



INFORME FINANCIERO

ENERO 2012



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2010, estimado y expectativa 2011

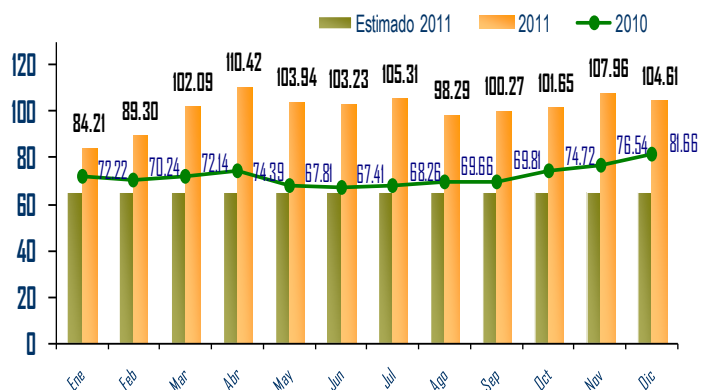
	2010	2011			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	2.20	3.90	4.00	Ene-Sep	3.90
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.32	3.00	3.82	Dic-Dic	3.53
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.63	12.90	12.42	Ene-Dic	13.32
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.40	5.00	4.25	Ene-Dic	4.37
Cuenta Corriente					
% PIB	-0.40	-1.20	-0.70	Ene-Sep	-0.40
Balance Público					
% del PIB	-0.67	-2.30	-1.85	Ene-Sep	-2.50
Petróleo					
Precio Promedio dpb	72.07	65.40	100.94	Ene-Dic	99.50
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,347	1,108	1,342	Ene-Nov	1,342

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

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

- El crecimiento del PIB durante los tres primeros trimestres de 2011 es de 4%, el tipo de cambio se mantuvo por debajo de los 13 pesos por dólar y la tasa de interés se ubicó conforme a lo previsto. Es de resaltar que las expectativas de los especialistas promedian un crecimiento de 3.90% real del PIB al cierre del ejercicio.
- Cabe destacar el deterioro de la economía a nivel mundial, marcado por la volatilidad de los mercados financieros internacionales y el debilitamiento de la confianza de los hogares y las empresas, que ha venido desequilibrando el comportamiento

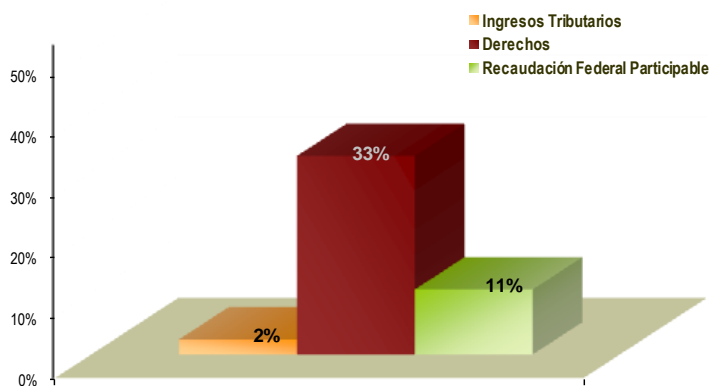
Comportamiento del precio del petróleo 2010-2011 y estimación 2011



de las variables macroeconómicas, impactando en forma directa en los ingresos que recibe el Estado.

- El precio del petróleo, que se estimó en 65.4 dólares para 2011, al mes de Diciembre cerró en 100.94 dpb; es decir 54% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se mantuvo elevado a lo largo del año y esto compensó en gran parte el bajo crecimiento en los ingresos tributarios; es importante resaltar que el precio del hidrocarburo se sigue manteniendo alto.
- Por lo que se refiere a la Recaudación Federal Participable, la parte que corresponde a los ingresos tributarios al mes de Diciembre se observó apenas un crecimiento del 2%, derivado básicamente de la disminución IVA, lo anterior fue resultado del incremento en las devoluciones del mismo. Sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos petroleros permitió un incremento de la RFP del 11% respecto al mismo período del año anterior.

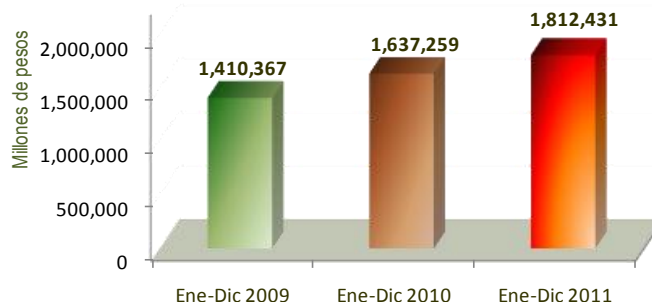
VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LOS
INGRESOS DE LA RFP ENE-DIC 2011
VS EL MISMO PERIODO DE 2010



Fuente: Elaboración propia con datos del Informe de las Participaciones del mes de Diciembre

- Hay que señalar, que cada vez es menor la participación de los ingresos petroleros en las transferencias Federales a los Estados; aunado a lo anterior, la disminución en los ingresos tributarios siguen generando presión para cumplir con las estimaciones de ingresos de la Federación.

RECAUDACIÓN FEDERAL PARTICIPABLE
(Millones de pesos corrientes)



Fuente: Elaboración propia con datos del Informe de las Participaciones del mes de diciembre.

