	6.8	
IEPS	69.6	28.5	-9.7	-25.4	-6.3	-18.1	33.8	-5.2	-15.5	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	471.3	206.1	-39.5	-16.1	-33.2	-13.9	231.7	-25.6	-11.1	
Tenencia Federal	6.5	6.4	1.2	n.a	2.1	n.a	9.9	-3.5	-35.5	
ISAN	69.4	33.9	-4.8	-12.4	-2.3	-6.4	32.5	1.4	4.3	
Coordinación Fiscal	118.9	62.6	-20.8	-24.9	2.1	3.5	60.7	1.9	3.1	
Incentivos Gasolina y Diesel	276.5	103.2	-15.1	-12.8	-35.1	-25.4	128.5	-25.4	-19.7	
INGRESOS PROPIOS	821.7	568.6	96.7	20.5	96.7	20.5	502.0	66.7	13.3	
Impuestos	554.3	363.8	49.0	15.6	49.0	15.6	326.2	37.6	11.5	
Derechos	232.8	169.2	27.0	19.0	27.0	19.0	142.7	26.5	18.6	
Productos	23.3	11.8	1.0	8.9	1.0	8.9	9.3	2.5	26.3	
Aprovechamientos	11.2	23.8	19.7	478.2	19.7	478.2	23.7	0.1	0.4	
INGRESOS TOTALES	11,576.2	6,000.2	121.7	2.1	22.6	0.4	5,567.8	432.4	7.8	

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 Junio, se obtuvieron ingresos por poco más de 6,000 mdp, que representa el 51% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado se logra igualar las cifras presupuestadas al mes de junio en la ley de Ingresos.

Respecto al 2010, lo ingresado este periodo es superior en 432 mdp, que equivale a cerca del 8% adicional. Este resultado favorable se deriva básicamente del incremento en las transferencias en el ramo 28 y 33.



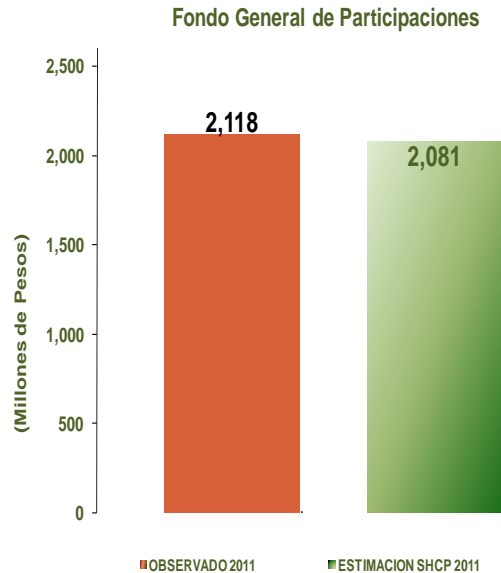


I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

En este mes, los recursos recibidos en este fondo son 36 mdp, más que lo programado por La SHCP, que equivale a cerca del 2% adicional.

En relación a lo recibido al mismo mes del año pasado, se tienen 235.9 mdp, adicionales, que equivalen a 12.5% más.

Aun cuando el precio del barril de petróleo es 51% superior a lo programado y el comportamiento de los Ingresos Tributarios y Derechos que conforman la RFP ha sido positivo, este incremento apenas ha superado ligeramente los recursos programados por la SHCP al mes de Junio.



I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de Junio se han recibido 244.1 mdp, en relación con lo recibido en el mismo periodo del año anterior se observa un 3.2% que equivale a 7.6 mdp. respecto a la programación de la SHCP, se presentó un decremento de 4.6 mdp, al igual que el FGP, esta diferencia se deriva de la lenta recuperación en la economía.

I.2.3 Ramo 33.- Durante el primer semestre del año, se recibieron recursos por 2,611.3 mdp, lo cual representa un incremento del 2%, respecto a la programación de la SHCP que equivale a 47.8 mdp adicionales. Respecto al año pasado, el crecimiento es de cerca de 135 mdp, que representa 5.4% adicional en términos nominales.

Por tratarse de gasto programable para la Federación, el riesgo de disminuciones en los Fondos de este Ramo es mínimo.



I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

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

Concepto	Ley de Ingresos 2011	Ingresos 2011	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2010	Crecimiento 2011 vs 2010	
				Mdp	%		mdp	%
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	471.3	206.1	27%	-33.2	-32.8	231.7	-25.6	-11.1
Tenencia Federal	6.5	6.4	1%	2.1	n.a	9.9	-3.5	-35.5
ISAN	69.4	33.9	4%	-2.3	-6.4	32.5	1.4	4.3
Coordinación Fiscal	118.9	62.6	8%	2.1	3.5	60.7	1.9	3.1
Incentivos Gasolina y Diesel	276.5	103.2	13%	-35.1	-25.4	128.5	-25.4	n.a
INGRESOS PROPIOS	821.7	568.6	73%	96.7	20.5	502.0	66.7	13.3
Impuestos	554.3	363.8	47%	49.0	15.6	326.2	37.6	11.5
Derechos	232.8	169.2	22%	27.0	19.0	142.7	26.5	18.6
Productos	23.3	11.8	2%	1.0	8.9	9.3	2.5	26.3
Aprovechamientos	11.2	23.8	3%	19.7	478.2	23.7	0.1	0.4
TOTAL DE INGRESOS RECAUDADOS	1,293.0	774.7	100%	63.5	11.1	733.6	41.0	5.6

Los ingresos recaudados por el estado ascienden a casi 774.7 mdp al mes de Junio, lo cual representa 11.1% adicional respecto a lo programado en la Ley de Ingresos, que equivale a casi 64 mdp más. Con relación al año anterior, se tienen 41 mdp más que equivale a un 6% adicional. Este comportamiento se deriva básicamente del cumplimiento de los contribuyentes en el pago del Impuesto Sobre la Tenencia, así como en los Derechos de Control Vehicular de la Secretaría de Seguridad Pública.





