



INFORME FINANCIERO

OCTUBRE 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	4.2	Ene-Sep	3.87
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	4.60	Oct-Oct	4.16
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.21	Ene-Oct	12.79
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.27	Ene-Oct	4.33
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.00	-1.40	-0.30	Ene-Jun	-0.36
Balance Público					
% del PIB	-2.50	-2.40	-2.12	Ene-Jun	-2.49
Petróleo					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	103.24	Ene-Oct	102.16
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,233	Ene-Sep	1,233

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

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

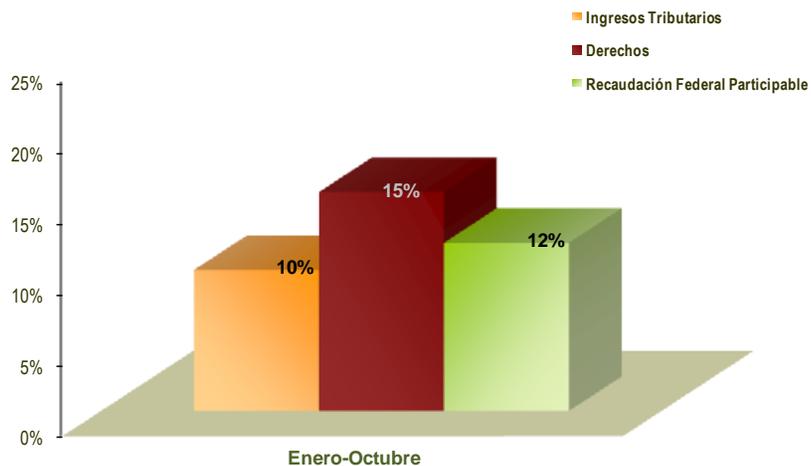
- Algunas de las variables económicas disponibles hasta el momento, se mantienen de acuerdo a lo previstas durante el periodo enero-octubre. El comportamiento del PIB en al tercer trimestre del año fue de 4.2%; por su parte, la tasa de interés, se encuentra ligeramente por debajo de lo presupuestado, la Inflación y Tipo de cambio se encuentran por arriba de la estimación oficial. La expectativa de los especialistas promedian un crecimiento de 3.87% 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 Octubre cerró en 103.24 dpb; es decir 22% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo ligeramente alto, respecto a la estimación oficial.
- En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 12% nominal, superior a la del mismo periodo del 2011; El análisis comprende la información Enero-Octubre 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 particularmente en el ISR y el IVA; 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-OCTUBRE 2012 VS EL MISMO PERIODO DE 2011



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

I.2 Ingresos totales al mes de Octubre

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

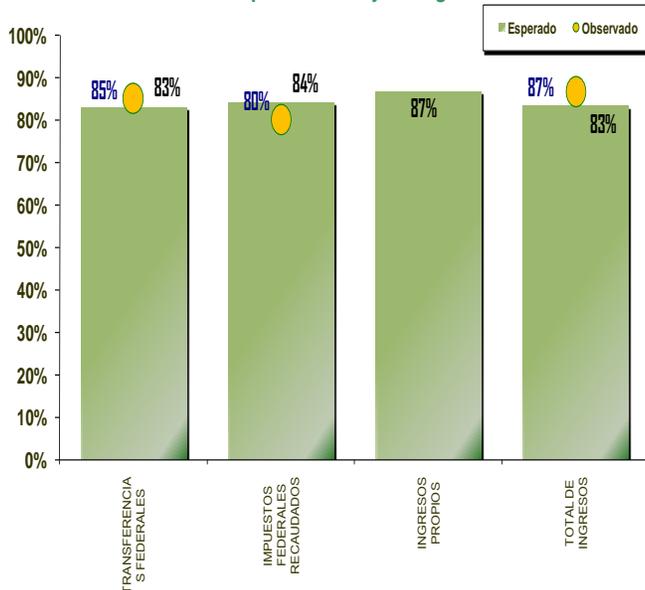
Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado Octubre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2012 vs 2011	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2011	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,965.1	9,320.2	9,091.4	9,103.0	228.8	2.5	217.1	2.4	8,700.0	620.1	7.1	
Fondo General de Participaciones	4,398.8	3,612.5	3,699.5	3,699.5	-86.9	-2.4	-86.9	-2.4	3,432.2	180.3	5.3	
Fondo de Fomento Municipal	500.1	416.4	420.0	420.0	-3.7	-0.9	-3.7	-0.9	402.9	13.5	3.3	
Ramo 33	5,493.0	4,794.9	4,477.4	4,489.2	317.5	7.1	305.7	6.8	4,422.9	372.0	8.4	
Ramo 33 FAFEF	252.5	222.7	210.6	210.4	12.1	5.8	12.3	5.8	203.9	18.8	9.2	
Fondo de Fiscalización	251.5	217.0	226.2	226.2	-9.2	-2.2	-9.2	-4.1	185.7	31.3	16.8	
IEPS	69.1	56.7	57.7	57.7	-1.0	-1.8	-1.0	-1.8	52.4	4.2	8.1	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA	488.2	391.0	410.3	411.0	-19.3	-4.7	-20.0	-4.9	347.9	43.1	12.4	
Tenencia Federal	4.5	9.2	4.0	4.1	5.3	133.2	5.1	n.a	9.6	-0.4	-4.5	
ISAN	77.7	61.3	64.2	64.8	-3.0	-4.6	-3.5	-5.4	56.4	4.9	8.7	
Coordinación Fiscal	159.2	136.6	138.0	138.0	-1.4	-1.0	-1.4	-1.0	109.3	27.3	25.0	
Incentivos Gasolina y Diesel	246.9	183.9	204.2	204.2	-20.3	-9.9	-20.3	-9.9	172.6	11.3	6.6	
INGRESOS PROPIOS	1,056.9	1,127.5	875.2	917.6	252.3	28.8	209.9	22.9	858.3	269.1	31.4	
Impuestos	612.7	588.0	503.7	531.7	84.4	16.7	56.4	10.6	494.5	93.5	18.9	
Derechos	390.9	386.7	340.6	340.6	46.1	13.5	46.1	13.5	238.2	148.5	62.3	
Productos	42.8	35.6	22.2	36.6	13.3	60.0	-1.0	-2.8	19.4	16.1	82.9	
Aprovechamientos	10.5	117.2	8.7	8.7	108.5	1243.1	108.5	1243.1	106.1	11.1	10.4	
INGRESOS TOTALES	12,510.3	10,838.6	10,376.9	10,431.6	461.7	4.4	407.1	3.9	9,906.3	932.4	9.4	

