



**PROGRESO  
para  
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

# INFORME Financiero

Agosto 2014



Secretaría de  
**FINANZAS**



# INGRESOS



## I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

### I.1 Marco macroeconómico

#### Marco macroeconómico observado 2013, estimado 2014 y expectativa al cierre 2014

	2013	2014			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
<b>Producto Interno Bruto</b>					
Crecimiento Real (%)	1.3%	2.7%	1.7%	Ene-Jun	2.47
<b>Inflación</b>					
Diciembre/Diciembre (%)	3.97	3.00	4.15	Ago-Ago	3.82
<b>Tipo de Cambio</b>					
Nominal (Promedio)	12.77	12.90	13.10	Ene-Ago	12.94
<b>Tasa de Interés (Cetes 28 días)</b>					
Nominal promedio %	3.75	4.00	3.08	Ene-Ago	2.98
<b>Cuenta Corriente</b>					
% PIB	-1.70	-1.50	-1.80	Ene-Jun	-3.35
<b>Balance Público</b>					
% del PIB	-1.2%	-3.50	-0.70	Ene-Jun	3.54
<b>Petróleo</b>					
Precio Promedio dpb	98.83	85.00	94.58	Ene-Ago	90.00
<b>Plataforma de Exportación</b>					
Miles de barriles diarios	1,178	1,170	1,120	Ene-Jul	n.d.

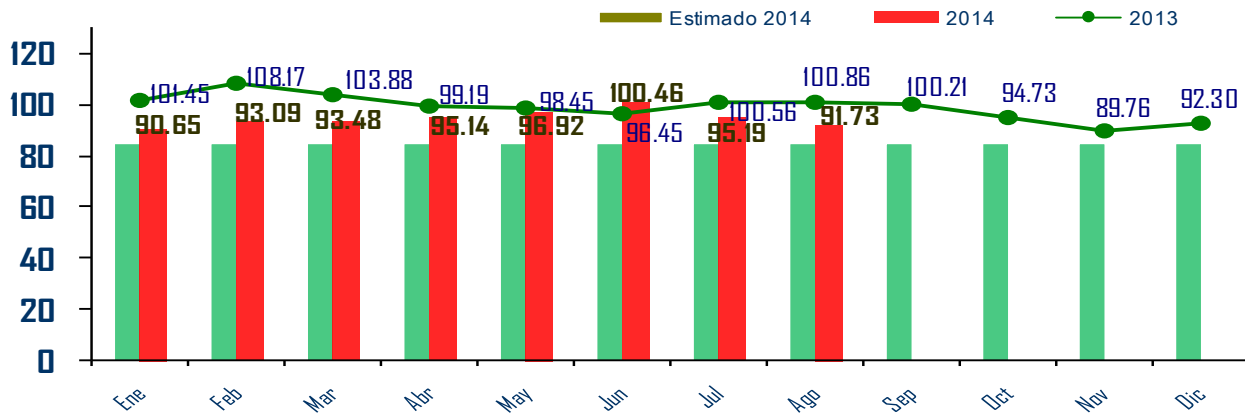
Fuente: Ley de Ingresos 2014 aprobada por la Cámara de Diputados

/1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Agosto 2014

n.d. No disponible

Al mes de agosto, continúa la recuperación de los ingresos tributarios, respecto al mismo periodo del año anterior. Por lo que se refiere al comportamiento de la economía, en el primer semestre del año el PIB, se ubico en 1.7%, la inflación, el tipo de cambio, y el precio del petróleo se ubican por arriba de la estimación oficial.

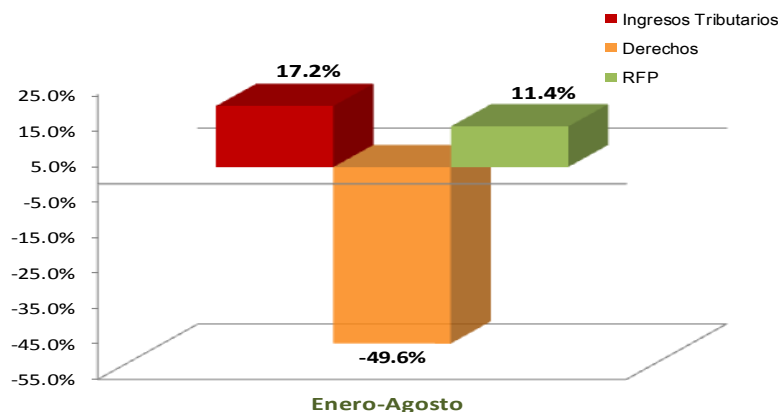
## Comportamiento del precio del petróleo 2013-2014 y estimación 2014



El precio del petróleo, que se estimó en 85 dólares para 2014, al mes de agosto cerró en 94.58 dpb., es decir 11% por arriba de la estimación oficial. Sin embargo, se observa una disminución en los ingresos petroleros, derivado de una menor producción de petróleo y gas natural, así como un menor precio promedio de exportación, que junto con la apreciación del tipo de cambio, contribuyen a una disminución del IEPS de gasolina y diesel.