**PROGRESO
para
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME FINANCIERO

JUNIO 2011

EGRESOS



www.aguascalientes.gob.mx

Av. De la Convención #102 Ote. Esq. Alameda Colonia del Trabajo | Aguascalientes, Ags.
C.P. 20180 | Tel: 910 25 25

Secretaría de
FINANZAS



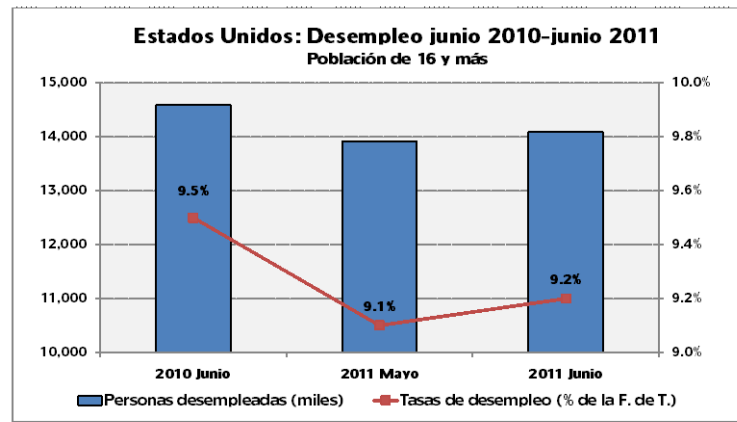


II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Economía internacional

El débil crecimiento de las economías avanzadas, aunado a los problemas de deuda soberana que padecen muchas de ellas, entre otros factores, ha elevado el riesgo de una recaída en el proceso de recuperación de la economía global,

Particularmente, el desempeño actual de la economía de Estados Unidos ha sido ineficaz para reducir el elevado nivel de desocupación que padece tras la crisis financiera de 2008. Este fenómeno se está convirtiendo en un rasgo estructural de esa economía, y en junio de este año afectaba a más de 14 millones de personas en ese país.



Fuente: Fondo Monetario Internacional

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), la situación económica mundial no mejorará sustancialmente este año ni el próximo. Para México, se pronostica un crecimiento inferior al del año pasado y menor a lo que se espera para las economías emergentes y en desarrollo en conjunto. Para China y la India se prevén tasas de expansión mayores al promedio global.

Proyecciones de la expansión económica 2011-2012

	2009	2010	Proyecciones	
			2011	2012
Economía mundial	-0.5	5.1	4.3	4.5
Economías avanzadas	-3.4	3	2.2	2.6
Estados Unidos	-2.6	2.9	2.5	2.7
Zona del euro	-4.1	1.8	2	1.7
Alemania	-4.7	3.5	3.2	2.0
Francia	-2.6	1.4	2.1	1.9
Italia	-5.2	1.3	1	1.3
España	-3.7	-0.1	0.8	1.6
Japón	-6.3	4	-0.7	2.9
Reino Unido	-4.9	1.3	1.5	2.3
Canadá	-2.8	3.2	2.9	2.6
Economías Emergentes y en desarrollo	2.8	7.4	6.6	6.4
China	9.2	10.3	9.6	9.5
India	6.8	10.4	8.2	7.8
México	-6.1	5.5	4.7	4.0

Fuente: Fondo Monetario Internacional

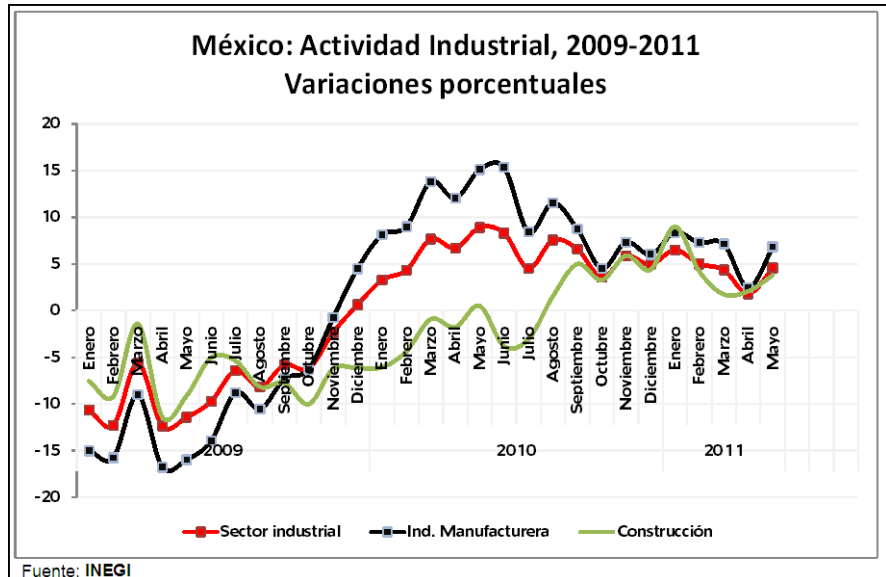
Este escenario es el resultado de los efectos del terremoto y tsunami sobre la economía japonesa y de la incertidumbre financiera derivada de la situación de sobreendeudamiento de Estados Unidos y de cinco países de Europa, entre ellos Italia.