Nota:

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

No se incluye Saldo del Ejercicio Fiscal Anterior

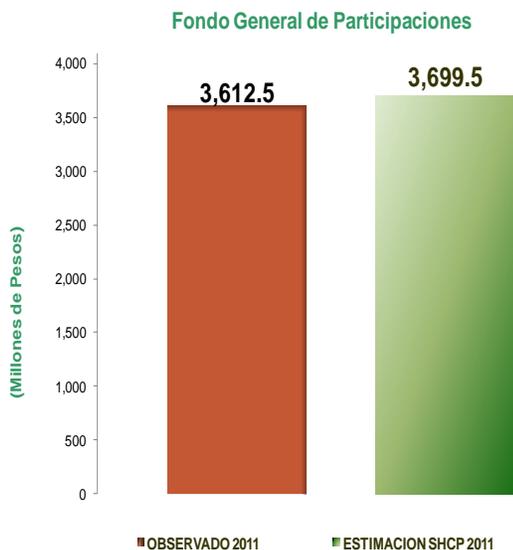
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al mes de Octubre, se obtuvieron ingresos por 10,838.6 mdp que representa el 87% 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 Octubre.

Respecto al 2011, lo ingresado este mes es superior en 932.4 mdp que equivale al 9.4% 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 Octubre se han recibido 3,612.5 mdp vía Fondo General de Participaciones, lo que representa una disminución de 2.4% respecto a lo presupuestado por la SHCP.

Por lo que se refiere a lo recibido en el mismo periodo del año pasado, se tiene 180.3 mdp, adicionales, que equivalen a un 5.3% más.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En lo que va del año se recibieron 416.4 mdp. Respecto a lo recibido en el mismo periodo del año anterior, se tiene 13.5 mdp adicionales, que representan el 3.3% más.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Octubre, se recibieron 4,794.9 mdp; lo cual representa un incremento de 317.5 mdp adicionales a lo presupuestado por la federación y que equivale a un 7.1% más. En relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 372 mdp mas, que representan el 8.4% adicional.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE OCTUBRE 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	588.0	52%	56.4	10.6	494.5	93.5	18.9
Derechos	390.9	386.7	34%	46.1	13.5	238.2	148.5	62.3
Productos	26.1	35.6	3%	-1.0	-2.8	19.4	16.1	82.9
Aprovechamientos	11.1	117.2	10%	108.5	1243.1	106.1	11.1	10.4
INGRESOS PROPIOS	1,040.8	1,127.5	100%	209.9	22.9	858.3	269.1	31.4

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de Octubre, ascienden a 1,127.5 mdp. Con este resultado, se supera la meta establecida en Ley de Ingresos para todo el año en un 8.3% adicional. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 10.6% y 13.5%, respectivamente en relación con lo presupuestado al mes de Octubre. 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 31.4% que equivalen a 269.1 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

EGRESOS



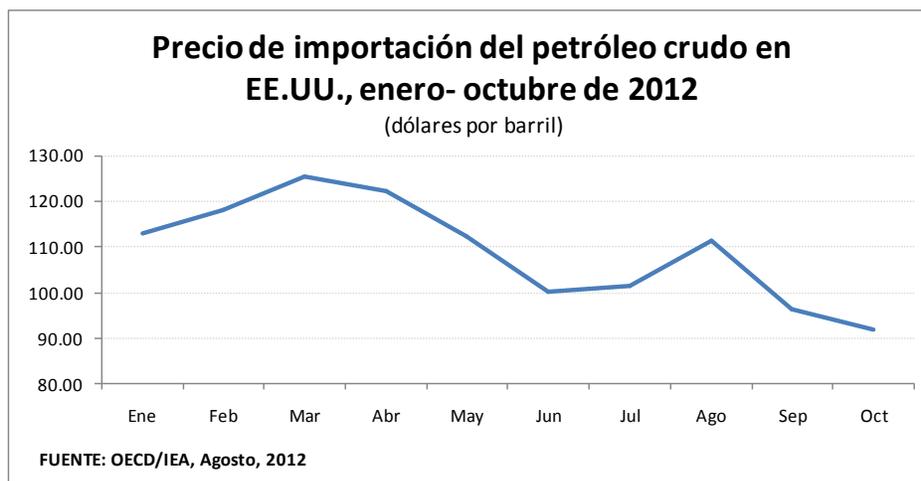
II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Situación económica

