



**PROGRESO  
para  
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES



# **INFORME FINANCIERO**

## **AGOSTO 2011**

Secretaría de  
**FINANZAS**





**PROGRESO  
para  
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

# INFORME FINANCIERO

AGOSTO 2011

# INGRESOS



[www.aguascalientes.gob.mx](http://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
<b>Producto Interno Bruto</b>					
Crecimiento Real (%)	2.20	3.90	3.90	Ene-Jun	3.81
<b>Inflación</b>					
Diciembre/diciembre (%)	4.32	3.00	3.42	Ago-Ago	3.52
<b>Tipo de Cambio</b>					
Nominal (Promedio)	12.63	12.90	11.90	Ene-Ago	12.12
<b>Tasa de Interés (Cetes 28 días)</b>					
Nominal promedio %	4.40	5.00	4.22	Ene-Ago	4.36
<b>Cuenta Corriente</b>					
% PIB	-0.40	-1.20	-0.60	Ene-Jun	-0.31
<b>Balance Público</b>					
% del PIB	-0.67	-2.30	-2.74	Ene-Jun	-2.58
<b>Petróleo</b>					
Precio Promedio dpb	72.07	65.40	99.60	Ene-Ago	96.14
<b>Plataforma de Exportación</b>					
Miles de barriles diarios	1,347	1,108	1,348	Ene-Ago	1347.63

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

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

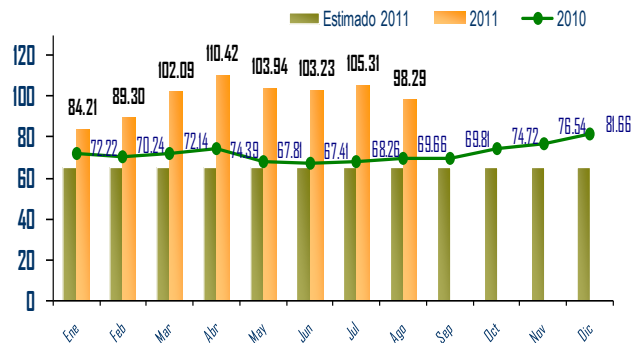
- Al mes de agosto, las variables económicas disponibles hasta el momento se mantienen de acuerdo a lo previsto. El crecimiento del PIB en el primer semestre de 2011 es de 3.9%, el tipo de cambio se mantiene por debajo de los 12 pesos por dólar y la tasa de interés se ubican conforme a lo previsto. Es de resaltar que las expectativas de los especialistas promedian un crecimiento de 3.8% real al cierre del ejercicio. Es importante considerar el comportamiento de la economía a nivel mundial a partir del mes de septiembre, que ha venido desequilibrando el comportamiento de las variables macroeconómicas, y que impacta en forma directa en los ingresos que recibe el Estado.





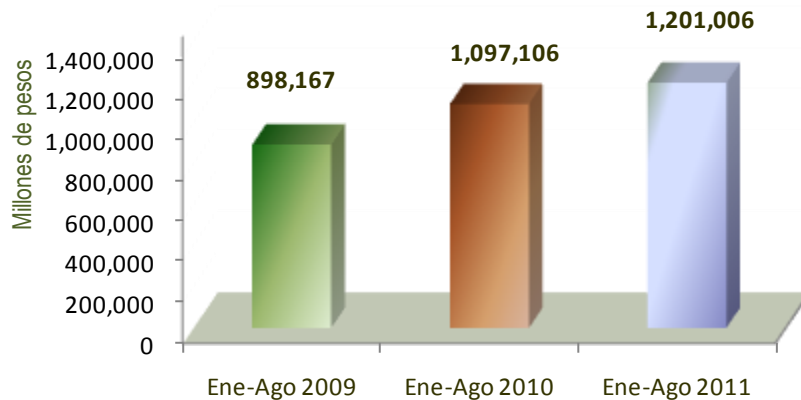
- El precio del petróleo, que se estimó en 65.4 dólares para 2011, al mes de Agosto cerró en 99.60 dpb; es decir 52% por arriba de la estimación oficial; el precio del hidrocarburo sigue manteniéndose alto y junto con el comportamiento positivo de los ingresos tributarios se logró un incremento del 10% en la RFP, respecto al mismo periodo del año anterior.

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



- 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)**

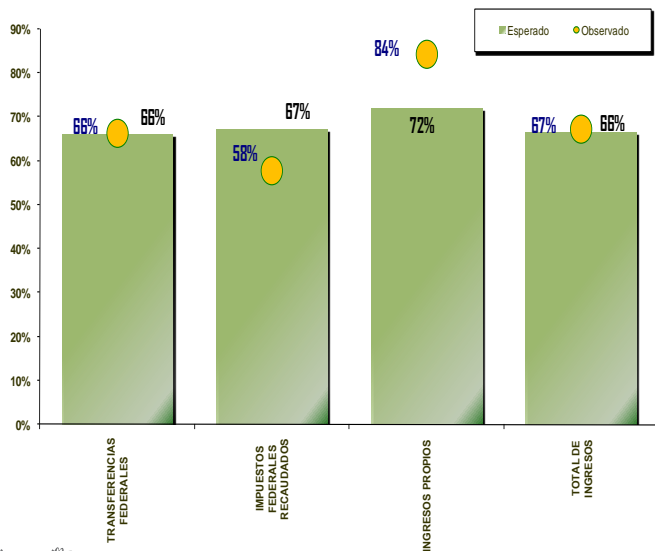


## I.2 Ingresos totales al mes de Agosto

### RECAUDACION AL MES DE AGOSTO 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	
	Le de Ingresos	Recibidos	Mdp	%	Mdp	%	2010	mdp	%	
<b>RECURSOS FEDERALES</b>	<b>10,283.2</b>	<b>6,954.0</b>	<b>157.2</b>	<b>2.3</b>	<b>17.6</b>	<b>0.3</b>	<b>6,362.0</b>	<b>592.0</b>	<b>9.3</b>	
Fondo General de Participaciones	4,141.2	2,736.8	-1.2	0.0	-7.7	-0.3	2,453.9	282.9	11.5	
Fondo de Fomento Municipal	478.6	321.6	-5.6	-1.7	0.2	0.1	311.6	10.0	3.2	
Ramo 33	5,133.4	3,548.3	179.0	5.3	29.2	0.8	3,279.4	268.9	8.2	
Ramo 33 FAFEF	242.8	163.1	2.2	1.4	1.3	0.8	146.0	17.1	11.7	
Fondo de Fiscalización	217.6	144.8	-5.6	-1.7	1.7	1.2	127.7	17.1	13.4	
IEPS	69.6	39.4	-11.5	-22.7	-7.0	-15.1	43.4	-4.0	-9.2	
<b>IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA</b>	<b>471.3</b>	<b>271.9</b>	<b>-53.9</b>	<b>-16.5</b>	<b>-45.4</b>	<b>-14.3</b>	<b>304.4</b>	<b>-32.4</b>	<b>-10.7</b>	
Tenencia Federal	6.5	8.1	2.4	n.a	3.1	n.a	12.7	-4.5	-35.6	
ISAN	69.4	43.8	-6.4	-12.8	-3.2	-6.8	42.2	1.6	3.8	
Coordinación Fiscal	118.9	82.7	-29.0	-26.0	1.7	2.1	78.1	4.6	5.9	
Incentivos Gasolina y Diesel	276.5	137.3	-20.9	-13.2	-47.0	-25.5	171.5	-34.2	-19.9	
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>821.7</b>	<b>692.3</b>	<b>101.1</b>	<b>17.1</b>	<b>101.1</b>	<b>17.1</b>	<b>586.9</b>	<b>105.5</b>	<b>18.0</b>	
Impuestos	554.3	431.1	36.5	9.2	36.5	9.2	387.9	43.2	11.1	
Derechos	232.8	205.8	33.4	19.4	33.4	19.4	171.4	34.4	20.1	
Productos	23.3	15.8	-2.5	-13.7	-2.5	-13.7	17.3	-1.5	-8.6	
Aprovechamientos	11.2	39.6	33.7	573.0	33.7	573.0	10.2	29.4	287.6	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>11,576.2</b>	<b>7,918.3</b>	<b>204.4</b>	<b>2.9</b>	<b>73.3</b>	<b>0.9</b>	<b>7,253.3</b>	<b>665.1</b>	<b>9.2</b>	

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



Al mes de Agosto, se obtuvieron ingresos por 7,918.3 mdp, que representa el 67% 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 Agosto en la Ley de Ingresos.