Al mes de agosto, la RFP tuvo un incremento del 11.4% nominal, superior a la del mismo periodo del 2013; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos tributarios no petroleros, como son el IVA, ISR, en su conjunto; particularmente, al mes de agosto, los ingresos tributarios tuvieron un crecimiento real del 17.2%, que permitió compensar, la caída observada en los Derechos sobre hidrocarburos, que forman parte de la RFP.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE DE LA RFP ENERO-AGOSTO 2014 VS EL MISMO PERIODO DE 2013



## I.2 Ingresos totales al mes de Agosto

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

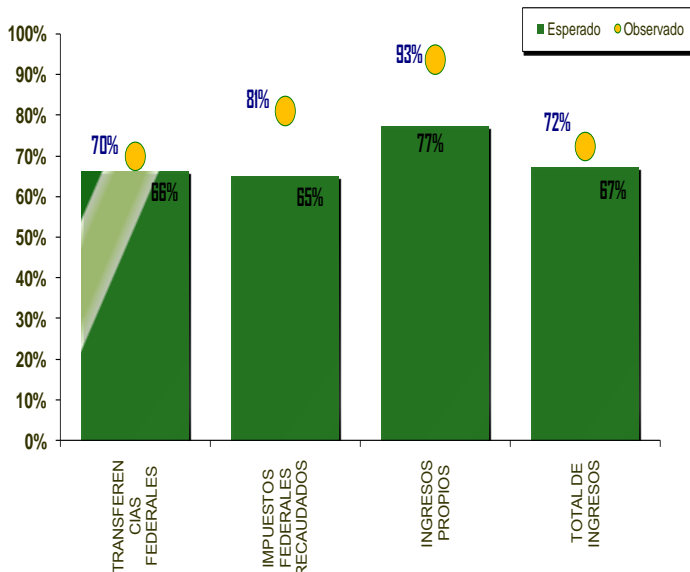
Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2014	Ingresos Recibidos 2014	Avance esperado Agosto		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2014 vs 2013	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2013	mdp	%	
<b>RECURSOS FEDERALES</b>	<b>12,284.4</b>	<b>8,588.6</b>	<b>8,170.6</b>	<b>8,129.3</b>	<b>417.9</b>	<b>5.1</b>	<b>459.2</b>	<b>5.6</b>	<b>8,107.7</b>	<b>480.9</b>	<b>5.9</b>	
Fondo General de Participaciones/1	4,997.2	3,347.3	3,269.3	3,272.9	78.0	2.4	74.4	2.3	3,173.1	174.1	5.5	
Fondo de Fomento Municipal	535.4	358.5	353.1	356.3	5.4	1.5	2.1	0.6	345.6	12.8	3.7	
Ramo 33	6,430.3	4,646.6	4,310.7	4,282.9	335.9	7.8	363.8	8.5	4,363.3	283.3	6.5	
Fondo de Fiscalización	247.0	184.9	168.1	167.4	16.8	4.9	17.6	10.5	164.4	20.5	12.5	
IEPS	74.5	51.2	69.4	49.9	-18.2	-26.2	1.4	2.7	61.2	-10.0	-16.3	
<b>IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI</b>	<b>394.9</b>	<b>318.7</b>	<b>340.2</b>	<b>256.0</b>	<b>-21.5</b>	<b>-6.3</b>	<b>62.7</b>	<b>24.5</b>	<b>293.9</b>	<b>24.9</b>	<b>8.5</b>	
Tenencia Federal	0.5	0.8	0.0	0.4	0.8	n.a	0.4	101.7	2.6	-1.8	-68.2	
ISAN	76.2	63.9	64.3	51.0	-0.4	-0.6	13.0	25.4	55.2	8.7	15.8	
Coordinación Fiscal	85.6	112.0	132.6	56.5	-20.5	-15.5	55.5	98.1	95.2	16.8	17.6	
Incentivos Gasolina y Diesel	232.5	141.9	143.3	148.1	-1.4	-1.0	-6.2	-4.2	140.8	1.1	0.8	
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,284.9</b>	<b>1,199.2</b>	<b>991.4</b>	<b>991.4</b>	<b>207.8</b>	<b>21.0</b>	<b>208.1</b>	<b>21.0</b>	<b>1,002.9</b>	<b>196.4</b>	<b>19.6</b>	
Impuestos	663.4	648.2	464.8	464.8	183.4	39.5	183.4	39.5	577.5	70.7	12.2	
Derechos	371.6	286.7	296.0	296.0	-9.2	-3.1	-9.2	-3.1	251.3	35.4	14.1	
Productos	46.3	60.6	27.8	27.8	32.8	118.0	32.8	118.0	5.8	54.8	949.4	
Aprovechamientos	203.1	203.7	202.6	202.6	1.1	0.5	1.1	0.5	168.2	35.5	21.1	
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0.0	0.3	0.3	-0.3	0.0	-0.3	0.0	0.0	n.a	n.a	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>13,964.2</b>	<b>10,106.5</b>	<b>9,502.2</b>	<b>9,376.8</b>	<b>604.2</b>	<b>6.4</b>	<b>729.7</b>	<b>7.8</b>	<b>9,404.4</b>	<b>702.1</b>	<b>7.5</b>	