II.1.1 Economía internacional

El huracán Sandy acaparó la atención sobre otros eventos este mes en Estados Unidos. Los daños ocasionados por el meteoro se estimaron preliminarmente en 20 billones de dólares, pues afectó infraestructura, viviendas, caminos, sistemas de transporte, etc., sin embargo, los mercados financieros desdeñaron impactos sobre la economía de ese país o sobre el sistema financiero internacional. En Nueva York, el índice Dow acumuló una ganancia mensual de 7.2%, Nasdaq y S&P 500 con 12.4% y 12.5%, respectivamente, y la Bolsa Mexicana de Valores cerró el mes con una ganancia de 1.8%.

Los precios del petróleo en el mercado internacional continuaron su tendencia descendente de los últimos seis meses, lo que ha bajado proporcionalmente el precio de la gasolina en Europa y Estados Unidos. En octubre en este último país, el litro de gasolina tuvo un costo de 0.99 dólares.

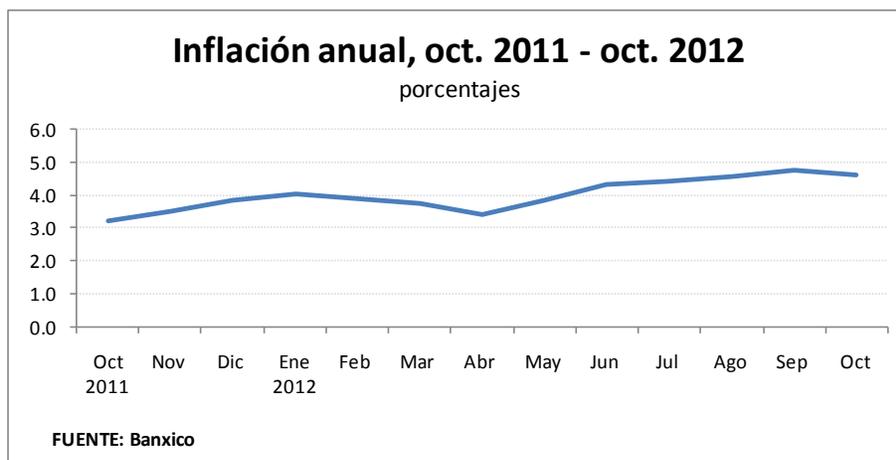


Entorno nacional

En los últimos 13 meses el precio de la mezcla mexicana de petróleo crudo se ubicó por encima de los 100 dólares el barril, salvo junio, julio y octubre de este año. Para este último mes se estima un precio promedio de 99 dólares el barril.

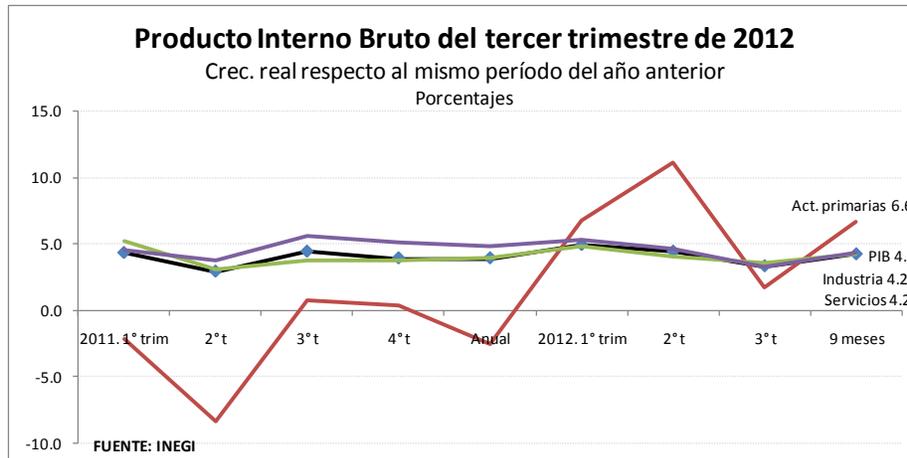
En el ámbito financiero, el Banco de México destacó que durante los primeros diez meses del año las Reservas Internacionales alcanzaron un nivel máximo histórico, que ha rebasado el nivel de la deuda pública externa (161.1 mil millones de dólares vs. 118.0 mdd).