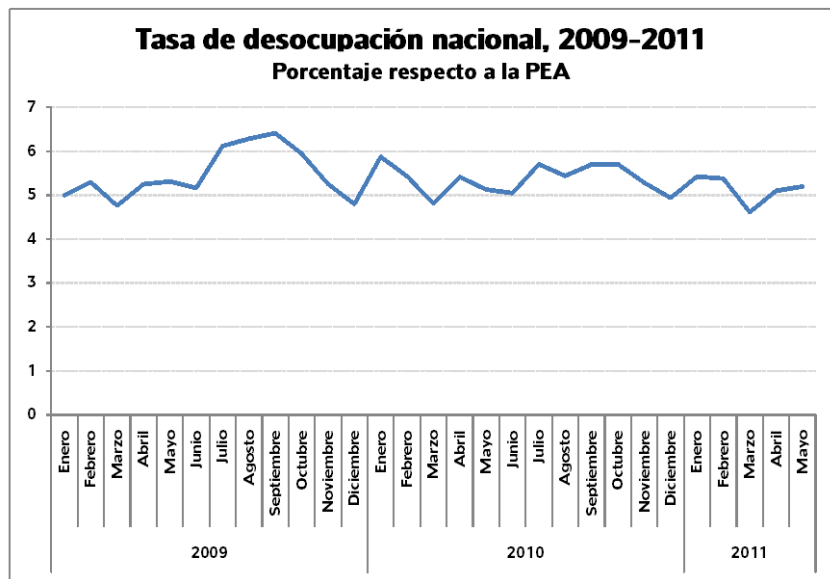


Entorno nacional

En México la actividad industrial salió de la recesión en noviembre de 2009 y su expansión alcanzó su punto más alto en julio del año pasado. Desde entonces hasta mayo de este año, el sector fue perdiendo vigor conforme lo hacía la rama de las manufacturas. Este último mes este sector productivo mostró signos de recuperación.



La situación del mercado laboral nacional, desde una perspectiva de mediano plazo, es de volatilidad. Desde hace 29 meses la tasa de desempleo representa en promedio el 5.37% de la Población Económicamente Activa (PEA). En septiembre de 2009 este indicador se situó en 6.50% de la PEA, siendo esta tasa la más alta del período de referencia. En mayo de este año la tasa de desempleo se ubicó en 5.19% que es mayor al 5.09% reportada en abril.

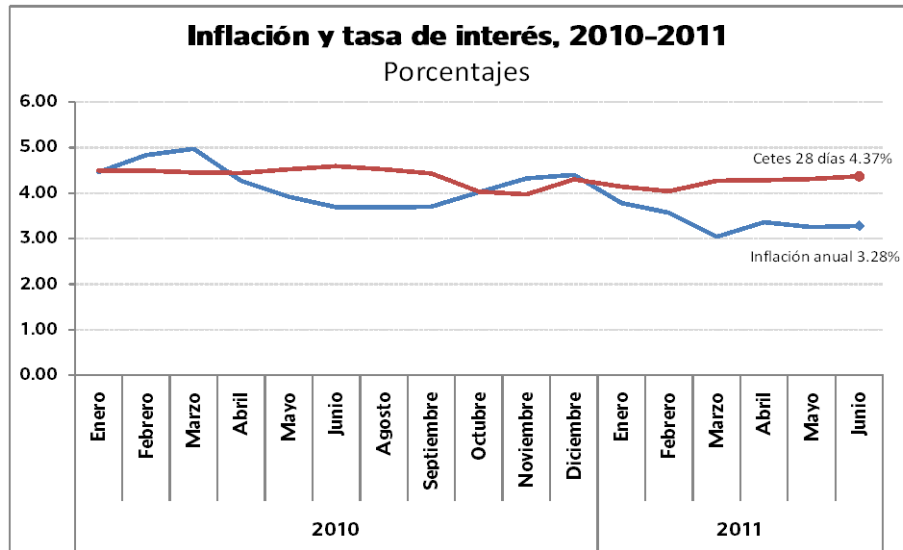


En el ámbito financiero destaca la trayectoria descendente de la inflación observada desde febrero del año pasado, así como de relativa estabilidad de la tasa de interés de corto plazo. En junio las variaciones de ambos indicadores fueron muy pequeñas en comparación a las observadas el mes anterior.





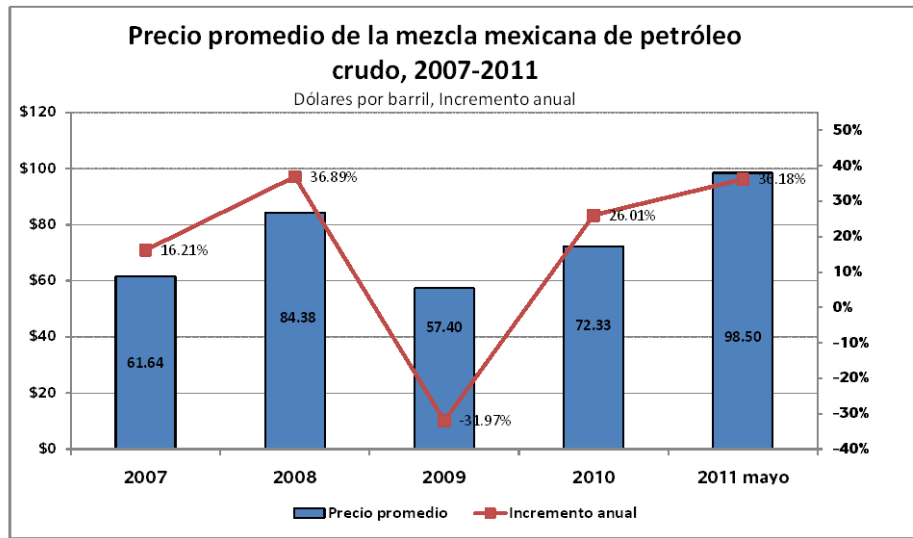
El rendimiento del Cete a 28 días se ubicó en 4.37%, mientras que el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) no tuvo incremento mensual, por lo cual la inflación anual fue 3.38%, muy cerca de la meta oficial. Este mes el tipo de cambio osciló en promedio entre 11.7862 y 11.8224 pesos por dólar, lo que significó una muy leve depreciación en relación con lo observado el mes anterior.



Fuente: BANXICO

Otro indicador que evoluciona positivamente en beneficio de la economía nacional ha sido el precio del petróleo crudo de exportación.

En mayo de este año se cotizó en promedio en 104.32 dólares por barril (d/b), mostrando una tendencia alcista y por encima de los 100 d/b desde marzo de este año.