Nota:

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

No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales

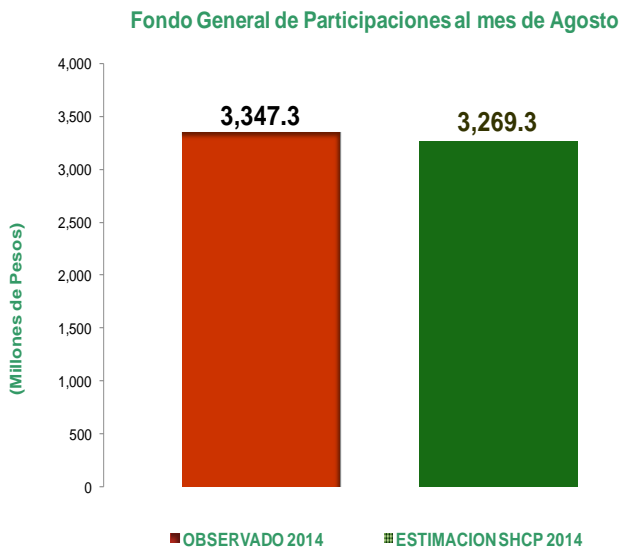
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



En el periodo enero-agosto, se tuvieron ingresos por 10,106.5 mdp., que representa el 72% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado, se tiene un incremento de 5% respecto a lo programado en Ley de Ingresos para el mes de agosto.

Respecto al 2013, en el comparativo de los ingresos totales, se observa un incremento del 7.5% que equivale a 702.1 mdp., adicionales. Este resultado se deriva básicamente de mayores recursos recibidos en el ramo 28 y 33. Así como del esfuerzo recaudatorio Estatal en el rubro de los Impuestos.

### I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de agosto, se recibieron 3,347.3 mdp., que representa un incremento del 2.4% más, respecto a lo presupuestado por la SHCP y que equivale a 78 mdp., adicionales.

En este resultado influye la recuperación de la economía en el segundo cuatrimestre del año, derivado del buen comportamiento de los Ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior se tienen 174.1 mdp. mas que representa el 5.5% adicional.

### I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al mes de agosto, se han recibido 358.5 mdp., cifra ligeramente superior a la presupuestada por la Federación, recibándose 5.4 mdp., más de lo presupuestado en el periodo enero-agosto y que representa un 1.5% adicional. El repunte de los ingresos tributarios ha permitido cumplir con lo programado por la SHCP, en los fondos del Ramo 28.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 12.8 mdp. más, que equivalen a un 3.7% adicional.

### I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de agosto se recibieron 4,646.6 mdp., que representa un incremento del 7.8% adicional a los recursos estimados por la SHCP para el periodo referido y que equivalen a 335.9 mdp., adicionales, este incremento, se deriva de la ministración de recursos en el Fondo de Aportaciones a la Educación Básica y Normal; por tratarse de recursos etiquetados en este ramo, no existe riesgo de incumplimiento.

### I.3 Ingresos recaudados por la SEFI

## COMPARATIVO VS LEY DE INGRESOS

(Millones de pesos)

Concepto	Ley de Ingresos 2014	Ingresos recaudados 2014	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2013	Crecimiento 2014 vs 2013	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	663.4	648.2	54%	183.4	39.5	577.5	70.7	12.2
Derechos	371.6	286.7	24%	-9.2	-3.1	251.3	35.4	14.1
Productos	46.3	60.6	5%	32.8	118.0	5.8	54.8	949.4
Aprovechamientos	203.1	203.7	17%	1.1	0.5	168.2	35.5	21.1
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0	n.a	-0.25	n.a	0	n.a.	n.a.
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,284.3</b>	<b>1,199.2</b>	<b>100%</b>	<b>208.1</b>	<b>21.0</b>	<b>1,002.9</b>	<b>196.4</b>	<b>19.6</b>

Los ingresos recaudados por el Estado al mes de agosto, ascienden a 1,199.2 mdp., se observa un incremento en los Impuestos del 39.5% en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos y que equivalen a 183.4 mdp., adicionales. Lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto sobre Nómina y el Impuesto Sobre Tenencia; Favorece principalmente a este resultado positivo, el acercamiento de los contribuyentes que han acudido a ponerse al corriente en sus adeudos anteriores tanto en el Impuesto sobre Nómina como en el Impuesto sobre Tenencia, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 19.6% más, que equivale a un incremento en la recaudación de 196.4 mdp., influye en este resultado, el pago del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina, así como en otros rubros de Derechos y Productos.



# EGRESOS



## II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

### II.1 Situación económica

#### Economía internacional

En agosto la producción manufacturera de EE.UU. cayó 0.4 por ciento después de un aumento del 0.7 por ciento en julio. Esta debilidad fue liderada por la fabricación de los vehículos de motor que cayó 7.6 por ciento. Particularmente, las ensambladoras de autos y camiones ligeros registraron disminuciones en la producción del 11.36% y 12.91%, respectivamente.