A pesar de que en octubre la inflación se ubicó en 4.60% anual, el banco central no percibe presiones sobre los precios debido a los costos laborales, y aunque se han registrado variaciones en las expectativas de corto plazo, las de mediano y largo plazo se mantienen ancladas en 3% (+/- 1%).



Las tasas de interés han mostrado una evolución favorable y el tipo de cambio flexible ha absorbido el efecto de los choques externos sobre la economía nacional.

Durante los primeros nueve meses del año, el Producto Interno Bruto creció en términos reales 4.4% respecto al mismo período de 2011. Destaca que las actividades primarias mostraron una evolución incierta pero ascendente, registrando un crecimiento de 6.6% en el período referido, mientras que la industria y los servicios aumentaron 4.2%, respectivamente.



Entorno estatal

La evolución reciente de la industria manufacturera de Aguascalientes se caracteriza por una fase de recuperación que abarcó el primer semestre de 2011 y una fase de expansión que se extiende desde agosto de ese año a por lo menos los primeros siete meses de 2012. Sobresale que al inicio de este año registró un incremento de 20.4% real, subió a 25.9% en abril para cerrar el período de referencia con una expansión de 13.0% real anual en julio, tras una caída en el ritmo de producción durante abril y mayo.

II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

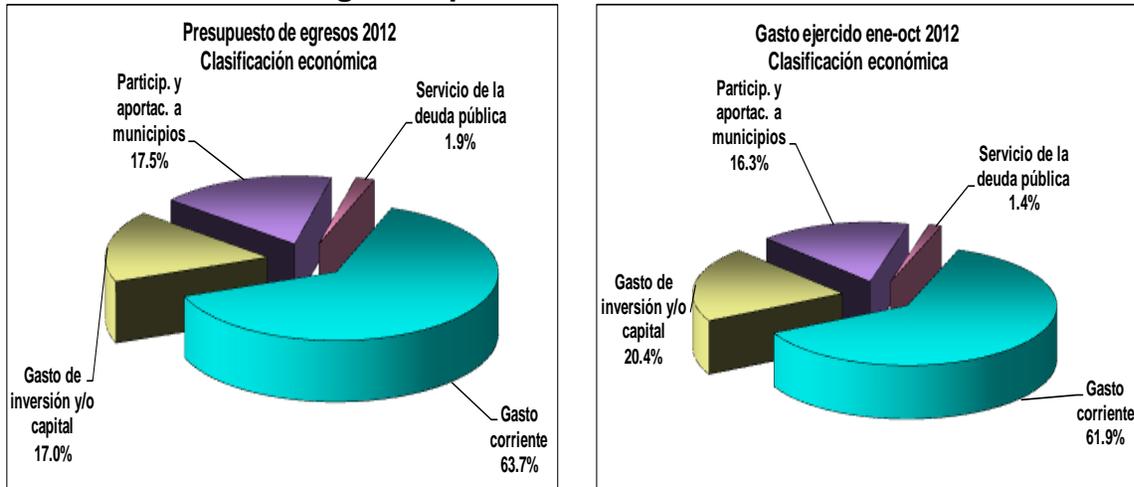
Ene - Oct 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Oct	Ene-Oct		Ene-Oct	Ene-Dic	
Gasto programable	11,146	10,681	10,262	96%	9,109	11,042	13%
Gasto corriente	8,800	7,860	7,715	98%	7,089	8,371	9%
Recursos fiscales ordinarios	4,285	3,283	3,166	96%	3,017	3,853	5%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	3,947	3,925	99%	3,579	4,518	10%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	630	625	99%	492	0	27%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	2,820	2,547	90%	2,020	2,671	26%
Recursos fiscales ordinarios	829	690	583	85%	323	452	80%
Aportaciones federales (PEF R33)	461	232	201	86%	277	472	-28%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,419	1,303	92%	1,420	1,747	-8%
Endeudamiento Público	1,055	480	460	96%	0	0	0%
Gasto no programable	2,680	2,223	2,206	99%	2,138	2,578	3%
Participaciones y aportac. a municipios	2,419	2,050	2,034	99%	2,138	2,300	-5%
Recursos fiscales ordinarios	1,714	1,449	1,429	99%	1,563	1,641	-9%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	601	605	101%	576	659	5%
Servicio de la deuda pública	261	173	172	100%	0	278	0%
Recursos fiscales ordinarios	196	123	122	100%	0	238	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	50	50	100%	0	40	0%
Gasto total	13,825	12,903	12,469	97%	11,247	13,620	11%

(millones de pesos)