I.2 Ingresos totales al mes de Diciembre

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

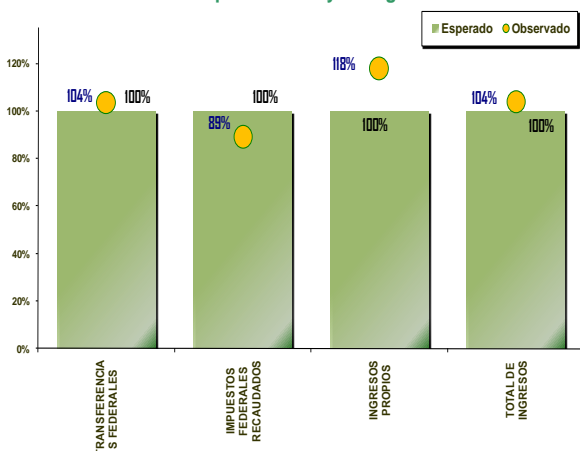
Concepto	Presupuesto ejercicio 2011	Ingresos 2011	Avance esperado diciembre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2011 vs 2010	
	Ley de Ingresos	Recibidos	Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2010	mdp	%	
			10,273.4	10,283.2								
RECURSOS FEDERALES	10,283.2	10,657.2	10,273.4	10,283.2	383.8	3.7	374.1	3.6	9,749.6	907.6	9.3	
Fondo General de Participaciones	4,141.2	4,192.9	4,131.5	4,141.2	61.4	1.5	51.6	1.2	3,693.4	499.4	13.5	
Fondo de Fomento Municipal	478.6	486.3	487.1	478.6	-0.9	-0.2	7.7	1.6	467.1	19.1	4.1	
Ramo 33	5,133.4	5,446.9	5,121.1	5,133.4	325.8	6.4	313.5	6.1	5,124.0	322.8	6.3	
Ramo 33 FAFEF	242.8	244.5	241.4	242.8	3.1	1.3	1.7	0.7	218.4	26.1	11.9	
Fondo de Fiscalización	217.6	223.6	215.8	217.6	7.8	1.6	6.0	2.7	186.5	37.1	19.9	
IEPS	69.6	63.1	76.4	69.6	-13.3	-17.4	-6.5	-9.3	60.2	3.0	4.9	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	471.3	418.8	483.5	471.3	-64.7	-13.4	-52.5	-11.1	425.1	-6.3	-1.5	
Tenencia Federal	6.5	10.8	6.5	6.5	4.2	n.a	4.2	n.a	17.6	-6.8	-38.8	
ISAN	69.4	67.7	74.2	69.4	-6.5	-8.8	-1.8	-2.6	65.9	1.8	2.7	
Coordinación Fiscal	118.9	132.1	164.0	118.9	-31.9	-19.5	13.2	11.1	119.6	12.4	10.4	
Incentivos Gasolina y Diesel	276.5	208.3	238.8	276.5	-30.5	-12.8	-68.1	-24.6	222.0	-13.7	-6.2	
INGRESOS PROPIOS	821.7	967.4	821.7	821.7	145.8	17.7	145.8	17.7	764.4	210.7	26.6	
Impuestos	554.3	556.6	554.3	554.3	2.2	0.4	2.2	0.4	496.5	60.1	12.1	
Derechos	232.8	258.9	232.8	232.8	26.0	11.2	26.0	11.2	225.3	33.5	14.9	
Productos	23.3	25.0	23.3	23.3	1.7	7.3	1.7	7.3	21.7	3.4	15.6	
Aprovechamientos	11.2	126.9	11.2	11.2	115.8	1035.5	115.8	1035.5	20.9	113.7	508.4	
INGRESOS TOTALES	11,576.2	12,043	11,578.6	11,576.2	464.9	4.0	467.3	4.0	10,939.1	1,112.0	10.1	

Nota:

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

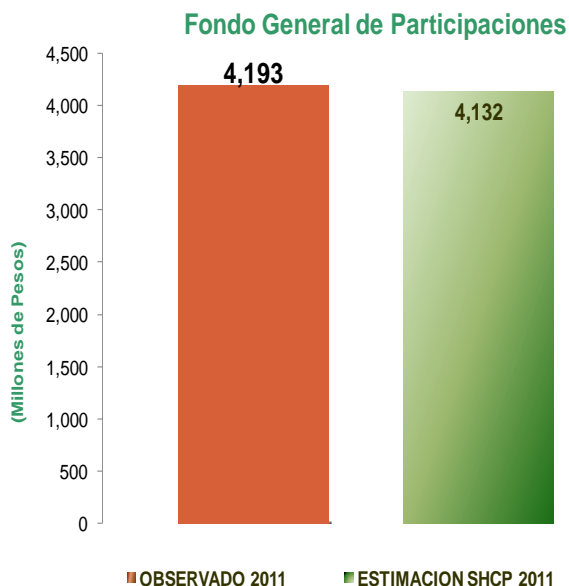
Al cierre del año se obtuvieron ingreso por 12,043 mdp, que representa el 104% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos. Con este resultado se tiene una diferencia positiva del 4% adicional, respecto a las cifras presupuestadas, que equivale a 464.9 mdp más.

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Respecto al 2010, lo ingresado en este periodo es superior en 1,112 mdp, que equivale a 10.1% adicional. Este resultado favorable se deriva del esfuerzo recaudatorio estatal, ya que se tienen 210.7 mdp adicionales a lo recaudado en 2010; así como del incremento en las transferencias en el ramo 28 y 33.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al cierre del año, los recursos recibidos en este fondo son 61.4 mdp, adicionales a lo programado por la SHCP.

En relación a lo recibido al mismo mes del año pasado, se tienen 499.4 mdp, adicionales, que equivalen a 13.5% más.

Aun cuando el precio promedio del barril de petróleo es 54% superior a lo programado, el comportamiento de los Ingresos Tributarios ha sido muy bajo respecto a lo programado por la SHCP; al cierre del año, se observa una ligera recuperación en los ingresos recibidos en 1.5% adicional a lo programado.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de Diciembre se recibieron 486.3 mdp. En relación con lo recibido el año anterior, se observa un incremento de 4% que equivale a 19.1 mdp. Respecto a la programación de la SHCP, se presentó un ligero decremento de cerca de 1 mdp. Al igual que el FGP, esta diferencia se deriva de la lenta recuperación en la economía.

I.2.3 Ramo 33.-

Al cierre del año, se recibieron recursos por 5,446.9 mdp, lo que representa un 6.4% adicional respecto a lo programado por la SHCP, que equivale a 254 mdp adicionales. Respecto al año pasado, se recibieron 322.8 mdp mas, que representa 6.3% adicional en términos nominales.

I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

INGRESOS RECAUDADOS AL MES DE DICIEMBRE 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	554.3	556.6	58%	2.2	0.4	496.5	60.1	12.1
Derechos	232.8	258.9	27%	26.0	11.2	225.3	33.5	14.9
Productos	23.3	25.0	3%	1.7	7.3	21.7	3.4	15.6
Aprovechamientos	11.2	126.9	13%	115.8	1035.5	20.9	106.1	508.4
INGRESOS PROPIOS	821.7	967.4	100%	145.8	17.7	764.4	203.0	26.6

Los ingresos propios recaudados por el Estado durante el año, ascienden a 967.4 mdp, lo cual representa un 17.7% por arriba de lo programado en la Ley de Ingresos. En relación con el año anterior, se tienen 203 mdp más, que equivalen al 26.6% 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. Además en el rubro de los aprovechamientos, el reintegro temporal del Fondo de Reserva, derivado de la renegociación de la deuda del Estado que se realizó en el mes de octubre.