Otro sector que muestra desaceleración y volatilidad en EE.UU. es el de vivienda. En agosto, los constructores reportaron un decremento de la producción del sector de 14.4%, tras una alza del 22.9% el mes anterior. El ritmo de crecimiento en este sector depende de los permisos de construcción y éstos disminuyeron en agosto 5.6% tras un incremento de 8.0% en julio

## Entorno nacional

El Producto Interno Bruto a precios de mercado cerró 2013 en 16,082,510 millones de pesos corrientes, de acuerdo con lo siguiente:

### PRODUCTO INTERNO BRUTO NOMINAL, 2013

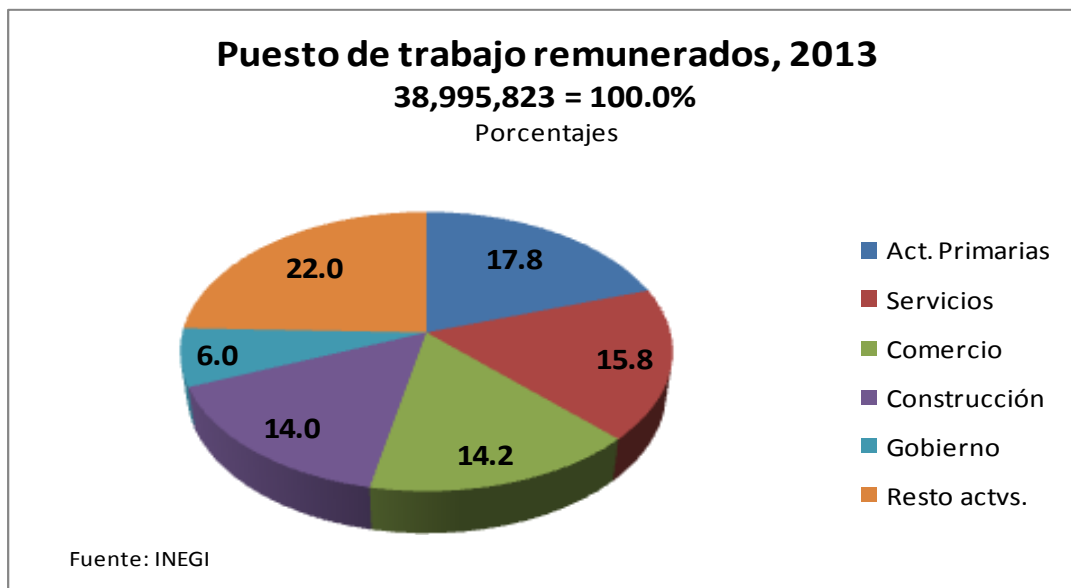
Denominación	PIB Nominal	
	Millones de pesos	Estructura %
PRODUCTO INTERNO BRUTO (a precios de mercado)	16,082,510	
Impuestos a los productos, netos	634,954	
VALOR AGREGADO BRUTO (en valores básicos)	15,447,556	100
<b>Actividades Primarias</b>	<b>506,970</b>	<b>3.3</b>
<b>Industria</b>	<b>5,326,904</b>	<b>34.5</b>
Minería	1,177,166	7.6
Electricidad1/	268,925	1.7
Construcción	1,166,705	7.6
Industrias manufactureras	2,714,108	17.6
<b>Servicios</b>	<b>9,613,682</b>	<b>62.2</b>
Comercio	2,486,380	16.1
Gobierno2/	673,276	4.4

1/Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas por ductos al consumidor final

2/Actividades legislativas, gubernamentales, de impartición de justicia y de organismos internacionales y extraterritoriales

Fuente: INEGI

En 2013 los empleos remunerados alcanzó una cifra de 38,995,823 de puestos de trabajo, de los cuales la mayor proporción (17.8%) correspondió a las actividades relacionadas con la agricultura, ganadería, pesca y silvicultura, a la prestación de servicios especializados (15.8%) y al comercio (14.2%).



Este mes, la inflación y el tipo de cambio fueron a la alza, mientras que la tasa de interés sigue a la baja. En el caso de la inflación destaca que por segundo mes consecutivo se rebasó la meta del 4.0% anual.