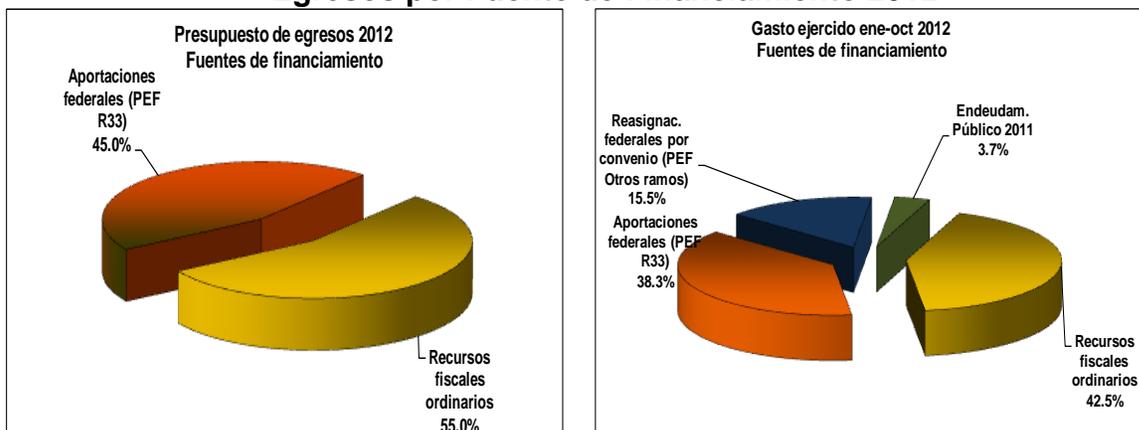
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El Presupuesto Anual 2012 incluye la Reforma a la Ley de Ingresos y Presupuesto 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 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 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 – octubre de 2012 representa el 82.3 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 17.7 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 - octubre 2012 corresponden en un 42.5 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.3 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 15.5 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 3.7 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Ene - Oct 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene-Oct	Ene-Oct	% Avance	Ene-Oct	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,285	3,283	3,166	96%	3,017	3,853	5%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	800	799	100%	731	982	9%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	125	103	82%	78	145	33%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	263	190	72%	222	294	-15%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,658	2,095	2,075	99%	1,987	2,432	4%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	3,947	3,925	99%	3,579	4,518	10%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	9	0	3%	0	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	9	0	3%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	23	9	38%	0	0	5282647%
FASP. Seguridad pública	0	23	9	38%	0	0	5282647%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	3,914	3,916	100%	3,579	4,518	9%
FAEB. Educación Básica	3,320	2,893	2,894	100%	2,675	3,368	8%
FASS. Servicios de salud	1,051	901	901	100%	794	1,011	14%
FAM-AS. Asistencia Social	66	54	54	100%	52	63	4%
FAET. Educación tecnológica	46	39	39	100%	34	45	17%
FAEA. Educación para adultos	33	26	26	100%	25	32	8%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	630	625	99%	492	0	27%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	3	1	25%	0	0	0%
Gobernación	0	3	1	25%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos	0	0	0	97%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios Generales	0	24	20	85%	0	0	0%
Gobernación	0	7	6	78%	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	100%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	2	1	28%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	604	604	100%	492	0	23%
Educación pública	0	604	604	100%	492	0	23%
Salud	0	0	0	0%	0	0	0%
Gasto corriente	8,800	7,860	7,715	98%	7,089	8,407	9%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - octubre 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1'091 mdp. representó un incremento del 5.9% 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 604 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene -Oct 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Oct	Ene-Oct		Ene-Oct	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	829	690	583	85%	323	452	80%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	25	70	13	19%	12	29	10%
Capítulo 6000: Inversión pública	788	611	570	93%	311	423	83%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	8	0	2%	0	1	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	461	232	201	86%	277	472	-28%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	32	4	12%	13	69	-71%
FASP. Seguridad pública	0	32	4	12%	13	69	-71%
Capítulo 6000: Inversión pública	461	200	197	98%	263	402	-25%
FISE. Infraestructura social estatal	18	25	23	94%	15	46	52%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	53	51	96%	28	47	78%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	66	66	100%	67	67	0%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	13	11	86%	20	47	-44%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VII)	193	43	44	104%	133	196	-67%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	0	1	1	100%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,419	1,303	92%	1,420	1,747	-8%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	84	22	26%	0	0	0%
Gobernación	0	43	17	39%	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	11	5	47%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,335	1,281	96%	1,420	1,747	-10%
Gobernación	0	13	11	80%	0	5	28194%
Hacienda y Crédito Público	0	7	7	100%	8	23	-7%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	24	23	98%	5	5	333%
Comunicaciones y Transportes	0	1	1	100%	9	9	-89%
Economía	0	0	0	0%	0	2	-100%
Educación Pública	0	467	467	100%	773	901	-40%
Salud	0	399	399	100%	352	465	13%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	145	127	88%	45	92	183%
Desarrollo Social	0	29	3	10%	1	13	194%
Turismo	0	1	0	13%	3	32	-95%
Previsiones Salariales y Económicas	0	178	172	97%	136	188	28%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	70	70	100%	88	113	-20%
Endeudamiento Público 2012	1,055	480	460	96%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	800	237	217	92%	0	0	0%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	10	10	100%	0	0	0%
Capítulo 6000: PROFISE	255	233	233	100%	0	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,346	2,820	2,547	90%	2,020	2,671	26%

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

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 - 2012	9.1
FAM – IEB 2008 - 2012	46.2
FASP 2009 - 2011	49.3
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	0.8
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	24.1
Recursos federales reasignables 2009	0.2
Recursos federales reasignables 2011	135.1
FEOP 2011	0.2
Endeudamiento 2011	65.2
Total	331.0