Respecto al 2010, lo ingresado en este periodo es superior en 665 mdp, que equivale a 9.2% adicional. Este resultado favorable se deriva del esfuerzo recaudatorio estatal, ya que se tienen 105.5 mdp adicionales a lo recaudado en 2010; así como del incremento en las transferencias en el ramo 28 y 33.





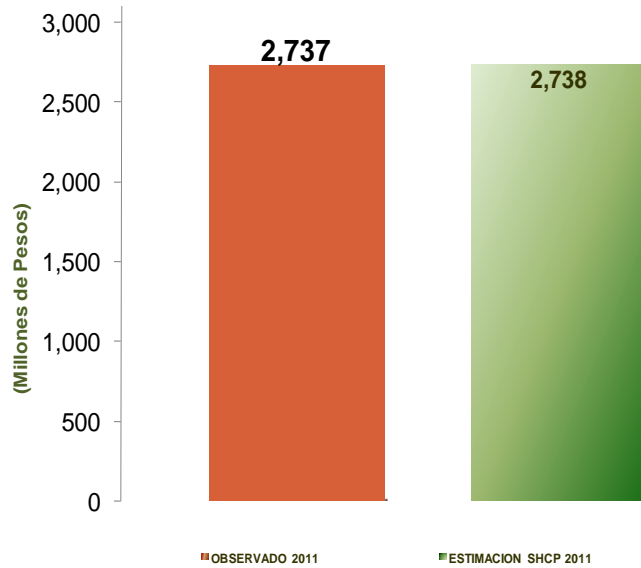
I.2.1 Fondo General de Participaciones.-

En este mes, los recursos recibidos en este fondo son 1.2 mdp, menos de lo programado por la SHCP.

En relación a lo recibido al mismo mes del año pasado, se tienen 282.9 mdp, adicionales, que equivalen a 11.5% más.

Aun cuando el precio del barril de petróleo es 52% 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 Agosto.

Fondo General de Participaciones



I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de Agosto se han recibido 321.6 mdp, en relación con lo percibido en el mismo periodo del año anterior, se observa un incremento de 3.2% que equivale a 10 mdp. respecto a la programación de la SHCP; se presentó un decremento de 5.6 mdp, al igual que el FGP, esta diferencia se deriva de la lenta recuperación en la economía.

I.2.3 Ramo 33.- Durante los primeros 8 meses del año, se tienen un incremento del 5.3% adicional en los recursos recibidos en este Ramo, lo cual representa 179 mdp adicionales, respecto a la programación de la SHCP. Respecto al año pasado, el crecimiento es de cerca de 268.9 mdp, que representa 8.2% 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 AGOSTO  
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	431.1	45%	36.5	9.2	387.9	43.2	11.1
Derechos	232.8	205.8	21%	33.4	19.4	171.4	34.4	20.1
Productos	23.3	15.8	2%	-2.5	-13.7	17.3	-1.5	-8.6
Aprovechamientos	11.2	39.6	4%	33.7	573.0	10.2	29.4	287.6
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>821.7</b>	<b>692.3</b>	<b>72%</b>	<b>101.1</b>	<b>17.1</b>	<b>586.9</b>	<b>105.5</b>	<b>18.0</b>

Los ingresos propios recaudados por el Estado ascienden a 692.3 mdp al mes de Agosto, lo cual representa 17.1% adicional respecto a lo programado en la Ley de Ingresos, que equivale a 101.1 mdp más. Con relación al año anterior, se tienen 105.5 mdp más que equivalen a un 18% 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**

AGOSTO 2011

# EGRESOS



[www.aguascalientes.gob.mx](http://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**





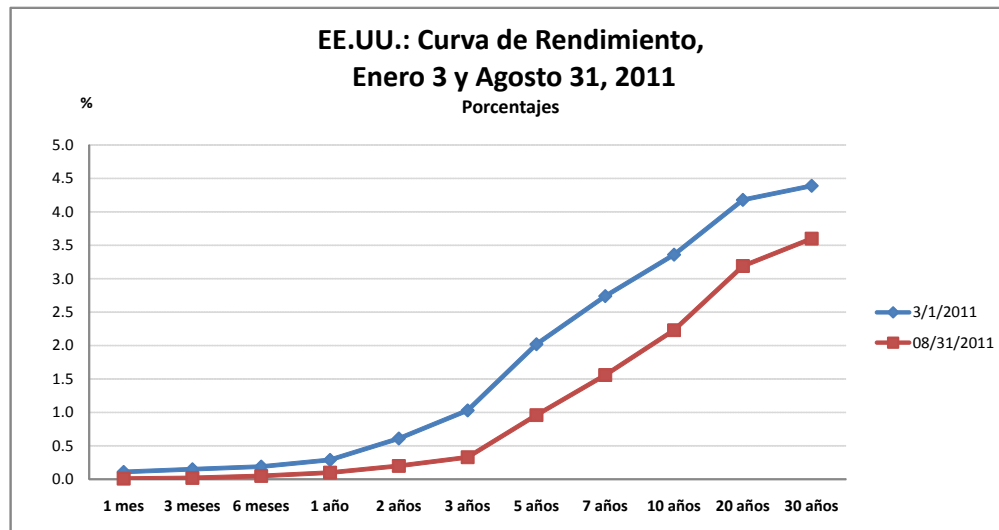


## II.- Subsecretaría de Egresos

### II.1 Situación Económica

#### Economía internacional

El 2 de agosto el gobierno federal de EE.UU. y su congreso acordaron la ampliación del límite de deuda pública, que comprometió al gobierno de ese país a reducir el déficit público durante los próximos diez años sin incrementar impuestos a los contribuyentes de mayores ingresos. Las condiciones de este acuerdo generaron incertidumbre en el sistema financiero global, lo que se tradujo en volatilidad en los mercados y una reducción generalizada de las tasas de interés.



Fuente: Departamento del Tesoro de EE.UU.

A finales de este mes, la Reserva Federal (FED) mostró optimismo sobre las perspectivas de crecimiento económico en el largo plazo, al señalar que en EE.UU. los fundamentos económicos no fueron alterados de manera permanente por los shocks de los últimos cuatro años, lo que el banco central soportó con los indicadores siguientes:

- La producción manufacturera ha crecido 15%.
- El déficit comercial actual es inferior al que se reportaba antes de la crisis.
- La industria del software sigue expandiéndose.
- La industria de la construcción de viviendas ha hecho algunos progresos.
- Se ha reducido la carga de la deuda en el mercado hipotecario.
- La caída en los precios de algunos commodities han incrementado el poder de compra de las familias.