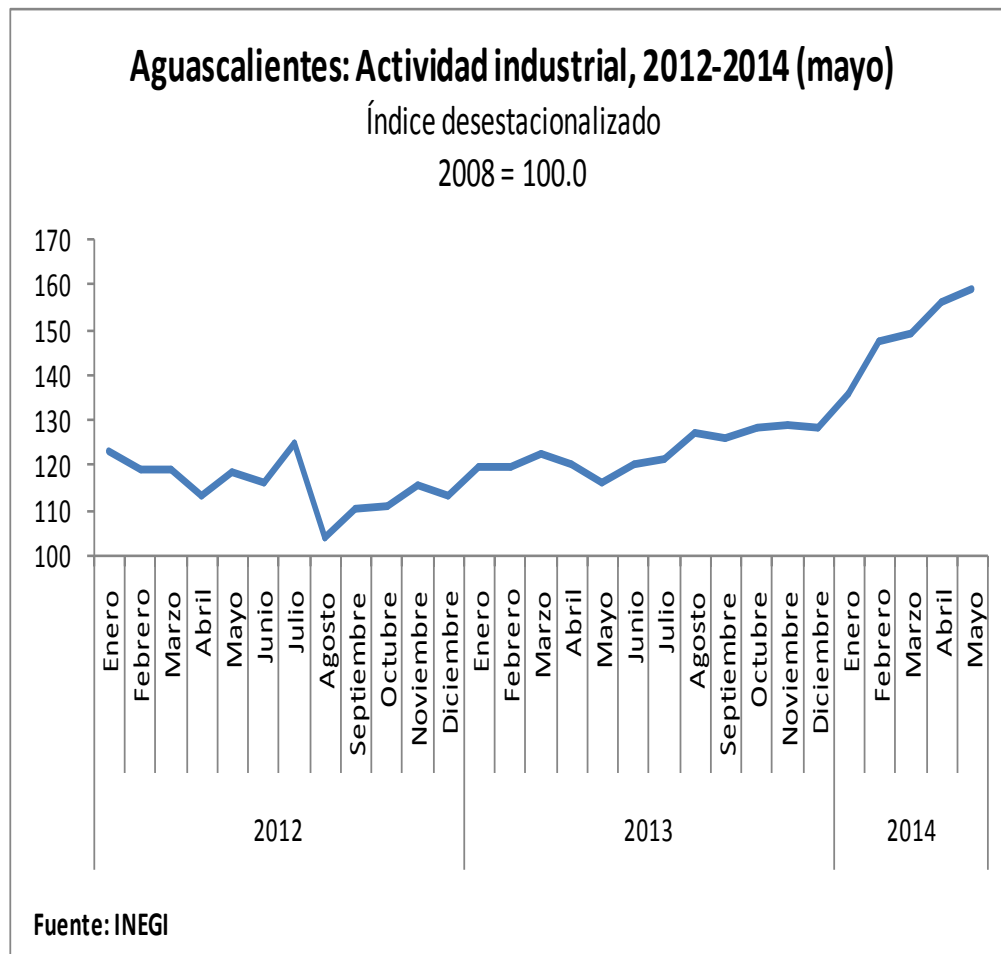
**Indicadores financieros, agosto 2014**

Mes	Inflación anual (%)	Cetes 28 días Promedio mensual (%)	Tipo de cambio Promedio del periodo (DOF). Pesos por dólar
Junio	3.750	3.02	12.9905
Julio	4.070	2.83	12.9793
Agosto	4.150	2.77	13.1478

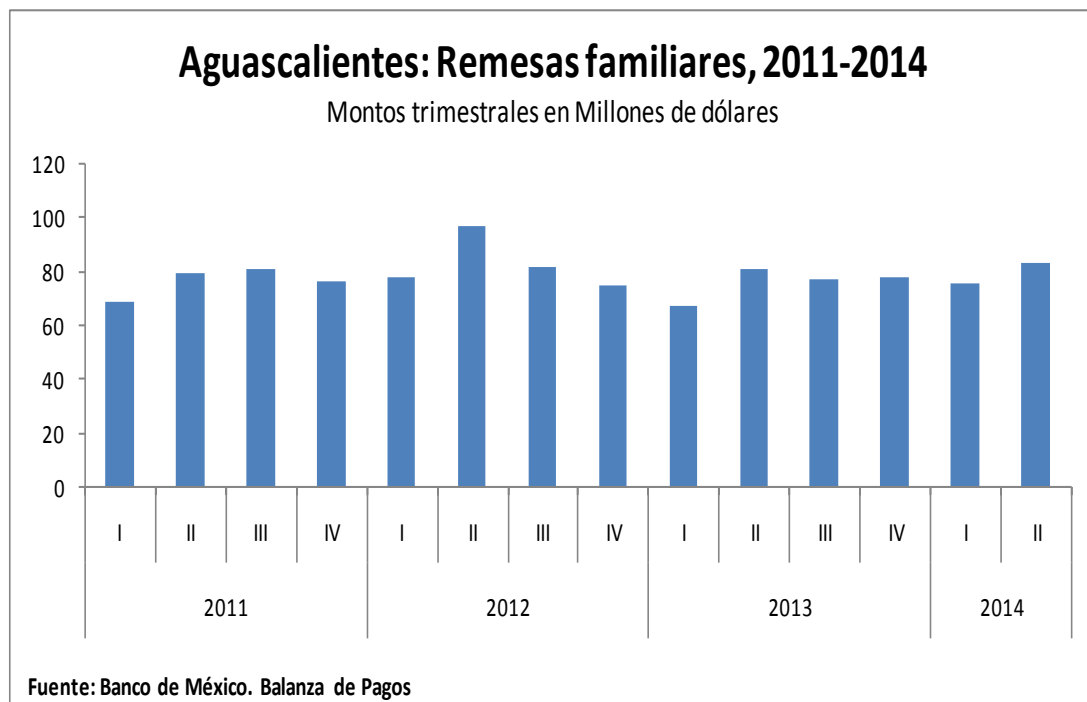
Fuente: Banxico e INEGI.