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período enero - octubre 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+)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	115.9	9.5	106.4
FAFEF 2012	210.8	67.0	143.8
Recursos federales reasignables 2012	2'175.4	1'754.5	420.9
Total	2'502.1	1'831.0	671.1

(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 octubre, se tienen recursos pendientes de ejercer por la cantidad de 65.2 mdp, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31 dic 11	Intereses ene-oct	Erogado ene-oct	Saldo por pagar
Endeudamiento 2011	275.1	6.8	216.7	65.2

(millones de pesos)

d) Gasto No Programable

Ene - Oct 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Oct	Ene-Oct	% Avance	Ene-Oct	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,910	1,572	1,551	99%	1,563	1,879	-1%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,714	1,449	1,429	99%	1,348	1,641	6%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	196	123	122	100%	215	238	-43%
Aportaciones Federales (PEF R33)	769	651	655	101%	576	699	14%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	704	601	605	101%	576	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	169	153	158	103%	159	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	448	448	100%	417	500	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	50	50	100%	0	40	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	5	5	100%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	60	45	45	100%	0	40	0%
Gasto no programable	2,680	2,223	2,206	99%	2,138	2,578	3%

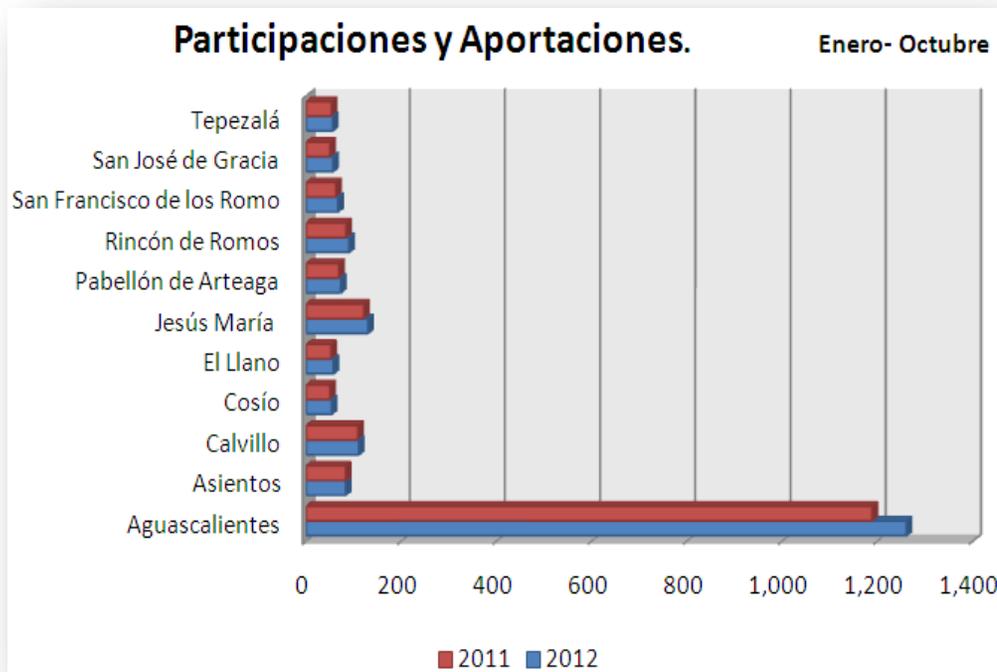
(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de octubre fue de 140.1 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,428.5 millones de pesos, lo que representa un 6 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,346.5 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 605.4 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 575.6 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 octubre del presente año, representaron 2,034.1 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 1.16 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.

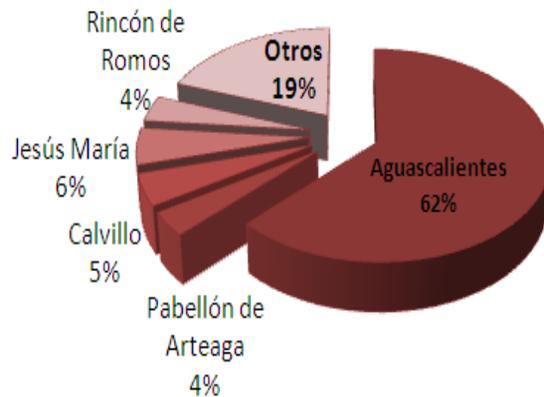


(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 31 de octubre de 2012 registra un avance del 85% respecto a las cifras publicadas por la SHCP

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron menores en un 13.3 mdp. respecto al calendario S.H.C.P., no obstante presenta un incremento real de 1.42 respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior; en este sentido, si bien los recursos presenta un crecimiento, estos han comenzado a disminuir, derivado de que los ingresos petroleros que constituyen la Recaudación Federal Participable disminuyeron en un 6.2 por ciento real, mientras que los ingresos tributarios fueron superiores en un 3.6 por ciento real.



El 19 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 2.96 y 3.52 por ciento.