EGRESOS

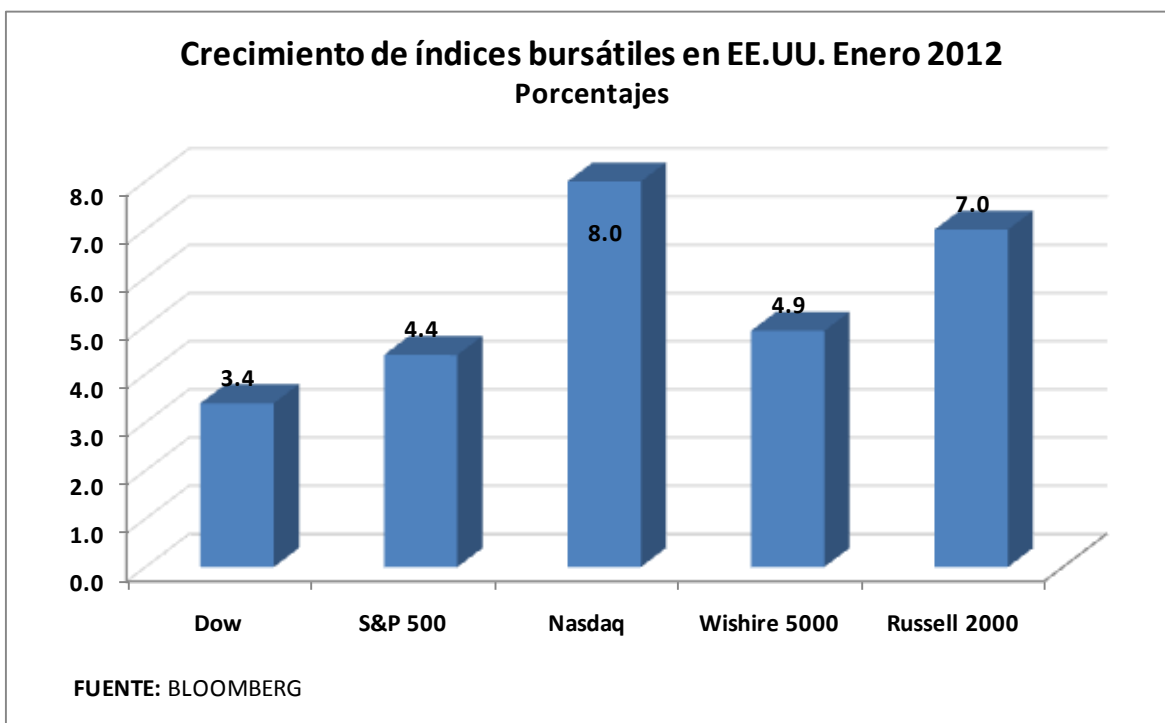


II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

II.1.1 Economía internacional

Los mercados financieros reaccionaron positivamente a la noticia proveniente del mercado laboral de Estados Unidos, en el sentido de que la tasa de desempleo de enero se ubicó en 8.3%, que significó una disminución de 0.2% respecto al nivel de diciembre, y que representa el nivel más bajo en los últimos tres años.



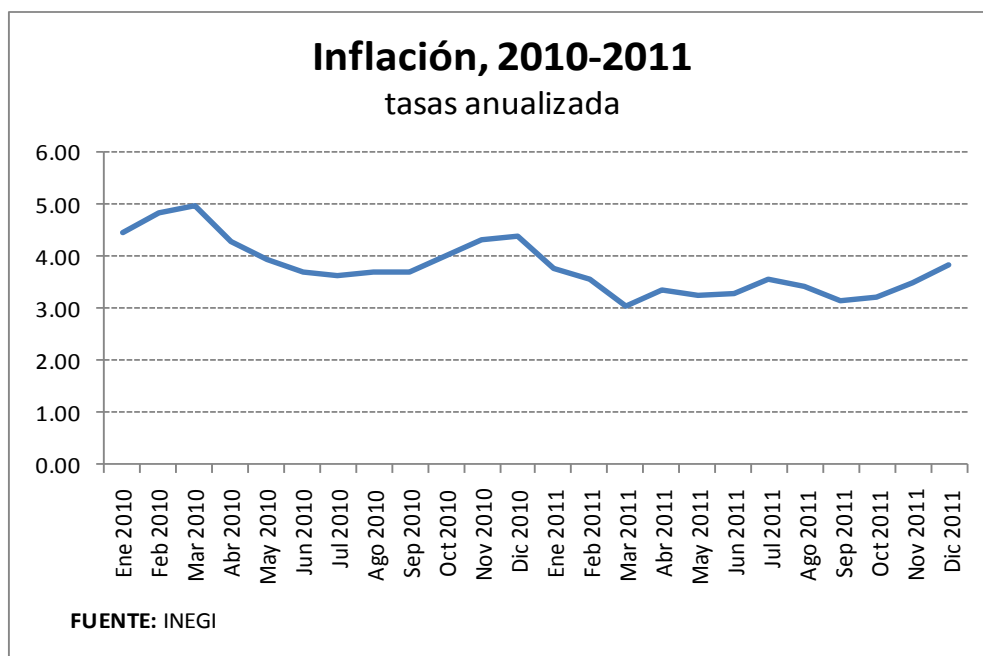
Otras dos buenas señales de la mejoría económica en Estados Unidos fueron, por un lado, que aumentaron las ventas de vehículos locales en 4.6% respecto a diciembre pasado, y en un porcentaje similar disminuyeron las compras de vehículos importados. Por otro lado, que a pesar de la tensión política en el Medio Oriente, el barril de petróleo West Texas Intermediate no ha incrementado su precio significativamente, más bien cae ligeramente ya que se cotizó al cierre de este mes en 99.56 dólares.