## Entorno estatal

La actividad industrial del Estado de Aguascalientes sigue una trayectoria ascendente desde agosto de 2012; particularmente, este comportamiento de la producción manufacturera estatal es más acentuado en los primeros cinco meses de este año debido a que la tasa de crecimiento promedio de este período es de 4.43%, comparativamente mayor al 1.08% mensual de 2013.



Los ingresos por remesas familiares en Aguascalientes durante el segundo trimestre de este año ascendieron a 83.4 millones de dólares, que representó un incremento del 9.5% respecto al monto del primer trimestre (76.1 mdd). En el mismo período las remesas a nivel nacional crecieron 12.8% al pasar de 5,459.5 mdd a 6,160.8 mdd. Cabe mencionar que la participación de Aguascalientes en el total de los ingresos por remesas familiares en el país es de 1.4%.



## II.2 Informe de Egresos

### a) Egresos totales

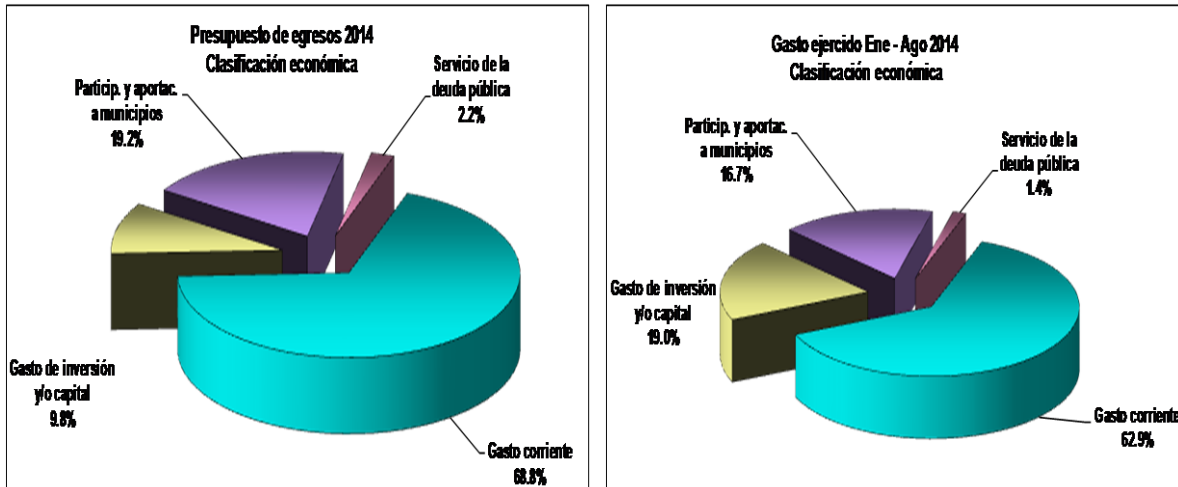
Ene-Ago 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Ago	Ene - Ago		Ene - Ago	Ene-Dic	
<b>Gasto programable</b>	<b>10,979</b>	<b>10,468</b>	<b>9,768</b>	<b>93%</b>	<b>8,549</b>	<b>13,612</b>	<b>14%</b>
<b>Gasto corriente</b>	<b>9,608</b>	<b>7,895</b>	<b>7,503</b>	<b>95%</b>	<b>6,955</b>	<b>9,826</b>	<b>8%</b>
Recursos fiscales ordinarios	4,582	3,175	2,903	91%	2,867	4,193	1%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	16	16	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	5,026	3,701	3,598	97%	3,368	4,855	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,002	985	98%	720	778	37%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,371</b>	<b>2,573</b>	<b>2,266</b>	<b>88%</b>	<b>1,594</b>	<b>3,786</b>	<b>42%</b>
Recursos fiscales ordinarios	839	492	365	74%	310	772	18%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	16	3	19%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	532	252	205	81%	301	402	-32%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	1,798	1,679	93%	725	1,961	132%
Endeudamiento Público	0	15	14	92%	258	651	-95%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,985</b>	<b>2,217</b>	<b>2,167</b>	<b>98%</b>	<b>2,023</b>	<b>2,644</b>	<b>7%</b>
<b>Participaciones y aportac. a municipios</b>	<b>2,681</b>	<b>2,029</b>	<b>1,996</b>	<b>98%</b>	<b>1,856</b>	<b>2,427</b>	<b>8%</b>
Recursos fiscales ordinarios	1,875	1,296	1,271	98%	1,203	1,732	6%
Aportaciones federales (PEF R33)	806	733	725	99%	526	695	38%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros Ramos)	0	0	0	0%	127	0	-100%
<b>Servicio de la deuda pública</b>	<b>304</b>	<b>188</b>	<b>171</b>	<b>91%</b>	<b>167</b>	<b>217</b>	<b>2%</b>
Recursos fiscales ordinarios	238	126	109	86%	128	152	-15%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	23	23	100%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	39	39	100%	39	65	0%
<b>Gasto total</b>	<b>13,964</b>	<b>12,685</b>	<b>11,935</b>	<b>94%</b>	<b>10,572</b>	<b>16,257</b>	<b>13%</b>