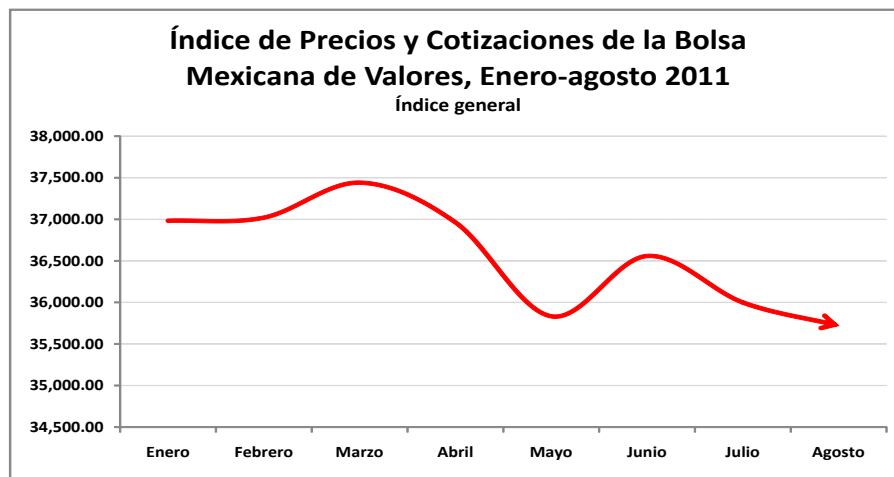




Con base en lo anterior, la FED estima que en los próximos meses la recuperación económica será moderada pero que se fortalecerá gradualmente en un contexto de inflación inferior al 2% y de tasas de interés excepcionalmente bajas hasta mediados de 2013. Para ese país, la expectativa de crecimiento económico este año es de 1.7% y de 2.6% en 2012.

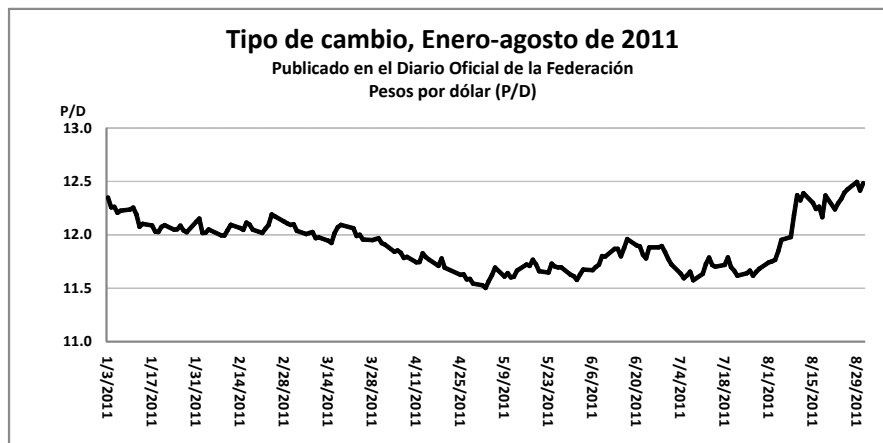
### Economía nacional

En México esa inestabilidad financiera global acentuó la caída del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores observada desde marzo.



FUENTE: Banco de México.

También provocó una devaluación del 10.5% del peso respecto al dólar, siguiendo una tendencia ascendente.



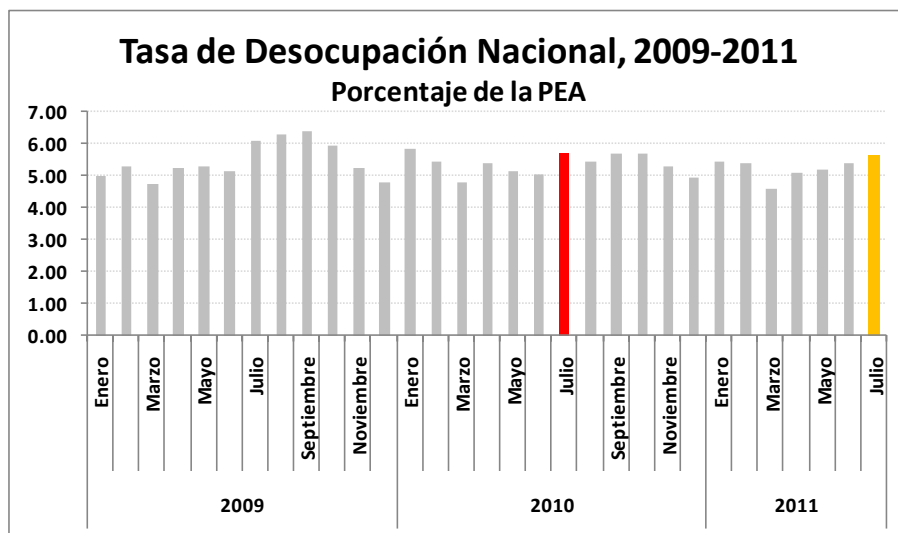
FUENTE: Banco de México.





La estrategia de estabilidad de precios se mantuvo firme durante este lapso. El rendimiento del Cete a 28 días de 4.14% disminuyó a 4.05% entre julio y agosto de este año.

En el sector real de la economía destaca que en agosto el Índice de confianza del consumidor se incrementó 5.24% en comparación con las estimación del mismo mes del año pasado. Asimismo, sobresale el desempeño favorable del comercio exterior, así como una ligera mejoría en el mercado laboral. Así, en julio, las exportaciones aumentaron 19.36% en términos anuales, arrojando un saldo positivo de 14.42% anual en la balanza comercial. La Tasa de desocupación nacional (ENOE\*) disminuyó -0.08% respecto al dato del mismo mes del año anterior. La cifra adquiere mayor relevancia si se compara con la tasa de 6.11% de la PEA registrado en julio de 2009, el nivel más alto de los últimos tres años.



FUENTE: INEGI.

### Entorno Estatal

La actividad económica en Aguascalientes durante el período que abarca el primer trimestre de 2008 al primer trimestre de 2011 se caracteriza por su elevada volatilidad. Las fluctuaciones en el nivel de producción reflejan una estrecha relación con el entorno económico nacional e internacional. Se advierte una clara tendencia descendente durante 2010.