Entorno nacional

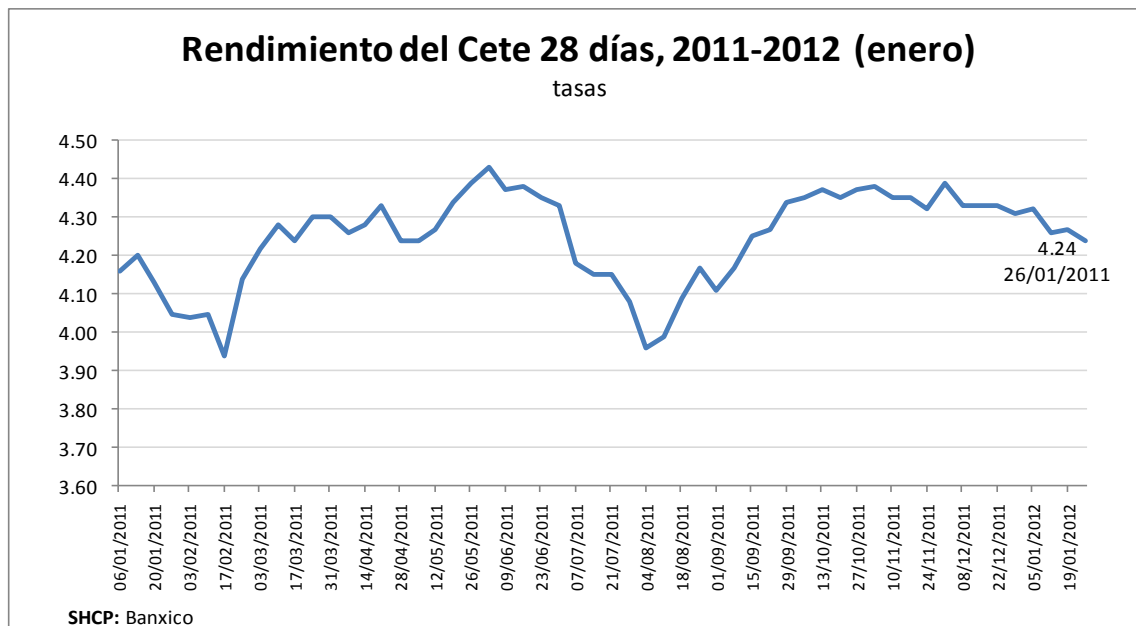
De acuerdo con estimaciones de la SHCP, durante el cuarto trimestre de 2011 el valor real del Producto Interno Bruto (PIB) creció alrededor de 3.7 por ciento anual. Esto implica que en 2011 el PIB se expandió 4 por ciento. Destaca el desempeño de las ventas de las tiendas departamentales que se expandieron 10.5% en el trimestre de referencia (4.5% anual).

El comercio exterior mostró dinamismo y cerró el año pasado con un déficit de 1,166 millones de dólares. El valor nominal en dólares de las exportaciones de bienes aumentó 10.5 por ciento anual. Las exportaciones de productos petroleros y de manufacturas también se incrementaron (21.1 y 7.9 por ciento, respectivamente). Las exportaciones extractivas y agropecuarias aumentaron en 42.5 y 21.0 por ciento, en ese orden.

La inflación cerró 2011 en 3.82%, que es inferior al 4.4% de 2010, pero sigue una tendencia ascendente a partir de septiembre.



La tasa de interés de corto plazo cerró el año anterior en 4.31%, exhibiendo una trayectoria volátil y creciente. A partir de enero del presente año su nivel comenzó a disminuir.



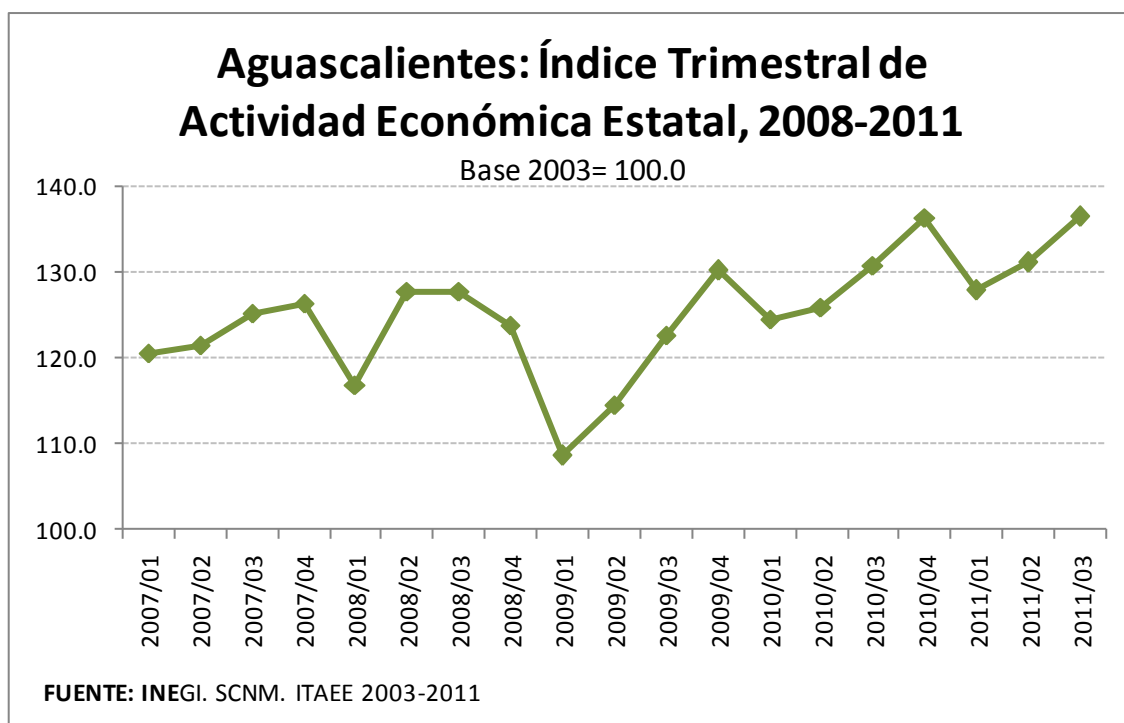
El tipo de cambio altamente volátil entre septiembre y diciembre de 2011, a partir de enero de 2012 comenzó a recuperar terreno y cerró el mes en una cotización ligeramente inferior a los 13 pesos por dólar.