(millones de pesos)

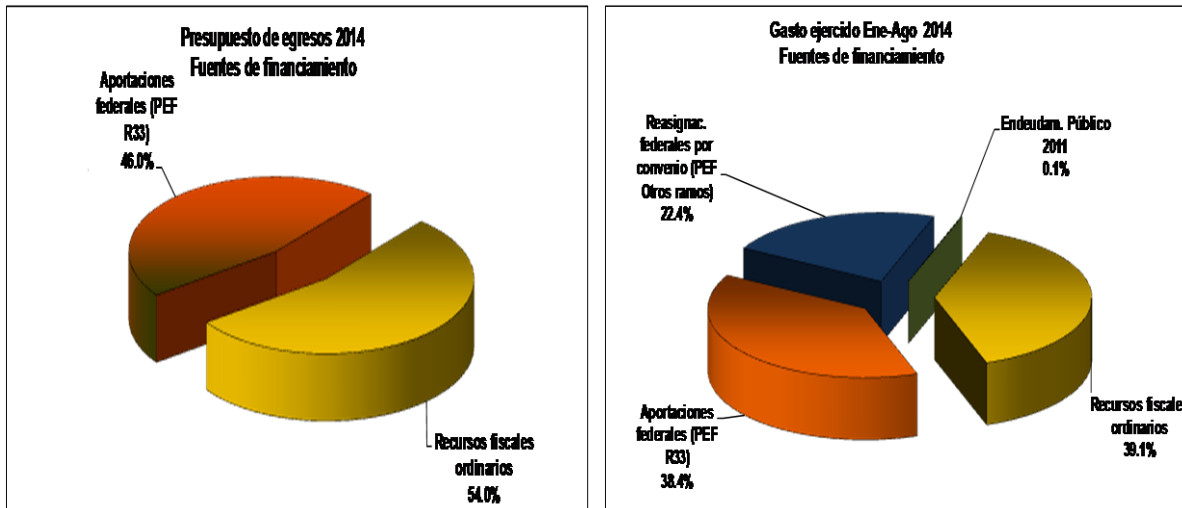
- El Presupuesto Anual 2014 no incluye los egresos por 1,132 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2014 no incluye los recursos correspondientes a las 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 2014



- En el presupuesto de egresos para 2014, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 78.6 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 21.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero – agosto de 2014 representa el 81.8 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.2 por ciento.

### Egresos por Fuente de Financiamiento 2014



- Para 2014 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 54.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 46.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período ene - ago 2014 corresponden en un 39.1 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 38.4 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 22.4 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.1 de endeudamiento 2011.



## b) Gasto Corriente

Ene-Ago 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Ago	Ene - Ago	% Avance	Ene - Ago	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>4,582</b>	<b>3,175</b>	<b>2,903</b>	<b>91%</b>	<b>2,867</b>	<b>4,193</b>	<b>1%</b>
<b>Capítulo 1000: Servicios personales</b>	1,314	804	722	90%	694	1,127	4%
<b>Capítulo 2000: Materiales y suministros</b>	141	105	41	39%	55	133	-25%
<b>Capítulo 3000: Servicios generales</b>	339	246	145	59%	150	279	-3%
<b>Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.</b>	2,788	2,020	1,994	99%	1,968	2,655	1%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>5,026</b>	<b>3,701</b>	<b>3,598</b>	<b>97%</b>	<b>3,368</b>	<b>4,855</b>	<b>7%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	7	5	65%	0	8	33015%
FASP. Seguridad pública	0	7	5	65%	0	8	33015%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	5	2	53%	3	27	-13%
FASP. Seguridad pública	0	5	2	53%	3	27	-13%
<b>Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.</b>	<b>5,026</b>	<b>3,690</b>	<b>3,591</b>	<b>97%</b>	<b>3,365</b>	<b>4,820</b>	<b>7%</b>
FAEB. Educación Básica	3,617	2,789	2,694	97%	2,512	3,517	7%
FASS. Servicios de salud	1,251	793	793	100%	752	1,155	5%
FAM-AS. Asistencia Social	71	46	46	100%	45	65	3%
FAET. Educación tecnológica	53	36	35	95%	33	49	6%
FAEA. Educación para adultos	35	24	23	94%	23	33	-2%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>1,002</b>	<b>985</b>	<b>98%</b>	<b>720</b>	<b>778</b>	<b>37%</b>
<b>Capítulo 2000: Materiales y suministros</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>
Gobernación	0	11	0	0%	0	3	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
<b>Capítulo 3000: Servicios generales</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>21</b>	<b>79%</b>	<b>3</b>	<b>24</b>	<b>795%</b>
Gobernación	0	6	1	21%	3	8	263%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	18	18	97%	0	14	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	3	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	2	2	100%	0	0	0%
<b>Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.</b>	<b>0</b>	<b>964</b>	<b>964</b>	<b>100%</b>	<b>717</b>	<b>750</b>	<b>35%</b>
Educación pública	0	713	713	100%	685	750	4%
Salud	0	35	35	100%	29	0	22%
Previsiones Salariales y Económicas	0	216	216	100%	3	0	7869%
<b>Gasto corriente</b>	<b>9,608</b>	<b>7,895</b>	<b>7,503</b>	<b>95%</b>	<b>6,955</b>	<b>9,826</b>	<b>8%</b>