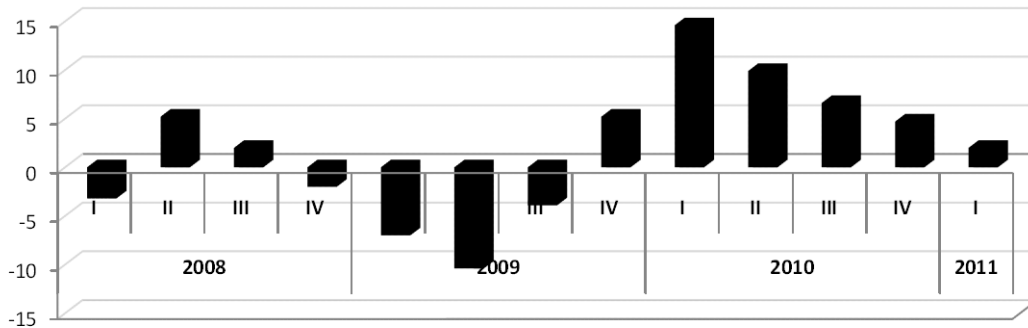
\*Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo





Aguascalientes: Indicador trimestral de la actividad económica estatal 2008-2011

Variación %

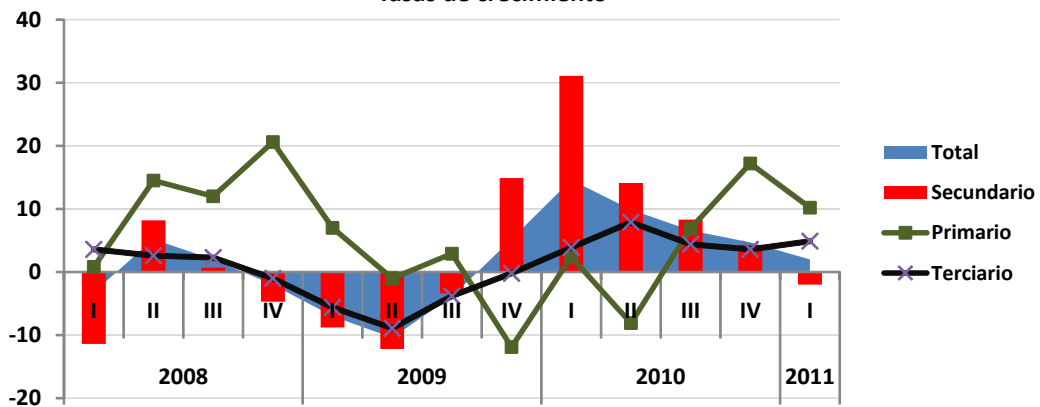


FUENTE: INEGI

En el primer trimestre de 2011 la contracción económica en Aguascalientes afectó principalmente al sector industrial. Las actividades primarias muestran un comportamiento muy inestable, sin embargo fueron en conjunto las que más crecieron. El sector servicios creció poco más de lo que aumentó la actividad económica estatal, como se observa en la gráfica siguiente.

Aguascalientes: Actividad económica total y por sector, 2008-2011

Tasas de crecimiento



FUENTE: INEGI.



## II.2 Informe de Egresos

### a) Egresos totales

Ene-Ago 2011

Concepto	2 0 1 1				2 0 1 0		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido Ene-Ago	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Ago			Ene-Ago	Ene-Dic	
<b>Gasto programable</b>	<b>8,999</b>	<b>7,732</b>	<b>7,207</b>	<b>93%</b>	<b>6,960</b>	<b>11,052</b>	<b>4%</b>
<b>Gasto corriente</b>	<b>8,065</b>	<b>5,963</b>	<b>5,681</b>	<b>95%</b>	<b>5,616</b>	<b>8,717</b>	<b>1%</b>
Recursos fiscales ordinarios	3,860	2,476	2,423	98%	2,410	3,836	1%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,205	3,099	2,869	93%	2,676	4,289	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	389	389	100%	530	793	-27%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>934</b>	<b>1,769</b>	<b>1,526</b>	<b>86%</b>	<b>1,344</b>	<b>2,335</b>	<b>13%</b>
Recursos fiscales ordinarios	434	287	287	100%	287	436	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	500	317	205	65%	259	428	-21%
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	1,165	1,034	89%	761	1,427	36%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	35	42	-100%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,577</b>	<b>1,736</b>	<b>1,732</b>	<b>100%</b>	<b>1,634</b>	<b>2,388</b>	<b>6%</b>
<b>Participaciones y aportac. a municipios</b>	<b>2,287</b>	<b>1,548</b>	<b>1,548</b>	<b>100%</b>	<b>1,449</b>	<b>2,113</b>	<b>7%</b>
Recursos fiscales ordinarios	1,615	1,087	1,087	100%	1,035	1,520	5%
Aportaciones federales (PEF R33)	672	460	461	100%	415	593	11%
<b>Servicio de la deuda pública</b>	<b>291</b>	<b>188</b>	<b>184</b>	<b>98%</b>	<b>185</b>	<b>275</b>	<b>0%</b>
Recursos fiscales ordinarios	291	188	184	98%	166	221	11%
Aportaciones federales (PEF R33)	0	0	0	0%	19	54	-100%
<b>Gasto total</b>	<b>11,576</b>	<b>9,469</b>	<b>8,939</b>	<b>94%</b>	<b>8,594</b>	<b>13,441</b>	<b>4%</b>

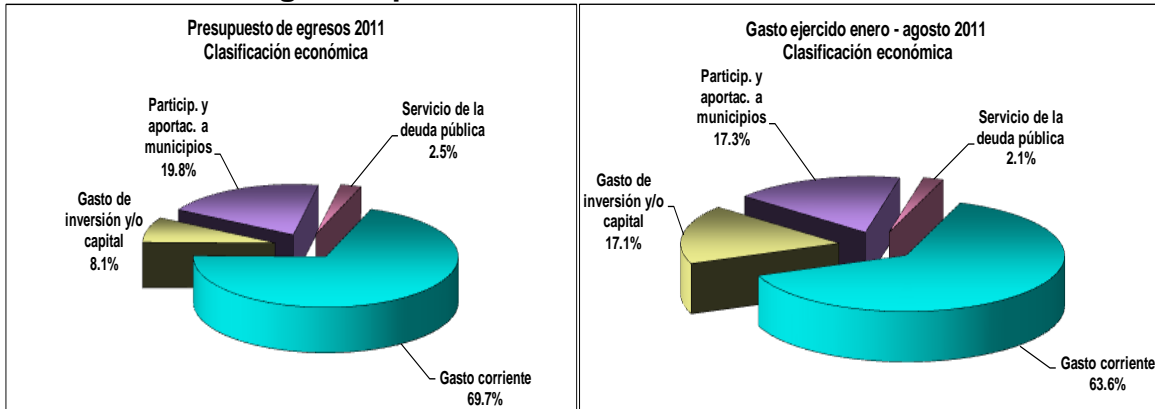
(millones de pesos)

- 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".



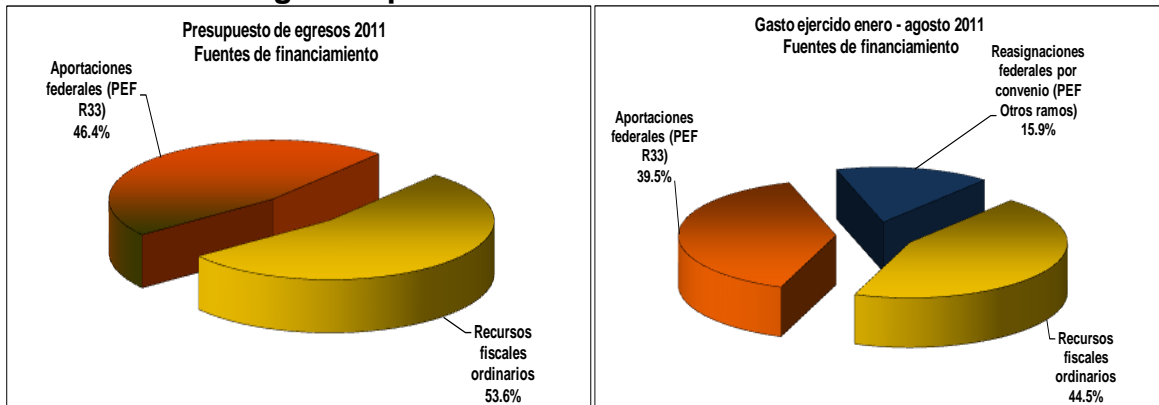


**Egresos por Clasificación Económica 2011**



- 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 - agosto de 2011 representa el 80.6 por ciento del total erogado, mientras que el gasto no programable representa el restante 19.4 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 - agosto de 2011 corresponden en un 44.5 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.5 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33 y el 15.9 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.