Entorno estatal

De acuerdo con el Índice Trimestral de Actividad Económica Estatal (ITAE) elaborado por el INEGI, la economía de Aguascalientes se encuentra en una fase de recuperación y expansión a partir del primer trimestre de 2009, cuando por motivo de la crisis global cayó en el punto más bajo desde el tercer trimestre de 2005. Este indicador calcula a valores constantes la producción del sector del sector primario (agricultura, ganadería, pesca, etc.) y del sector secundario (industria manufacturera, principalmente).

En particular, el nivel de este indicador en el tercer trimestres de 2011 rebasó ligeramente el nivel observado en el último trimestre de 2010.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

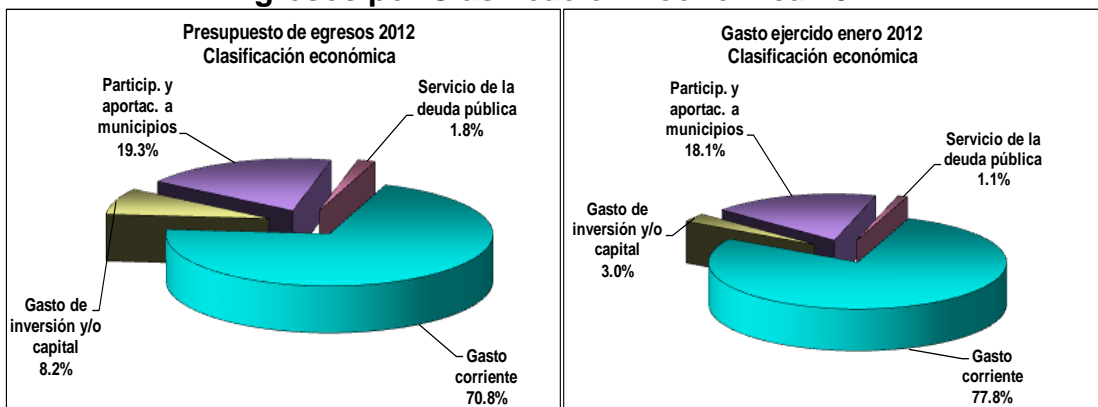
Enero 2012

Concepto	2012				2011	% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido	
	Anual	Enero	Enero		Enero	
Gasto programable	9,785	990	939	95%	822	14%
Gasto corriente	8,770	924	904	98%	791	14%
Recursos fiscales ordinarios	4,255	366	347	95%	252	38%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	480	480	100%	464	3%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	78	78	100%	76	3%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,015	67	35	52%	31	12%
Recursos fiscales ordinarios	564	18	8	41%	11	-30%
Aportaciones federales (PEF R33)	451	12	4	36%	2	142%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	33	20	61%	18	8%
Endeudamiento Público	0	4	3	76%	0	0%
Gasto no programable	2,609	223	223	100%	208	7%
Participaciones y aportac. a municipios	2,390	210	210	100%	184	14%
Recursos fiscales ordinarios	1,686	150	150	100%	127	18%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	61	61	100%	58	5%
Servicio de la deuda pública	219	13	12	100%	24	-48%
Recursos fiscales ordinarios	144	13	12	100%	24	-48%
Aportaciones federales (PEF R33)	76	0	0	0%	0	0%
Gasto total	12,394	1,213	1,162	96%	1,031	13%

(millones de pesos)

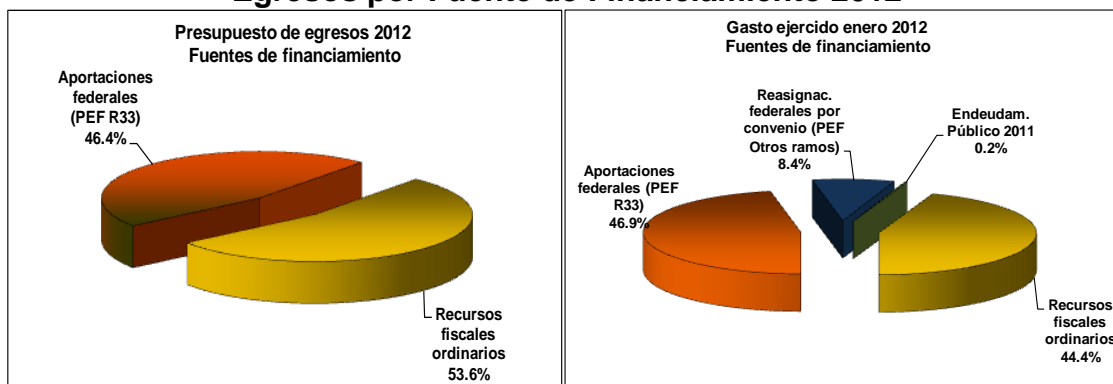
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2012 no incluye los recursos correspondientes a las 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 enero de 2012 representa el 80.8 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.2 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 2012 corresponden en un 44.4 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 46.9 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 8.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.2 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Enero 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1	% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido	
	Anual	Enero	Enero		Enero	
Recursos fiscales ordinarios	4,255	366	347	95%	252	38%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	80	80	100%	70	14%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	4	1	25%	1	10%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	17	6	34%	5	20%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,628	265	260	98%	176	48%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	480	480	100%	464	3%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	100%	0	0%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	100%	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	480	480	100%	464	3%
FAEB. Educación Básica	3,320	371	371	100%	362	3%
FASS. Servicios de salud	1,051	94	94	100%	94	0%
FAM-AS. Asistencia Social	66	5	5	100%	0	0%
FAET. Educación tecnológica	46	5	5	100%	5	-6%
FAEA. Educación para adultos	33	4	4	100%	3	35%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	78	78	100%	76	3%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	78	78	100%	76	3%
Educación pública	0	78	78	100%	76	3%
Gasto corriente	8,770	924	904	98%	791	14%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en enero 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 86 mdp. representó un incremento del 13.9% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2011.
- Por su parte el ejercicio del gasto en enero 2012 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 48.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- El gasto erogado en enero 2012 con reasignaciones federales por 78 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Enero 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1	% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido	
	Anual	Enero	Enero		Enero	
Recursos fiscales ordinarios	564	18	8	41%	11	-30%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	15	0	0	0%	0	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	18	8	42%	11	-30%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	0	0	0%	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	451	12	4	0	2	142%
Capítulo 6000: Inversión pública	451	12	4	36%	2	142%
FISE. Infraestructura social estatal	18	6	0	5%	0	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	1	1	100%	1	-3%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	0	0	0%	0	0%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	3	1	55%	0	445%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VI)	182	3	2	63%	1	164%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	33	20	61%	18	8%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	33	20	61%	18	8%
Gobernación	0	0	0	0%	0	0%
Hacienda y Crédito Público	0	6	6	100%	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	3	3	100%	0	0%
Comunicaciones y Transportes	0	0	0	0%	0	0%
Economía	0	0	0	0%	0	0%
Educación Pública	0	1	1	100%	0	811%
Salud	0	0	0	0%	11	-100%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	17	10	57%	4	129%
Desarrollo Social	0	0	0	100%	0	0%
Turismo	0	0	0	0%	3	-100%
Previsiones Salariales y Económicas	0	5	0	0%	1	-100%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0%
Endeudamiento Público 2011	0	4	3	76%	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	4	3	76%	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	1,015	67	35	52%	31	12%

(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.