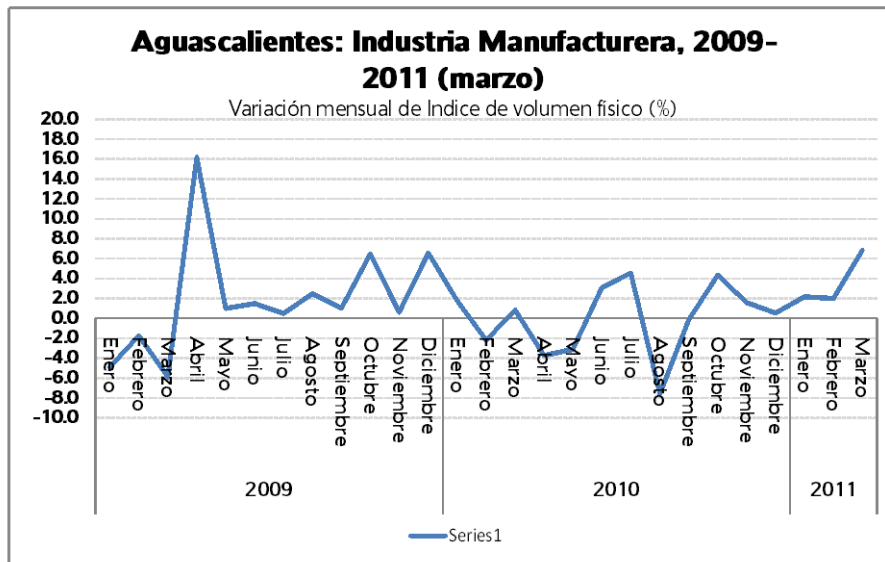
Fuente: PEMEX





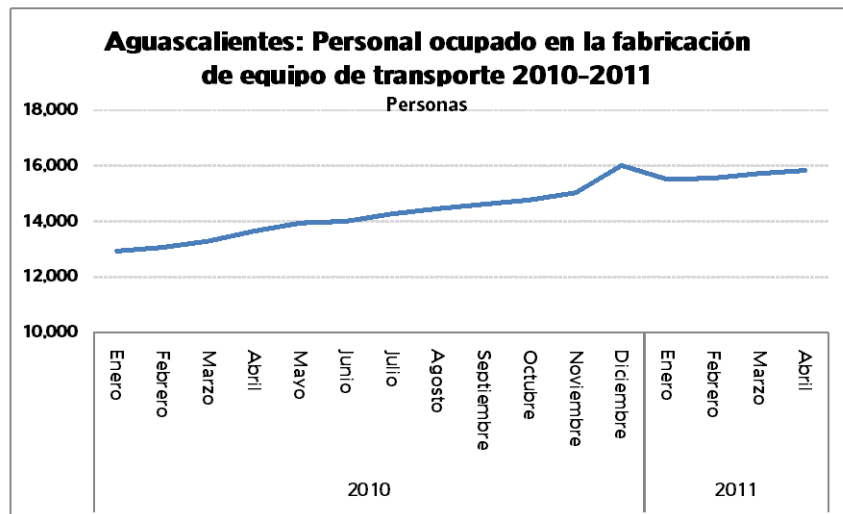
Entorno Estatal

En Aguascalientes, durante el primer trimestre del año la industria manufacturera creció de manera sostenida con un dinamismo no visto desde octubre y diciembre de 2009.



Fuente: INEGI

En particular, de este sector sobresale la industria automotriz, principalmente en materia de generación de empleos. Desde enero del año pasado es cada vez mayor el número de personas que labora en esta rama industrial, como se puede observar en la gráfica siguiente.



Fuente: INEGI



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

Ene-Jun 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun	% Avance	Ene-Jun	Ene-Dic	
Gasto programable	8,999	5,434	5,256	97%	5,078	11,052	4%
Gasto corriente	8,065	4,276	4,217	99%	4,164	8,717	1%
Recursos fiscales ordinarios	3,860	1,882	1,828	97%	1,883	3,636	-3%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,205	2,124	2,119	100%	2,020	4,289	5%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	270	270	100%	260	793	4%
Gasto de inversión y/o capital	934	1,158	1,039	90%	914	2,335	14%
Recursos fiscales ordinarios	434	188	182	86%	231	436	-30%
Aportaciones federales (PEF R33)	500	98	44	45%	159	428	-72%
AFEF. Apoyos p/ el fortalecimiento de las ent. fed. (PEF R39)	0	0	0	0%	3	3	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	872	833	96%	483	1,427	68%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	29	42	-100%
Gasto no programable	2,577	1,344	1,330	99%	1,254	2,388	6%
Participaciones y aportac. a municipios	2,287	1,204	1,189	99%	1,115	2,113	7%
Recursos fiscales ordinarios	1,615	852	844	99%	804	1,520	5%
Aportaciones federales (PEF R33)	672	352	345	98%	311	593	11%
Servicio de la deuda pública	291	140	140	100%	138	275	1%
Recursos fiscales ordinarios	291	140	140	100%	138	221	1%
Aportaciones federales (PEF R33)	0	0	0	0%	0	54	0%
Gasto total	11,576	6,778	6,586	97%	6,331	13,441	4%

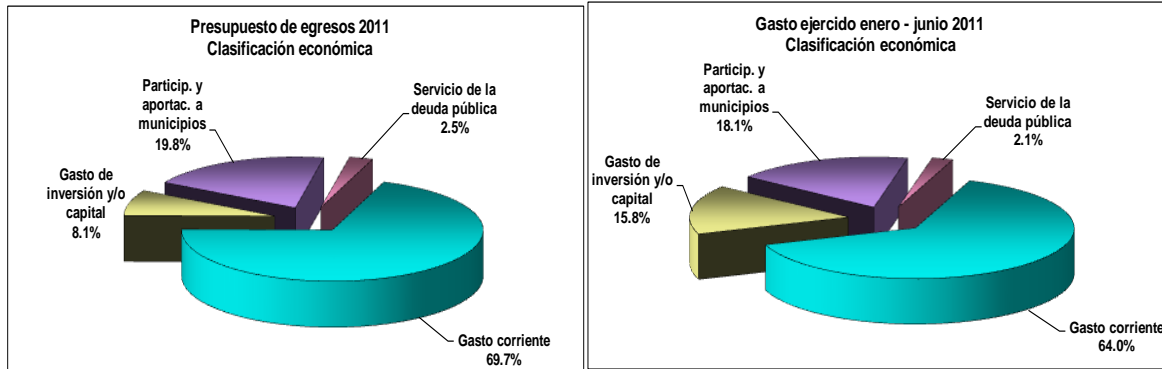
(millones de pesos)