## b) Gasto Corriente

Ene-Ago 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago		Ene-Ago	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>3,860</b>	<b>2,476</b>	<b>2,423</b>	<b>98%</b>	<b>2,410</b>	<b>3,636</b>	<b>1%</b>
Capítulo 1000: Servicios personales	908	583	583	100%	590	1,019	-1%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	109	71	63	89%	50	83	25%
Capítulo 3000: Servicios generales	264	203	174	86%	179	289	-3%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,579	1,619	1,603	99%	1,590	2,244	1%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>4,205</b>	<b>3,099</b>	<b>2,869</b>	<b>93%</b>	<b>2,676</b>	<b>4,289</b>	<b>7%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	9	13	-100%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	9	13	-100%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	0	100%	1	8	-100%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	100%	1	8	-100%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,205	3,099	2,869	93%	2,666	4,268	8%
FAEB. Educación Básica	3,155	2,366	2,145	91%	2,040	3,263	5%
FASS. Servicios de salud	919	636	636	100%	545	671	17%
FAM-AS. Asistencia Social	62	47	42	89%	35	61	19%
FAET. Educación tecnológica	40	30	27	90%	28	42	0%
FAEA. Educación para adultos	29	19	19	99%	19	30	1%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>389</b>	<b>389</b>	<b>100%</b>	<b>530</b>	<b>793</b>	<b>-27%</b>
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	389	389	100%	530	793	-27%
Educación pública	0	389	389	100%	350	613	11%
Salud	0	0	0	0%	180	180	-100%
<b>Gasto corriente</b>	<b>8,065</b>	<b>5,963</b>	<b>5,681</b>	<b>95%</b>	<b>5,616</b>	<b>8,717</b>	<b>1%</b>

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en enero – agosto de 2011 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 820 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 - agosto de 2011 con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 1.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2010.
- El gasto erogado en enero - agosto de 2011 con reasignaciones federales por 389 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.





**c) Gasto de Inversión y/o Capital**

Ene-Ago 2011

Concepto	2 0 1 1				2 0 1 0		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto	Ejercido		Ejercido			
	Anual	Ene-Ago	Ene-Ago	% Avance	Ene-Ago	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>434</b>	<b>287</b>	<b>287</b>	<b>100%</b>	<b>287</b>	<b>436</b>	<b>0%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	15	18	9	49%	3	13	207%
Capítulo 6000: Inversión pública	411	261	278	107%	276	415	1%
Capítulo 7000: Inversión financiera	8	8	0	0%	8	8	-100%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>500</b>	<b>317</b>	<b>205</b>	<b>65%</b>	<b>259</b>	<b>428</b>	<b>-21%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	69	11	16%	20	67	-44%
FASP. Seguridad pública	0	69	11	16%	20	67	-44%
Capítulo 6000: Inversión pública	500	249	194	78%	239	361	-19%
FISE. Infraestructura social estatal	22	31	5	17%	0	0	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	64	13	12	93%	45	72	-74%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior	60	56	56	100%	42	73	32%
FASP. Seguridad pública	111	28	8	28%	3	4	216%
FAFEF. Fortalecimiento de las Entidades Federativas	243	120	112	93%	149	212	-25%
<b>AFEF. Apoyos p/el fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R39)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-100%</b>
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%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>1,165</b>	<b>1,034</b>	<b>89%</b>	<b>761</b>	<b>1,427</b>	<b>36%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,165	1,034	89%	761	1,427	36%
Gobernación	0	0	0	100%	0	0	-98%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	5	5	97%	4	4	37%
Comunicaciones y Transportes	0	9	9	99%	5	5	77%
Economía	0	0	0	100%	0	21	-87%
Educación Pública	0	656	624	95%	248	377	152%
Salud	0	294	228	78%	349	485	-35%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	38	38	100%	10	45	294%
Desarrollo Social	0	3	0	5%	6	6	-98%
Turismo	0	3	3	80%	4	61	-34%
Previsiones Salariales y Económicas	0	68	68	100%	60	310	14%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Seguridad Pública	0	88	58	66%	76	113	-23%
<b>Endeudamiento Público</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>35</b>	<b>42</b>	<b>-100%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	35	42	-100%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>934</b>	<b>1,769</b>	<b>1,526</b>	<b>86%</b>	<b>1,344</b>	<b>2,335</b>	<b>13%</b>

(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
<b>Total</b>	<b>142.2</b>

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 agosto 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 2008	2.3
FAFEF 2009	10.3
Recursos federales reasignables 2009	1.2
FAFEF 2010	0.5
Recursos federales reasignables 2010	0.4
<b>Total</b>	<b>14.7</b>

Durante el período enero - agosto 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	162.7	109.8	52.9
Recursos federales reasignables 2011	1,598.1	1,345.1	253.0
<b>Total</b>	<b>1,760.7</b>	<b>1,454.9</b>	<b>305.9</b>

(millones de pesos)

#### d) Gasto No Programable

Ene-Ago 2011

Concepto	2011				2010		% Variac. 11 / 10
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Annual	Ene-Ago	Ene-Ago	% Avance	Ene-Ago	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>1,906</b>	<b>1,276</b>	<b>1,271</b>	<b>100%</b>	<b>1,200</b>	<b>1,741</b>	<b>6%</b>
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,615	1,087	1,087	100%	1,035	1,520	5%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	291	188	184	98%	166	221	11%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>672</b>	<b>460</b>	<b>461</b>	<b>100%</b>	<b>434</b>	<b>647</b>	<b>6%</b>
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	672	460	461	100%	415	593	11%
FISM. Infraestructura social municipal	159	127	127	100%	114	143	11%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	513	333	333	100%	300	450	11%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	0	0%	19	54	-100%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	0	0	0	0%	19	54	-100%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,577</b>	<b>1,736</b>	<b>1,732</b>	<b>100%</b>	<b>1,634</b>	<b>2,388</b>	<b>6%</b>

(millones de pesos)

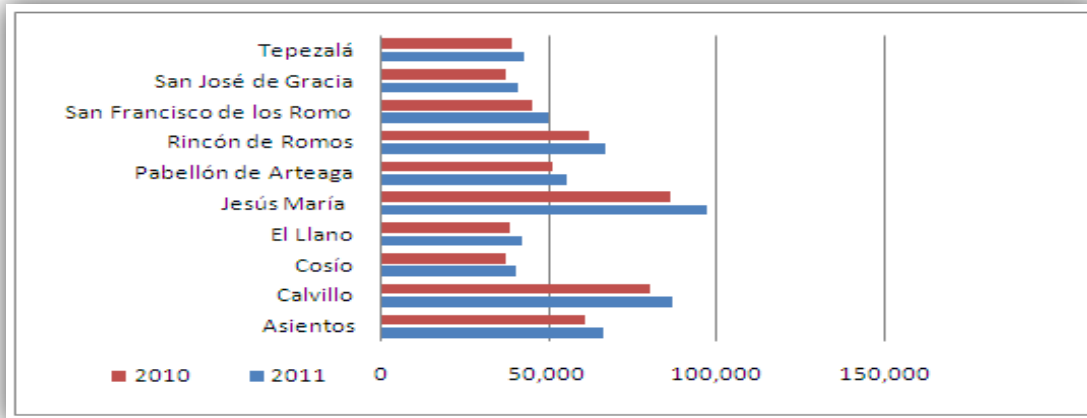
### Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones transferidas a los municipios en Agosto fue de 118.4 millones, logrando un acumulado de 1,086.6 millones, consiguiendo un 8 por ciento más de lo que se había registrado el año pasado, 1,004.2 millones. En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes se ubicaron en 57.5 millones, obteniendo un





acumulado de 460.5 millones de pesos, registrando un 11 por ciento más de lo recibido el mismo periodo del año pasado, 414.7 En total de participaciones y aportaciones en lo que va del año, se alcanzaron los 1,547.9 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 5.87 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.