Durante enero de 2012 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 en 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	11.6	0.0	11.6
FAFEF 2012	21.0	0.0	21.0
Recursos federales reasignables 2012	115.1	84.7	30.4
Total	147.7	84.7	63.0

(millones de pesos)

De igual forma, al cierre de enero 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer en 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008, 2010 Y 2011	15.4
FAM – IEB 2011	29.5
FASP 2011	37.9
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	2.2
FAFEF 2010	0.5
FAFEF 2011	20.4
Recursos federales reasignables 2009	1.0
Recursos federales reasignables 2011	306.0
FEOP 2011	7.9
Endeudamiento 2011	273.1
Total	694.2

d) Gasto No Programable

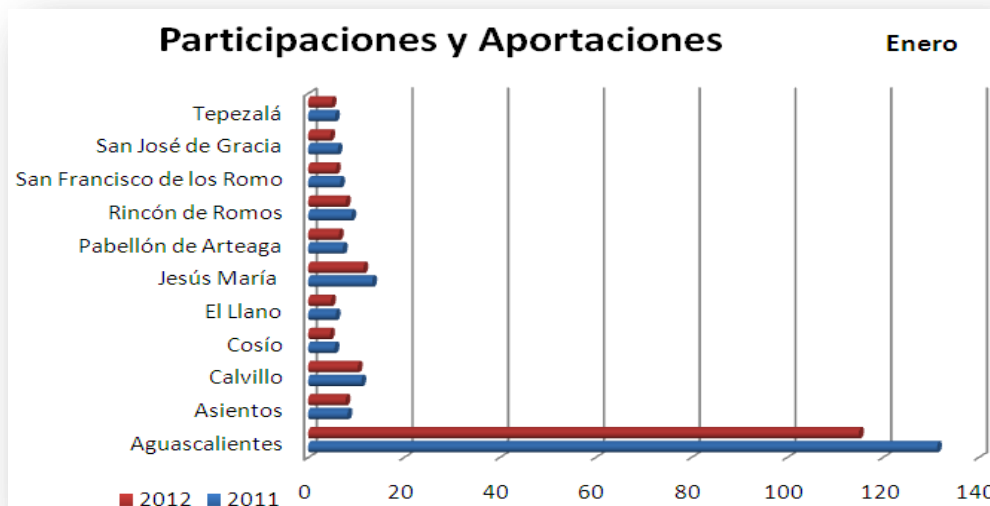
Enero 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1	% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido	
	Anual	Enero	Enero		Enero	
Recursos fiscales ordinarios	1,830	162	162	100%	151	8%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,686	150	150	100%	127	18%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	144	13	12	100%	24	-48%
Aportaciones Federales (PEF R33)	780	61	61	100%	58	5%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	704	61	61	100%	58	5%
FISM: Infraestructura social municipal	169	16	16	100%	16	-1%
FORTAMUN: Fortalecimiento Municipal	535	45	45	100%	42	7%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	76	0	0	0%	0	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	0	0%	0	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	70	0	0	0%	0	0%
Gasto no programable	2,609	223	223	100%	208	7%

(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones

El total de participaciones transferidas a los municipios en enero fue de 149.8 millones de pesos, representando un 18 por ciento más de lo que se había registrado en el mismo mes del año pasado, es decir 126.5 millones de pesos. En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 60.5 millones de pesos, registrando un 5 por ciento más de los 57.5 millones de pesos recibidos el mismo mes del año anterior. En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios en el mes de enero del presente año, representaron 210.3 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 9.6 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.



(Millones de Pesos)

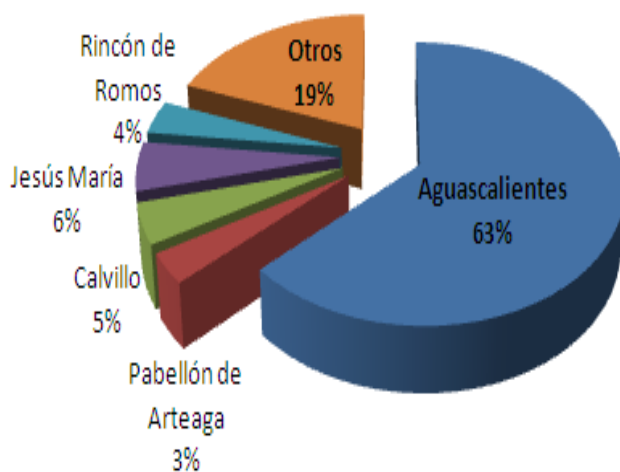
El total de recursos efectivamente pagados al 31 de enero de 2012 registra un avance del 9% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

Con fecha 31 de enero de 2012 el Estado publicó en el Periódico Oficial la distribución de recursos del Fondo para la Infraestructura Social Municipal, así como del Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de los Municipios del Estado de Aguascalientes para el ejercicio 2012, en la cual se aprecia un incremento del 5 por ciento respecto a lo entregado el año anterior y una disminución del 1 por ciento respecto al presupuesto estimado por la SEFI para el presente año.

La SHCP publicó en el Diario Oficial de la Federación el acuerdo en donde se da conocer el monto estimado que recibirá cada entidad federativa por concepto de participaciones e incentivos por el ejercicio fiscal 2012, de las cuales se desprende que los Municipios del Estado de Aguascalientes recibirán 1,708.3 millones de pesos por dichos conceptos, lo que representa un 4 por ciento más respecto a lo entregado el año anterior, y 1 por ciento adicional en relación a lo aprobado en el Presupuesto de Egresos del Estado para el ejercicio 2012.