- El Presupuesto Anual 2011 no incluye los egresos por 1,102.3 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.
- Por disposición legal, el presupuesto anual de 2011 por 11,576 mdp no incluye los recursos correspondientes a las reasignaciones federales a través de convenios que se ejercieron durante el presente período, toda vez que estos conceptos se incorporan al ejercicio del gasto conforme se van recibiendo.
- En concordancia con la estructura de la cuenta pública, las amortizaciones de capital por concepto de deuda pública se incluyen en el capítulo 9000 "Servicio de la deuda pública".



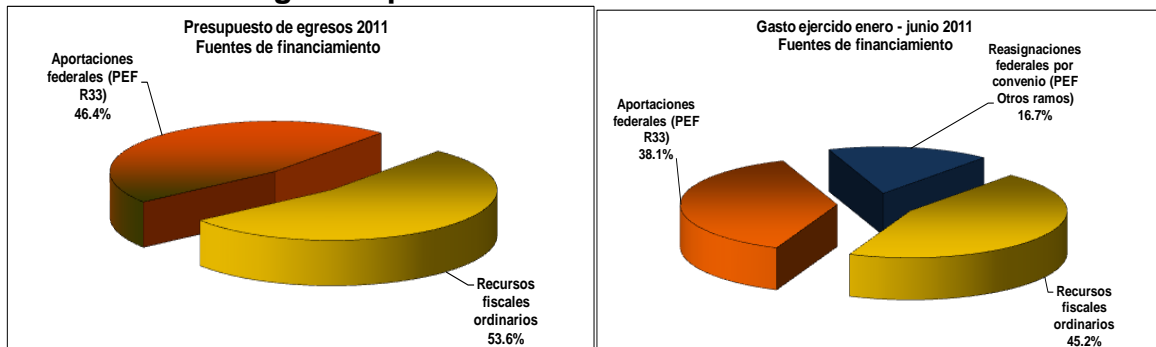


Egresos por Clasificación Económica 2011



- En el presupuesto de egresos para 2011, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 77.7 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 22.3 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero - junio de 2011 representa el 79.8 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 20.2 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2011



- Para 2011 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 - junio de 2011 corresponden en un 45.2 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.1 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33 y el 16.7 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.



b) Gasto Corriente

Ene-Jun 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun		Ene-Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	3,860	1,882	1,828	97%	1,883	3,636	-3%
Capítulo 1000: Servicios personales	908	437	437	100%	425	1,019	3%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	109	62	51	83%	39	83	31%
Capítulo 3000: Servicios generales	264	152	121	80%	145	289	-17%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,579	1,231	1,219	99%	1,274	2,244	-4%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,205	2,124	2,119	100%	2,020	4,289	5%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	100%	4	13	-100%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	100%	4	13	-100%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	100%	0	8	-100%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	100%	0	8	-100%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,205	2,124	2,119	100%	2,016	4,268	5%
FAEB. Educación Básica	3,155	1,575	1,575	100%	1,547	3,263	2%
FASS. Servicios de salud	919	476	476	100%	408	871	17%
FAM-AS. Asistencia Social	62	37	31	86%	25	61	25%
FAET. Educación tecnológica	40	21	21	100%	21	42	3%
FAEA. Educación para adultos	29	15	15	99%	15	30	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	270	270	100%	260	793	4%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	270	270	100%	260	793	4%
Educación pública	0	270	270	100%	260	613	4%
Salud	0	0	0	0%	0	180	0%
Gasto corriente	8,065	4,276	4,217	99%	4,164	8,717	1%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en enero – junio de 2011 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 609 mdp, no tuvo ninguna variación con respecto al monto ejercido en el mismo período del 2010.
- Por su parte el ejercicio del gasto en enero - junio de 2011 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un decremento del 4.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2010.
- El gasto erogado en enero - junio de 2011 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-Jun 2011

Concepto	2 0 1 1				2 0 1 0		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun	% Avance	Ene-Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	434	188	162	86%	231	436	-30%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	15	12	5	42%	3	13	96%
Capítulo 6000: Inversión pública	411	168	157	94%	220	415	-29%
Capítulo 7000: Inversión financiera	8	8	0	0%	8	8	-100%
Aportaciones Federales (PEF R33)	500	98	44	45%	159	428	-72%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	32	11	35%	0	67	2643%
FASP. Seguridad pública	0	32	11	35%	0	67	2643%
Capítulo 6000: Inversión pública	500	66	33	49%	158	361	-79%
FISE. Infraestructura social estatal	22	30	1	2%	0	0	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	64	6	6	95%	32	72	-82%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior	60	21	21	100%	12	73	74%
FASP. Seguridad pública	111	5	2	42%	2	4	23%
FAFEF. Fortalecimiento de las Entidades Federativas	243	3	3	84%	113	212	-97%
AFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)	0	0	0	0%	3	3	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	3	3	-100%
FIES. Fideicomiso para la infraestructura en los Estados	0	0	0	0%	3	3	-100%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	872	833	96%	493	1,427	69%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	872	833	96%	493	1,427	69%
Gobernación	0	0	0	0%	0	0	-100%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	5	0	0%	0	4	-100%
Comunicaciones y Transportes	0	7	7	100%	3	5	115%
Economía	0	0	0	100%	0	21	-87%
Educación Pública	0	512	512	100%	100	377	409%
Salud	0	207	205	99%	276	485	-26%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	34	34	100%	6	45	426%
Desarrollo Social	0	2	0	0%	6	6	-100%
Turismo	0	3	3	100%	3	61	-4%
Previsiones Salariales y Económicas	0	39	39	100%	59	310	-33%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Seguridad Pública	0	63	33	53%	38	113	-13%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	29	42	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	29	42	-100%
Gasto de inversión y/o capital	934	1,158	1,039	90%	914	2,335	14%