(Millones de Pesos)

El Municipio de Aguascalientes obtuvo 954,726 mdp; nueve por ciento más que el año pasado (878,604 mdp).

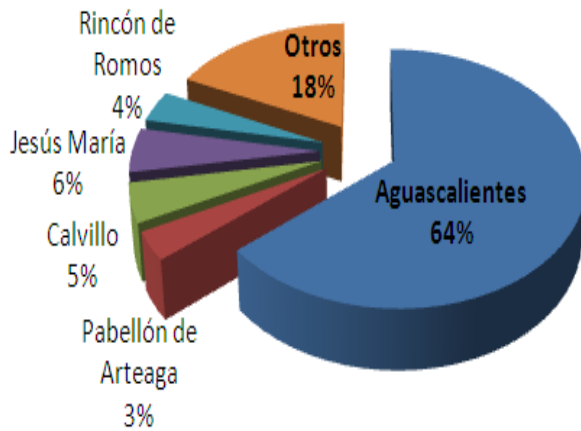
El total de recursos efectivamente pagados al 31 de agosto de 2011 registra un avance del 68% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

### Participaciones

Las participaciones entregadas a los municipios resultaron menores en 6.6 mdp respecto al calendario de la S.H.C.P., esto se debe a una disminución de la recaudación federal participable, lo que implicará según autoridades de la SHCP, de continuar esta diferencia, la activación del Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas FEIEF.

Las participaciones entregadas a los municipios muestran un incremento real del 4.42 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior, derivado de un incremento en la recaudación federal participable, esto como resultado principalmente de mayores ingresos reales provenientes de la actividad petrolera (+10.5%), así como de mayor recaudación tributaria no petrolera (+2.7%), efecto del aumento en la recaudación del IEPS (+10%) y del compuesto ISR-IETU-IDE (+5.9%).





Participaciones	2011	2010	%
	Acumulado		
Municipios	ene-ago	ene-ago	Variación 2011/2010
Aguascalientes	681.4	630.4	8%
Asientos	38.4	35.6	8%
Calvillo	53.2	49.3	8%
Cosío	32.2	29.7	9%
El Llano	32.2	29.7	8%
Jesús María	61.1	55.8	10%
Pabellón de Arteaga	39.3	36.4	8%
Rincón de Romos	44.4	41.1	8%
San Francisco de los Romo	37.0	34.4	8%
San José de Gracia	35.6	32.8	8%
Tepezalá	31.6	29.3	8%
<b>Total</b>	<b>1,087</b>	<b>1,004</b>	<b>8%</b>

El 18 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 2.73 y 3.46 por ciento.

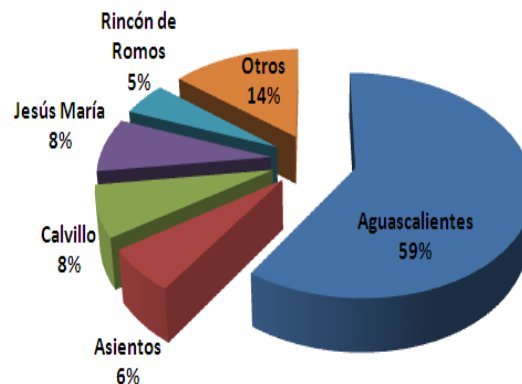
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

## Aportaciones

La tendencia de las aportaciones pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 7.32 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2011	2010	%
	Acumulado		
Municipios	ene-ago	ene-ago	Variación 2011/2010
Aguascalientes	273.3	248.2	10%
Asientos	28.4	25.3	12%
Calvillo	34.2	31.1	10%
Cosío	8.6	7.7	11%
El Llano	10.3	9.3	11%
Jesús María	36.5	31.0	18%
Pabellón de Arteaga	16.2	14.9	8%
Rincón de Romos	22.9	21.0	9%
San Francisco de los Romo	13.4	11.2	20%
San José de Gracia	5.2	4.7	11%
Tepezalá	11.6	10.3	12%
<b>Total</b>	<b>461</b>	<b>415</b>	<b>11%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales

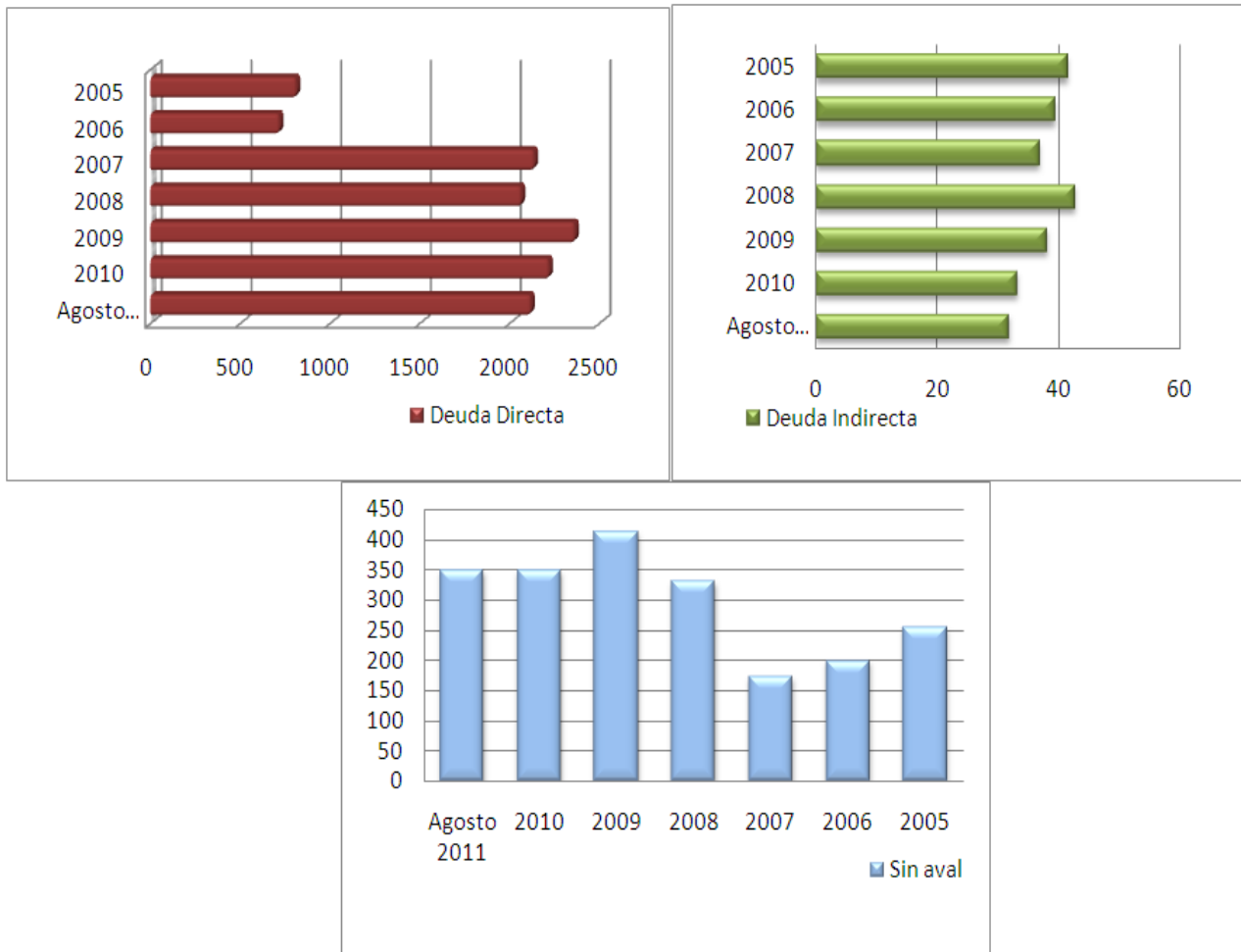


El 14 por ciento, incluye a los demás municipios en donde la ponderación oscila entre 3.51 y 1.13 por ciento.





II.3 Informe de Deuda Pública



Millones de Pesos.

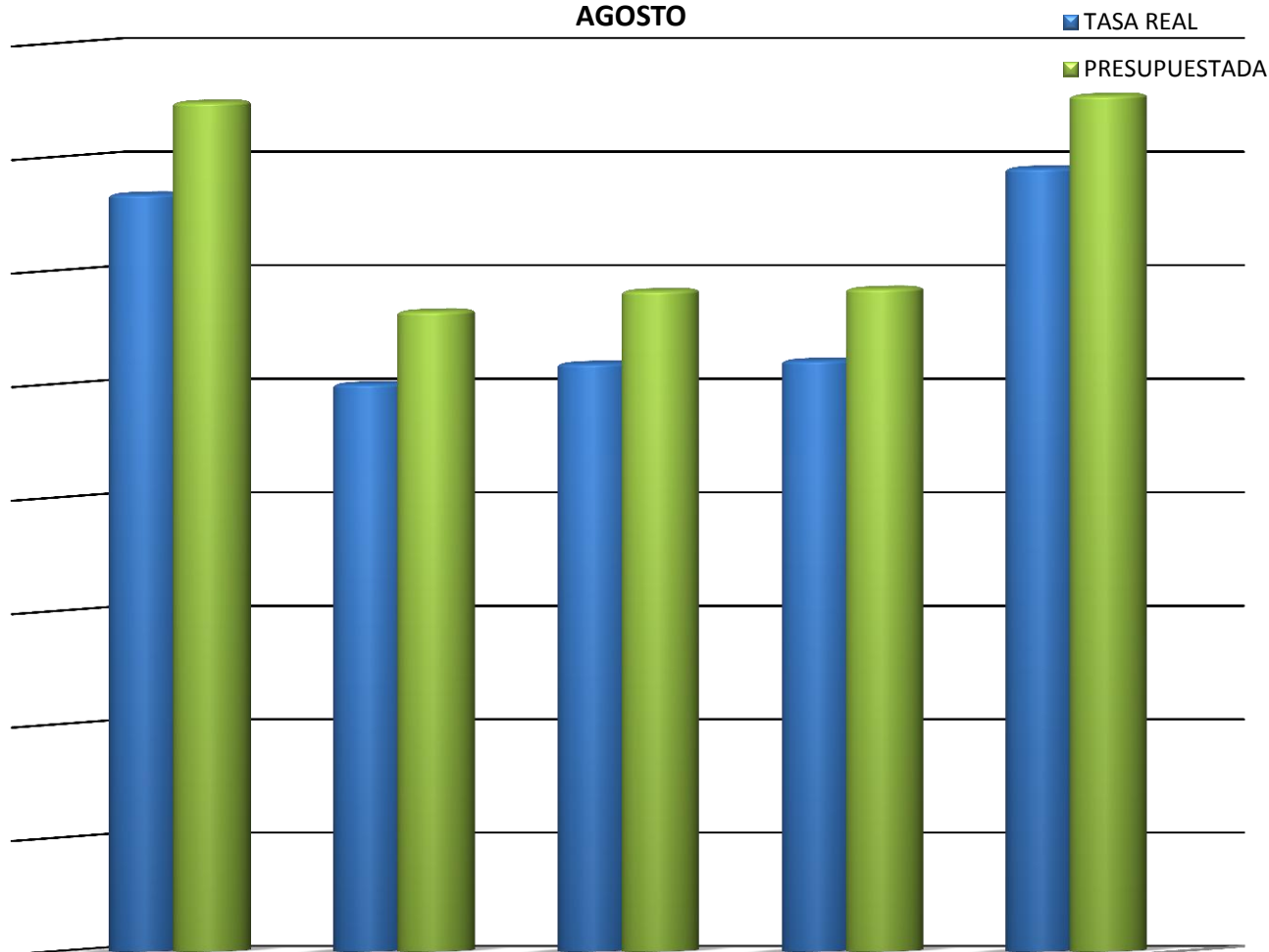
Los saldos al 31 de agosto de este año de la deuda directa, que se entiende como todos aquellos créditos o empréstitos contratados por el gobierno del estado, alcanzaron los 2,118 mdp. La deuda indirecta, contratada por organismos descentralizados del gobierno estatal, concluyó en 31.8 millones de pesos; 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, contraída por los municipios, en donde Jesús Maria, Calvillo y Tepezalá obtuvieron financiamientos, ascendió a 351.3 mdp. De esta manera la deuda pública estatal se ubicó en 2,501.2 millones de pesos, nivel inferior en 7.4 por ciento respecto al observado al cierre de 2010.





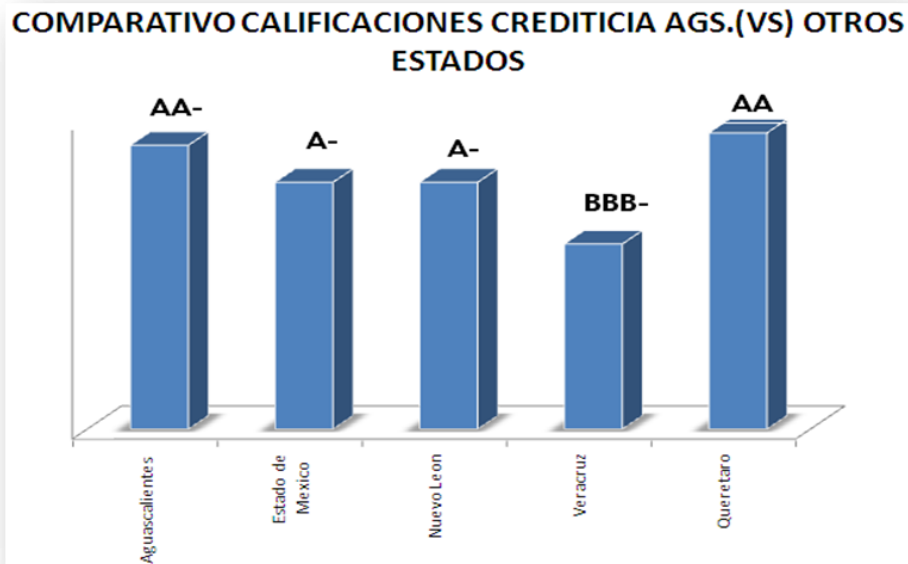
En cuanto al servicio de la deuda, el pago de intereses, comisiones y gastos de los créditos contratados por el gobierno del estado, registra una disminución del 6.3 por ciento con respecto al mismo período del año anterior, esto debido a menores tasas de interés. El monto pagado durante el periodo enero-agosto fue de 83.3 mdp equivalente al 62.5 por ciento del monto estimado, generando un ahorro de 2.2 millones de pesos con respecto al mismo periodo del año anterior.