Participaciones	2012		2011	%
	Ejercido		Variación	
Municipios	ene-oct	ene-oct	2012/2011	
Aguascalientes	891	847	5%	
Asientos	50	47	6%	
Calvillo	69	66	5%	
Cosío	44	39	11%	
El Llano	43	39	10%	
Jesús María	81	76	7%	
Pabellón de Arteaga	51	49	6%	
Rincón de Romos	58	55	5%	
San Francisco de los Romo	48	46	6%	
San José de Gracia	50	44	15%	
Tepezalá	42	39	9%	
Total	1,429	1,347	6%	

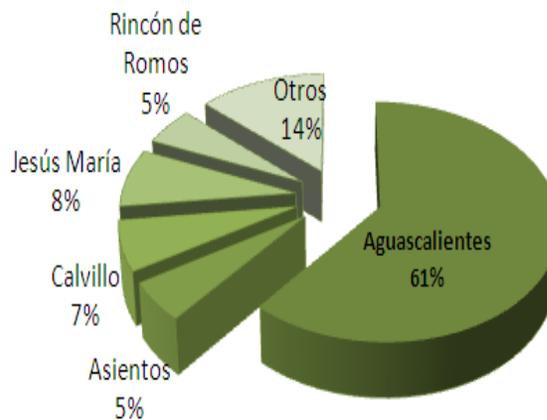
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

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		2011	%
	Ejercido		Variación	
Municipios	ene-oct	ene-oct	2012/2011	
Aguascalientes	369	342	8%	
Asientos	32	35	-9%	
Calvillo	41	43	-3%	
Cosío	9	11	-12%	
El Llano	14	13	6%	
Jesús María	49	46	7%	
Pabellón de Arteaga	21	20	4%	
Rincón de Romos	32	29	12%	
San Francisco de los Romo	18	17	9%	
San José de Gracia	6	7	-6%	
Tepezalá	13	14	-12%	
Total	605	576	5%	

(Millones 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.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene - Oct 2012

Concepto	2012			
	Presupuesto		Ejercicio	%
	Anual	Ene-Oct	Ene-Oct	Avance
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	1,502	1,290	1,264	84%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	599	590	590	99%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	415	204	191	46%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	226	224	102%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	116	108	139%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	154	151	79%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	1,064	942	77%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	121	53	34%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	183	163	79%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	114	109	75%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	67	60	61%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	129	124	276%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	108	91	71%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	1	1	11%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	342	340	78%
3: Gobierno eficiente	3,674	2,992	2,815	77%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federación.	204	227	210	103%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,116	2,446	2,371	76%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	66	62	68%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	253	172	65%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,984	2,450	2,406	81%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	17	10	25%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	18	12	46%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	152	135	126	83%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	181	169	86%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	11	11	133%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	1,619	1,618	113%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	111	109	101%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	138	138	81%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	17	17	77%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	31	30	88%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	1	1	66%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	792	161	153	19%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	1	1	91%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	10	10	162%
5: Educación de calidad	4,288	4,756	4,753	111%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	3,581	3,581	87%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	388	386	1523%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	787	786	577%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	151	352	289	191%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	222	217	273%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	66	100	46	70%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	5	5	154%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	4	0	438%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	20	20	931%
Gasto total	13,826	12,903	12,469	90%

(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 - octubre 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 7.6 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 19.3 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.1 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.3 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

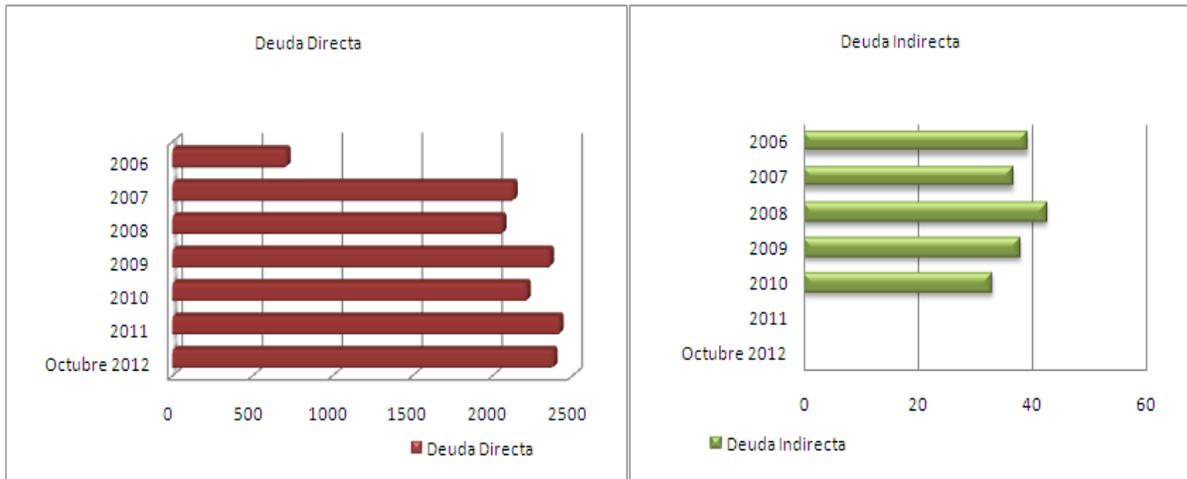
Al cierre del mes de octubre de 2012 la deuda pública estatal, que se integra por la deuda directa contratada directamente por el Gobierno del Estado y la deuda sin aval, compuesta por la deuda que han adquirido los municipios, se ubicó en 2,930 millones de pesos, cifra menor en 4.8 por ciento respecto a la observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp). De este monto 81.4 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 18.6 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 2,386 mdp, mientras que la deuda sin aval de los municipios del Estado alcanzó los 544 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 octubre se ejercieron 4.2 millones de pesos, acumulando un avance del 75 por ciento (36.8 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 64 por ciento (134.7 mdp)