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios resultaron mayores en 3.8 mdp. respecto al calendario de la S.H.C.P., además de que muestran un incremento real del 13.4 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, esto como resultado del mayor dinamismo de la actividad económica, principalmente de mayores ingresos reales provenientes de la actividad petrolera (+16.3%), así como de mayor recaudación tributaria no petrolera (+5.7%), efecto del aumento en la recaudación del IEPS (+10.4%) y de la recaudación conjunta ISR-IETU-IDE (+8.1%).



Párrafos	2012	2011	%
	Ejercido		
Municipios	Enero	Enero	Variación 2012/2011
Aguascalientes	94	81	17%
Asientos	5	4	16%
Calvillo	7	6	14%
Cosío	5	4	30%
El Llano	4	4	26%
Jesús María	9	7	21%
Pabellón de Arteaga	5	4	17%
Rincón de Romos	6	5	16%
San Francisco de los Romo	5	4	18%
San José de Gracia	6	4	39%
Tepezalá	4	3	25%
Total	150	127	18%

El 19 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 2.91 y 3.35 por ciento

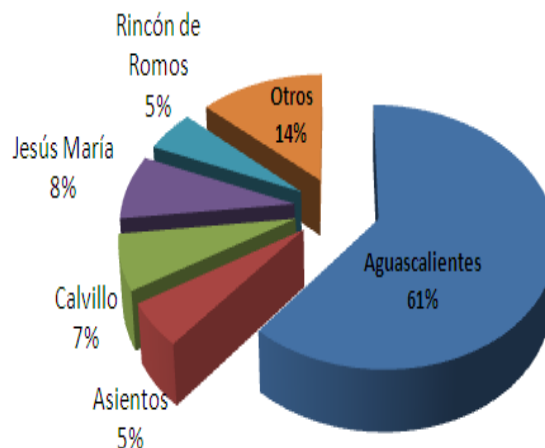
(Millones de pesos). Tasas nominales

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 0.9 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones Municipios	2012	2011	%
	Ejercido		
	Enero	Enero	Variación 2012/2011
Aguascalientes	37	34	8%
Asientos	3	4	-9%
Calvillo	4	4	0%
Cosío	1	1	0%
El Llano	1	1	6%
Jesús María	5	5	7%
Pabellón de Arteaga	2	2	4%
Rincón de Romos	3	3	12%
San Francisco de los Romo	2	2	9%
San José de Gracia	1	1	0%
Tepezalá	1	1	0%
Total	61	58	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.

Enero 2012

Concepto	2012		Ejercido Enero	% Avance
	Presupuesto			
	Anual	Enero		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	557	38	27	72%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	1	0	0	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	67	2	2	100%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	14	13	97%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	8	7	90%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	14	5	38%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	88	83	94%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	3	1	29%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	13	12	92%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	11	11	99%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	7	5	78%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	3	2	73%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	8	8	100%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	0	0	74%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	44	44	100%
3: Gobierno eficiente	3,604	291	280	96%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federac	204	18	13	71%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,045	247	246	100%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	7	6	76%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	18	15	83%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,578	204	188	92%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	1	0	37%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	5	0	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	122	24	23	94%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	17	15	88%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	1	1	100%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	121	121	100%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	8	8	100%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	9	9	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	2	2	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	4	4	92%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	0	0	100%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	416	11	6	51%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	0	0	100%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	0	0	100%
5: Educación de calidad	4,288	558	558	100%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	469	469	100%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	3	3	100%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	85	85	100%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	141	35	26	75%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	31	22	72%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	56	2	2	91%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	0	0	101%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	0%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	2	2	100%
Gasto total	12,394	1,213	1,162	96%

(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual durante enero 2012, 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%.

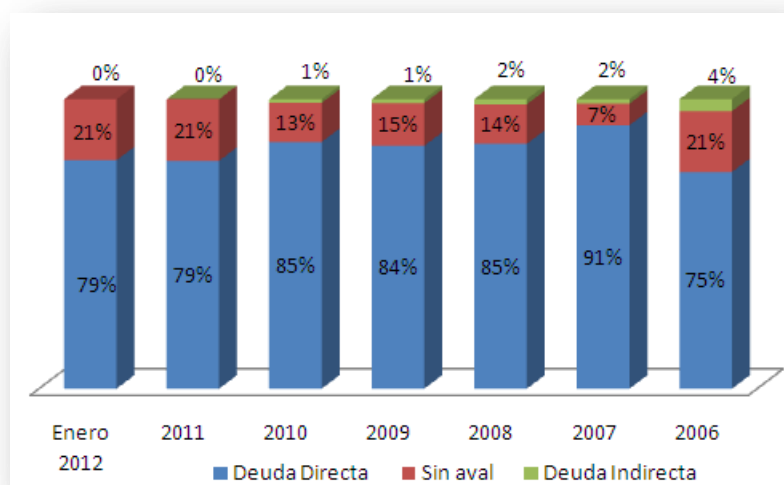
De igual forma, el gasto ejercido en enero 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 72 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 94 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 96 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 92 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 100 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 75 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del mes de enero de 2012 la deuda pública estatal se ubicó en 3,069.3 millones de pesos, cifra menor en 0.24 por ciento respecto al observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp). De este monto 79 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 21 por ciento por deuda sin aval de los municipios del Estado.

La amortizaciones de deuda durante el año 2012 serán por un monto de 55.8 millones, de los cuales en el mes de enero se ejercieron 31 mil pesos, lo que representa un avance del 0.05 por ciento.