(millones de pesos)

Al cierre de 2010, había recursos federales por ejercer por un total de 142.2 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2007	5.0
FAFEF 2009	55.3
Recursos federales reasignables 2009	9.9
FAFEF 2010	3.8
Recursos federales reasignables 2010	68.2
Total	142.2





Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2011, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Al cierre de junio de 2011 de estos recursos y los intereses que a la fecha han generado, solo quedan pendientes por pagar y ejercer durante el 2011:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2007	5.0
FAFEF 2009	55.3
Recursos federales reasignables 2009	2.6
FAFEF 2010	2.9
Recursos federales reasignables 2010	2.2
Total	68.0

Durante el período enero - junio de 2011 se recibieron recursos (incluyen los intereses generados durante este período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FAFEF 2011	80.9	0.6	80.3
Recursos federales reasignables 2011	1,113.7	1,028.4	85.3
Total	1,194.6	1,029.0	165.6

(millones de pesos)





d) Gasto No Programable

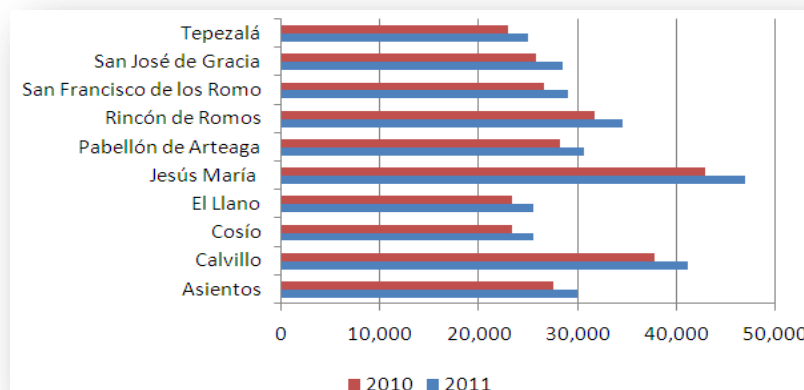
Ene-Jun 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Jun	Ene-Jun	% Avance	Ene-Jun	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,906	992	984	99%	943	1,741	4%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,815	852	844	99%	804	1,520	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	291	140	140	100%	138	221	1%
Aportaciones Federales (PEF R33)	672	352	345	98%	311	647	11%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	672	352	345	98%	311	593	11%
FISM. Infraestructura social municipal	159	96	95	100%	86	143	11%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	513	257	250	97%	225	450	11%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	0	0%	0	54	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	0	0	0	0%	0	54	0%
Gasto no programable	2,577	1,344	1,330	99%	1,254	2,388	6%

(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

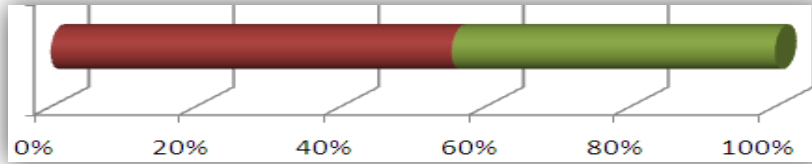
El total de participaciones transferidas a los municipios en Junio fue de 136.7 millones, logrando un acumulado de 842.9 millones, consiguiendo un 9 por ciento más de lo que se había registrado el año pasado, 773.5 millones. En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante el sexto mes se ubicaron en 57.5 millones, obteniendo un acumulado de 345.3 millones, registrando un 11 por ciento más de lo recibido el mismo periodo del año pasado, 311. En total de participaciones y aportaciones en lo que va del año, se alcanzaron los 1,189.2 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 3.7 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.



El municipio de Aguascalientes obtuvo 525,787; nueve por ciento más que el año pasado (482,846). (Miles de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 30 de junio de 2011 registra un avance del 52% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

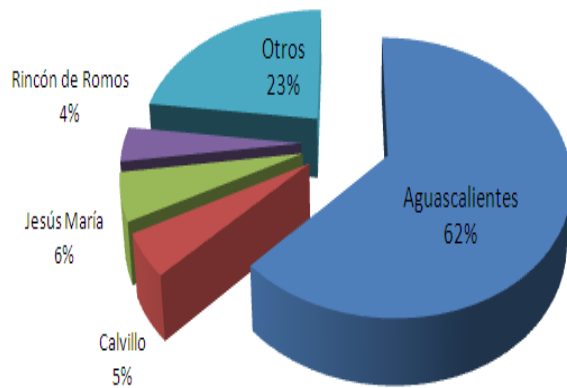




Participaciones

Las participaciones entregadas a los municipios presentan un comportamiento prácticamente igual al calendario de la S.H.C.P., lo que significa que la tendencia de las participaciones programadas para mayo y junio tiende a revertirse positivamente respecto al primer trimestre del año.

Las participaciones entregadas a los municipios muestran un incremento real del 5.7 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, debido a la mayor recaudación federal participable, esto como resultado principalmente de mayores ingresos provenientes de la actividad petrolera (+6.4%), así como de mayor recaudación tributaria no petrolera (+2.4%), efecto del aumento en la recaudación del IEPS (+8.5%), y del ISR-IETU-IDE (+6.5%).



El 23 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 2.96 y 3.64 por ciento.

Table with 4 columns: Participaciones, 2011, 2010, and %. It lists municipalities and their accumulated participations for January-June 2011 and 2010, along with a percentage variation.