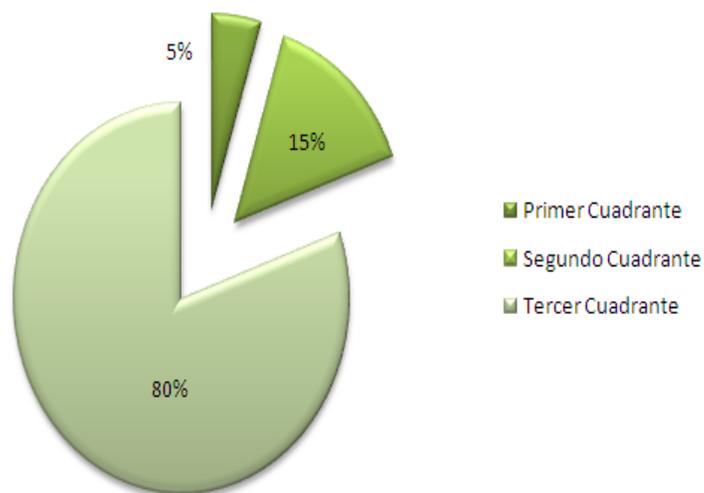


Millones de Pesos.

FINANCIAMIENTO DEL ESTADO COMPARADO CONTRA EL RESTO DE LAS ENTIDADES FEDERATIVAS

Para efectos del análisis, se dividió en tres cuadrantes a todas las Entidades Federativas, considerando de menor a mayor el monto de su Deuda Directa.

Nivel de Deuda Directa por Entidad	
Entidad	Monto
Tlaxcala	0.0
Campeche	474.0
Querétaro	1,263.9
Baja California Sur	1,308.1
Morelos	1,542.0
Colima	1,668.1
Tabasco	1,739.6
Yucatán	2,272.8
Aguascalientes	2,402.3
Guerrero	2,594.6
Durango	3,312.3
Sinaloa	3,453.8
Hidalgo	3,534.7
San Luis Potosí	4,141.2
Zacatecas	4,947.7
Oaxaca	5,044.9
Nayarit	5,311.7
Baja California	5,402.3
Puebla	5,820.0
Guanajuato	6,667.7
Tamaulipas	9,188.9
Sonora	11,009.3
Quintana Roo	11,468.0
Chiapas	13,687.9
Jalisco	15,786.3
Michoacán	15,842.5
Chihuahua	17,438.0
Nuevo León	19,093.4
México	28,660.2
Veracruz	28,974.9
Coahuila	35,717.5
Distrito Federal	53,182.0
	322,950.6



+ El primer cuadrante, donde se localiza Aguascalientes, tan solo representa un 5 por ciento del total de la Deuda Directa de las Entidades Federativas; dicho total alcanza los **322,951 millones de pesos**.

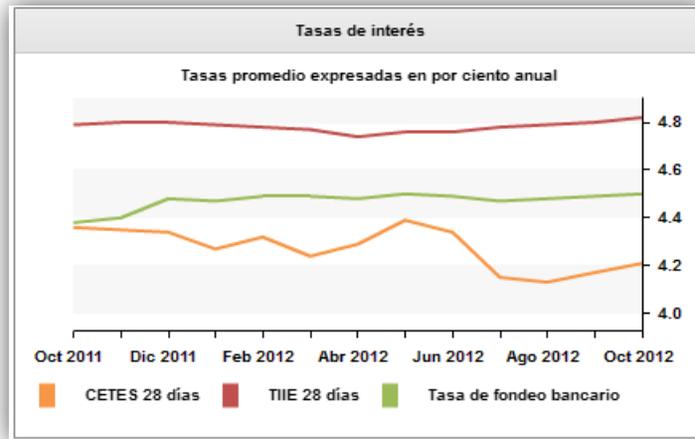
+ Dentro de ese mismo cuadrante, Aguascalientes tan solo representa el 15.7 por ciento del total, **15,265.5 millones de pesos**.

+ Con esto, el Estado se sitúa en el noveno sitio con una de las deudas más bajas del país, **2,402.3 millones de pesos**, que tan solo representa el 0.74 por ciento de la Deuda Directa Total.

FUENTE: SHCP, JUNIO 2012

II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de Octubre la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.181%, lo que significa estar un 11 % arriba de la meta mensual TIEE 95% 28 días = 100% (TIEE 95% promedio Septiembre = 4.673).



Fuente: Banxico

En el mes de Octubre se realizaron 2,013 pagos, de los cuales el 98.81% fue mediante transferencias electrónicas y el 1.19 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