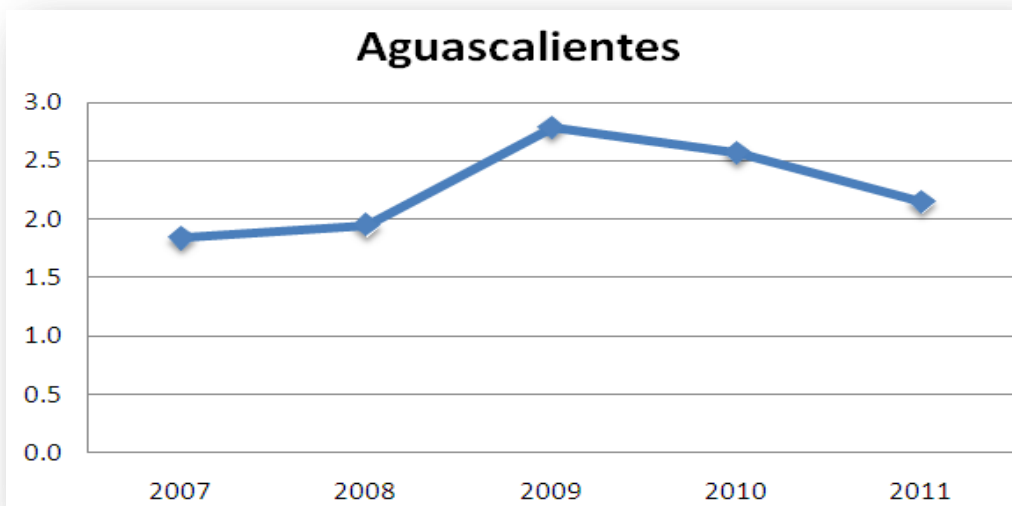
En el caso de los intereses, se estima para el año 2012 un monto de 162.4 millones de pesos, para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 7.6 por ciento (12.4 mdp).





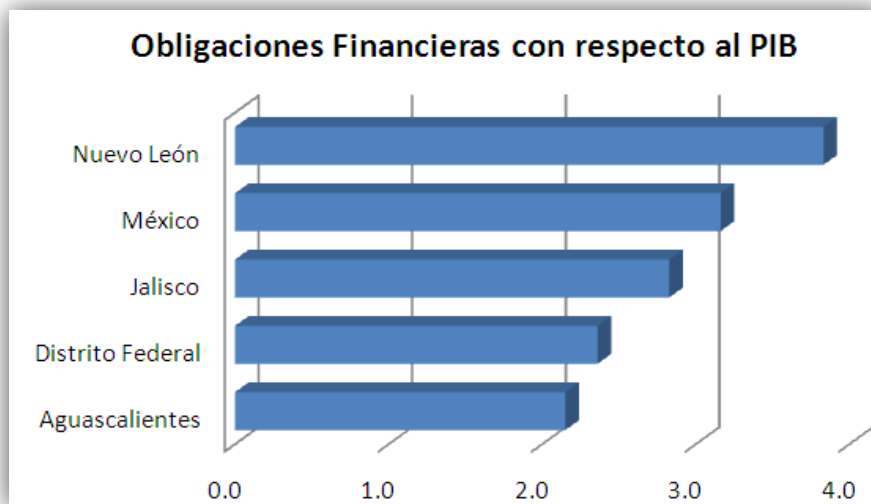
Millones de Pesos.

En cuestión de las obligaciones financieras del Estado con respecto al Producto Interno Bruto, Aguascalientes, en su primer año de la nueva administración, logro disminuir este porcentaje en un 0.4% con comparación al cierre del año 2010. Siendo así uno de los 13 estados que lograron disminuir el saldo de su deuda durante el 2011, ya que en promedio, la saldos se incrementaron un 0.4%. En la gráfica se muestra la evolución que se a tenido de la deuda con respecto al PIB en los últimos 5 años.



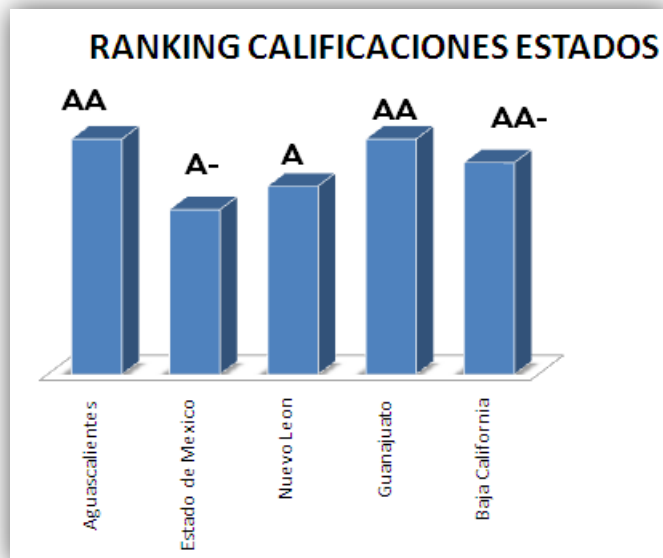
Cifras a Diciembre. Fuente: SHCP

En comparación con las principales Estados del país, Aguascalientes se encuentra por debajo de ellos. Además de que se logró localizar 0.7% por debajo de la media del país (2.9%), ubicándose dentro de los 14 estados con niveles más bajos.



Cifras a Diciembre. Fuente: SHCP

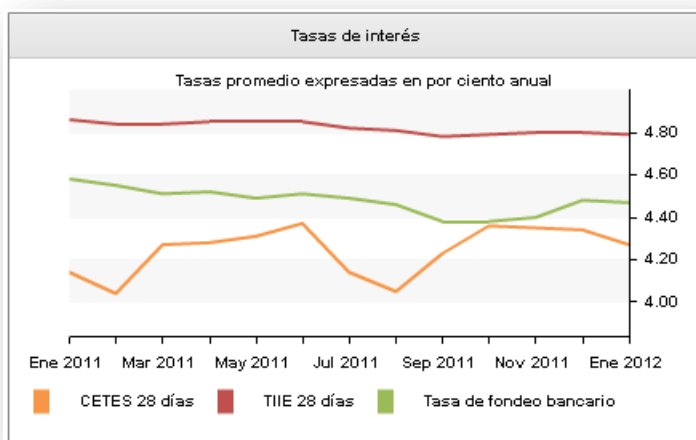
El estado comienza el año con una sólida calificación crediticia, la cual le fue otorgada por dos de las principales calificadoras a nivel mundial, Fitch Ratings y Standard & Poor's, que durante el año pasado, ratificaron la calificación del Estado después de la operación de refinanciamiento que se realizó, asignando un perspectiva estable para encarar el comienzo de un nuevo año.



Calificaciones a Noviembre. Fuente: Standard & Poor's

II.4 Informe de Tesorería

Para enero la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.14%, lo que significó estar un 0.87% arriba de la meta mensual CETES 28 días = 100% (CETES promedio Enero = 4.27).



Fuente: Banxico

En enero se realizaron 674 pagos, de los cuales el 99 % fue mediante transferencias electrónicas y el 1 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.