(Miles de Pesos). Tasas Nominales



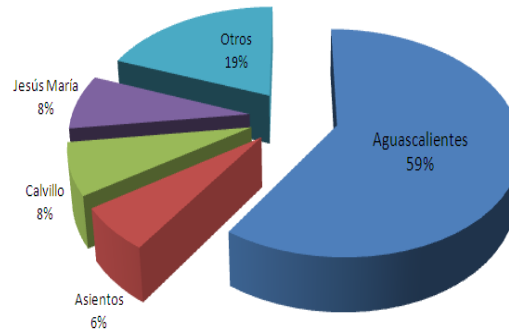


Aportaciones

La tendencia de las aportaciones pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 7.7 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2011	2010	%
	Acumulado		Variación
Municipios	ene-jun	ene-jun	2011/2010
Aguascalientes	204,976	186,171	10%
Asientos	21,280	18,980	12%
Calvillo	25,616	23,315	10%
Cosío	6,423	5,795	11%
El Llano	7,707	6,962	11%
Jesús María	27,410	23,260	18%
Pabellón de Arteaga	12,120	11,191	8%
Rincón de Romos	17,205	15,766	9%
San Francisco de los Romo	10,064	8,373	20%
San José de Gracia	3,907	3,510	11%
Tepezalá	8,686	7,726	12%
Total	345,393	311,048	11%

(Miles de Pesos). Tasas Nominales

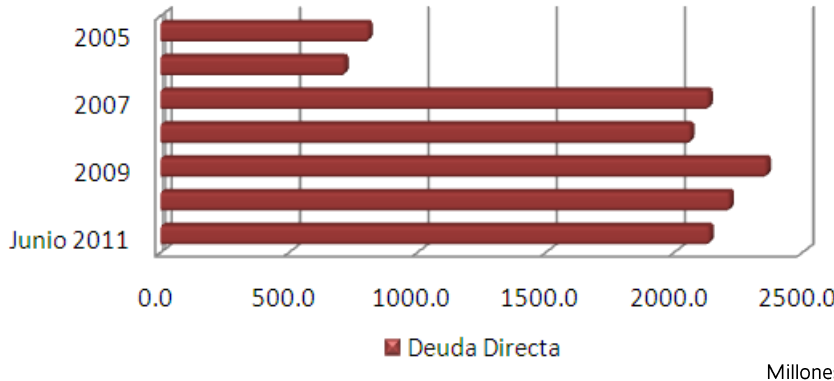
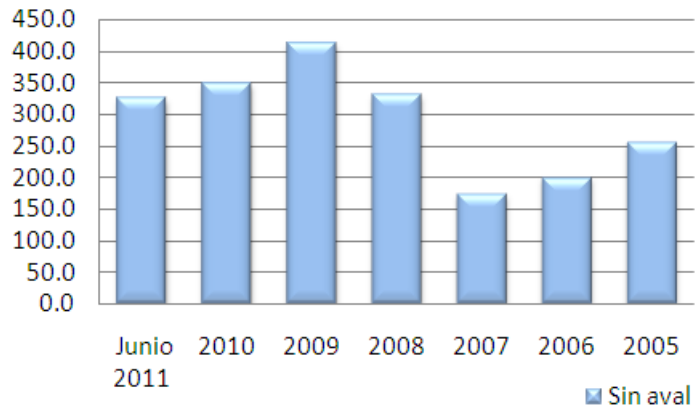
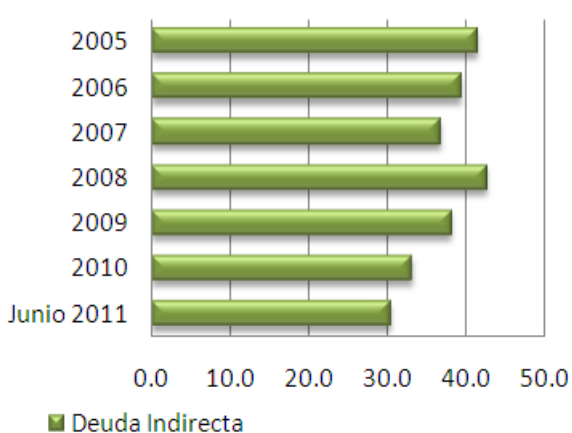


El 19 por ciento, incluye a los demás Municipios en donde la ponderación oscila entre 4.98 y 1.13 por ciento.





II.3 Informe de Deuda Pública



Millones de Pesos.

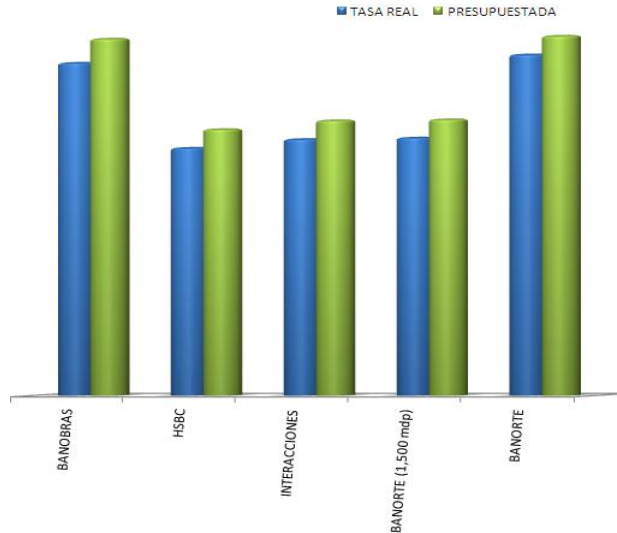
Al 30 de junio de este año el saldo de la deuda directa, que se entiende como todos aquellos créditos o empréstitos que contrajo el gobierno del estado a través de sus dependencias o de sí mismos, alcanzo los 2,140 millones. La deuda indirecta, contratada por organismos descentralizados del gobierno estatal, concluyo en 30.35 millones; mientras que la deuda sin aval, entendiéndose por esta la deuda en la cual el gobierno del estado no tienen ningún tipo de obligación jurídica ni económica, ascendió a 237.23 millones. De esta manera la deuda pública estatal se ubicó en 2,497.6 millones, nivel inferior en 4.05 por ciento respecto al observado al cierre de 2010.