COMPARATIVO TASA DE INTERES REAL (VS) PRESUPUESTADA MENSUAL  
AGOSTO





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



Fuente: Fitch

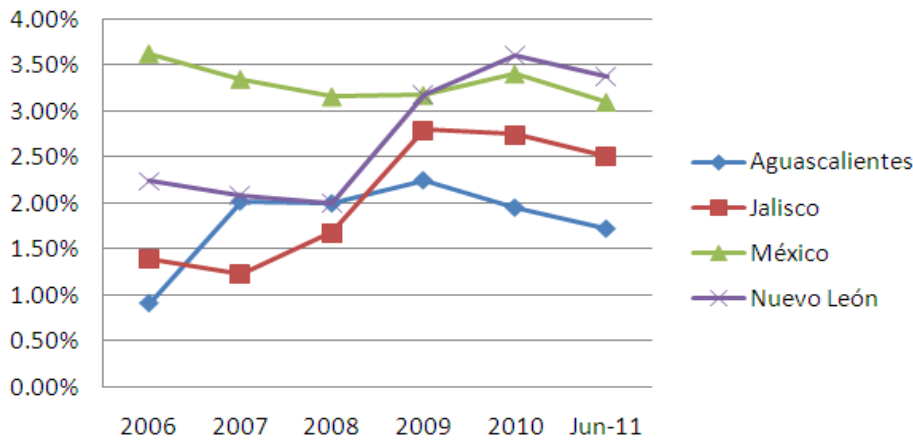




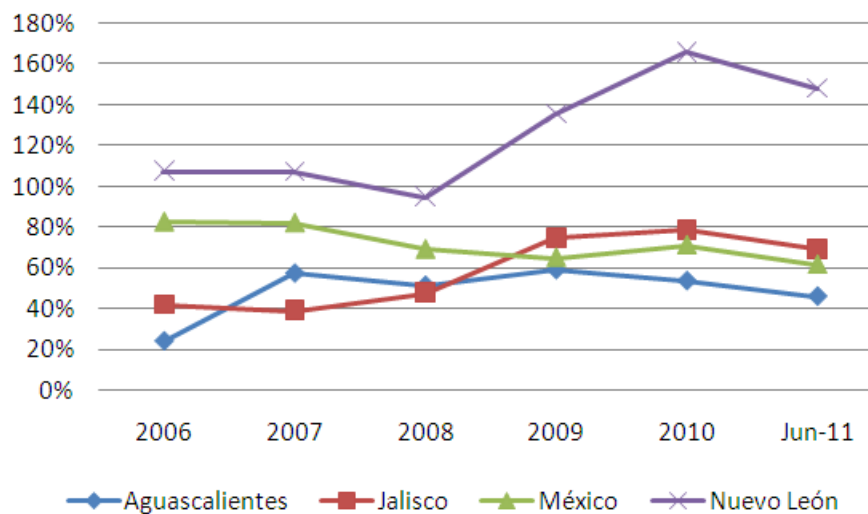
La relación de deuda pública directa sobre participaciones federales del estado (Fondo General de Participaciones) se situó en 51.27 por ciento, es decir 1.73 por ciento por abajo del tope máximo estimado.

La evolución de la deuda sobre el Producto Interno Bruto ha disminuido constantemente en lo que va de la administración, cerrando el año anterior en 1.96 por ciento y encontrándose ya en niveles de 1.73%, siendo una de las entidades federativas que menores niveles poseen de todo el país. De igual forma, la evolución de la deuda ha ido en decremento de 54 a 46.4 por ciento, de Diciembre 2010 a la fecha.

Evolución Deuda/PIB



Evolución Deuda/Participaciones

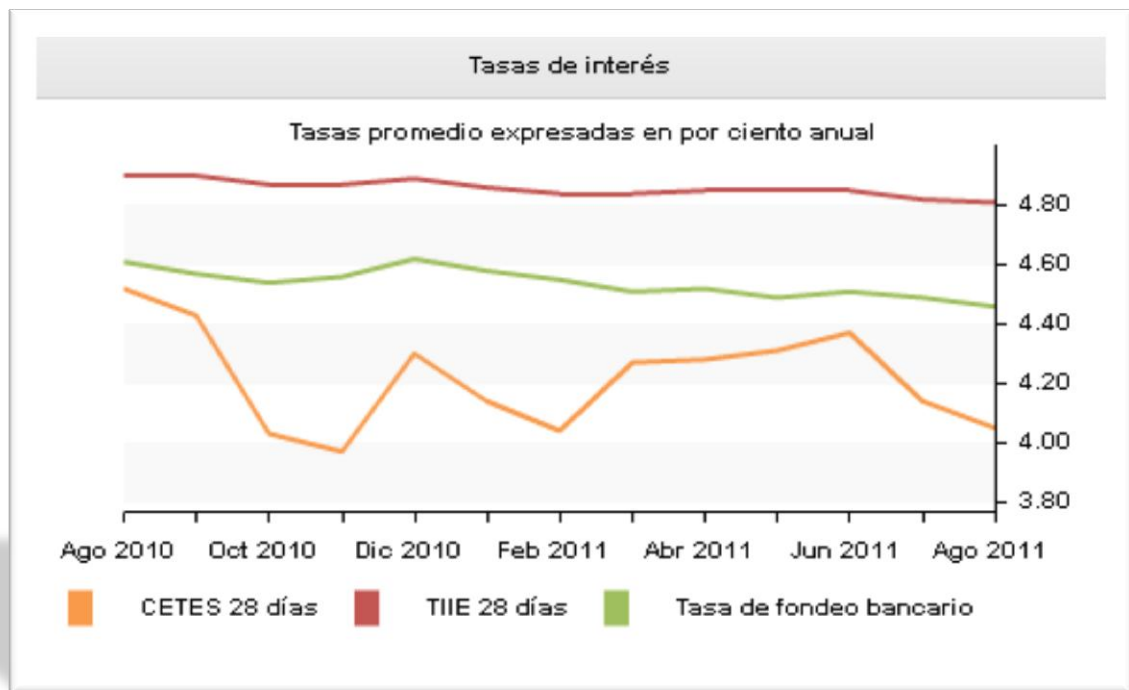


Cifras a Junio. Fuente: SHCP





Al cierre de agosto, la tasa promedio ponderada de la deuda directa fue de TIIE + 1.58 por ciento, mientras que el plazo promedio ponderado de vencimiento fue de 15.9 años, ya con la consolidación de la deuda.



Fuente: Banxico







## II.4 Informe de Tesorería

Para Agosto la tasa ponderada promedio de interés se ubicó en 4.85%, lo que significó estar un 0.80% arriba de la meta mensual CETES 28 días = 100% (CETES promedio Agosto = 4.05).

En Agosto se realizaron 1,411 pagos, de los cuales el 97% fue mediante transferencias electrónicas y el 3% por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