En cuanto al servicio de la deuda, el pago de intereses, comisiones y gastos de los créditos contratados por el gobierno del estado, registra una disminución del 7.1 por ciento con respecto al mismo período del año anterior, esto debido principalmente a menores tasas de interés. El monto pagado durante el periodo enero-junio fue de 61.7 millones equivalente al 46.3 por ciento del monto estimado, generando un ahorro de 2.4 millones.



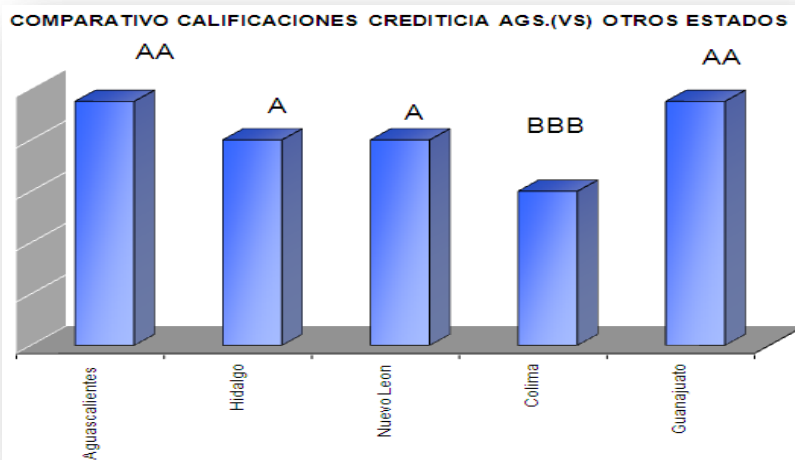


COMPARATIVO TASA DE INTERES REAL (VS) PRESUPUESTADO MENSUAL JUNIO



En Junio, las amortizaciones pagadas de capital de la deuda directa fueron de 13.1 millones, alcanzando un acumulado en lo que va del año de \$78.7 millones, equivalentes al 50 por ciento del monto proyectado, 157.4 millones.

El estado mantiene una calificación crediticia estable de AA- y AA, asignada respectivamente por dos de las principales calificadoras, Fitch Ratings y Standard & Poor's.



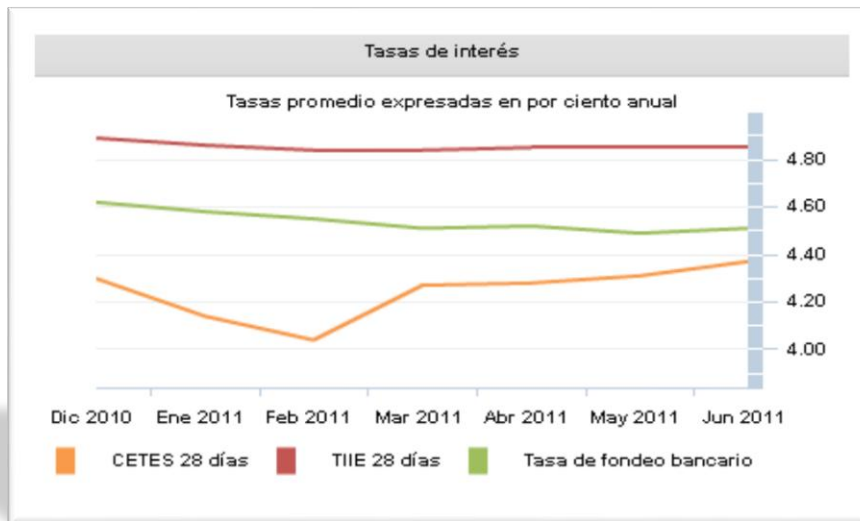
Calificaciones asignadas por Standard and Poor's





La relación de deuda pública directa sobre participaciones federales del estado (Fondo General de Participaciones) se situó en 51.8 por ciento, es decir 1.20 por ciento por abajo del tope máximo estimado.

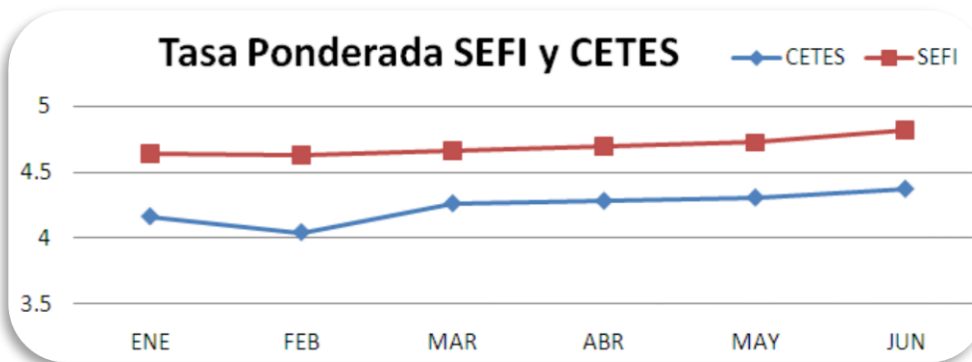
Al cierre de junio, la tasa promedio ponderada de la deuda directa fue de TIIE + 0.67 por ciento, mientras que el plazo promedio ponderado de vencimiento fue de 9.3 años.





II.4 Informe de Tesorería

Para la tasa ponderada promedio de interés se ubicó en 4.817% lo que significó estar un 10.08% arriba de la meta mensual CETES 28 días = 100% (CETES promedio Junio = 4.376).



En Junio se realizaron 1,356 pagos, de los cuales el 98% fue mediante transferencias electrónicas y el 2% por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