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – ago 2014 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 909 mdp. que representó un incremento de 1% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2013.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 1% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2013.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 748 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA

## c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Ago 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Ago	Ene - Ago	% Avance	Ene - Ago	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>839</b>	<b>492</b>	<b>365</b>	<b>74%</b>	<b>310</b>	<b>772</b>	<b>18%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	30	17	10	63%	5	93	94%
Capítulo 6000: Inversión pública	685	381	268	70%	256	679	4%
Capítulo 7000: Inversión financiera	124	95	86	91%	48	0	80%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>3</b>	<b>19%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	9	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	7	3	42%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>532</b>	<b>252</b>	<b>205</b>	<b>1</b>	<b>301</b>	<b>402</b>	<b>-32%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	13	0	0%	0	35	-100%
FASP. Seguridad pública	0	13	0	0%	0	35	-100%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	239	205	86%	301	367	-32%
FISE. Infraestructura social estatal	19	24	4	18%	3	27	72%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	74	69	69	100%	74	74	-7%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	2	73	68	93%	111	1	-39%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	69	16	12	76%	6	66	90%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	57	52	93%	105	28	-50%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F	236	2	0	0%	2	172	-100%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>1,798</b>	<b>1,679</b>	<b>93%</b>	<b>725</b>	<b>1,961</b>	<b>132%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	28	0	0%	0	62	0%
Gobernación	0	27	0	0%	0	43	0%
Educación Pública	0	1	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	1,770	1,679	95%	725	1,899	132%
Gobernación	0	44	26	60%	4	33	610%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	7	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	1	1	96%	21	23	-95%
Comunicaciones y Transportes	0	105	105	100%	0	1	0%
Economía	0	19	9	46%	0	5	259427%
Educación Pública	0	317	317	100%	47	774	569%
Salud	0	432	401	93%	380	493	6%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	13	13	98%	96	185	-87%
Desarrollo Social	0	2	2	98%	4	27	-47%
Turismo	0	1	1	99%	0	14	1237%
Previsiones Salariales y Económicas	0	836	805	96%	174	242	364%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	100%	0	95	0%
<b>Endeudamiento Público 2012</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>14</b>	<b>92%</b>	<b>258</b>	<b>381</b>	<b>-95%</b>
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	12	11	96%	171	148	-93%
Capítulo 6000: PROFISE	0	0	0	0%	86	233	-100%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	3	2	76%	2	0	40%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,371</b>	<b>2,573</b>	<b>2,266</b>	<b>88%</b>	<b>1,594</b>	<b>3,786</b>	<b>42%</b>

(millones de pesos)

Al cierre de 2013, había recursos federales por ejercer por un total de 1'348.3 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008 - 2013	74.7
Recursos federales reasig. 2009 - 2013	1'055.7
FISE 2008 - 2013	9.6
FAM – IEB 2008 – 2013	5.4
FASP Est. y Fed. 2009 – 2013	116.9
PDE 2013	56.7
Endeudamiento FAFEF Y FISE 2011	11.7
Bono Cupón Cero	17.6
<b>Total</b>	<b>1'348.3</b>

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2014, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que al cierre de agosto 2014 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2014	24.2
FAM – IEB 2008 – 2014	1.4
FASP Est. y Fed. 2010 – 2013	91.3
FAFEF 2008 – 2013	31.0
Recursos fed. reasignables 2009-2013	232.2
PDE 2013	2.2
PDE 2014	247.7
Bono Cupón Cero	6.4
<b>Total</b>	<b>636.4</b>

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período de enero - agosto 2014 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 2014 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2014 Est. y Fed.	127'3	0'0	127'3
FAFEF 2014	193'7	42'3	151'4
Recursos federales reasignables 2014	2,718'5	2,068'9	649'6
<b>Total</b>	<b>3,039'5</b>	<b>2,111'2</b>	<b>928'3</b>

(Millones de pesos)

Al 31 de agosto de 2014, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 9.6 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 254.4 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

#### d) Gasto No Programable

Ene-Ago 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Ago	Ene - Ago	% Avance	Ene - Ago	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	2,113	1,422	1,380	97%	1,331	1,884	4%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,875	1,296	1,271	98%	1,203	1,732	6%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	238	126	109	86%	128	152	-15%
<b>Remanentes de ejercicios fiscales anteriores</b>	0	23	23	100%	0	0	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	23	23	100%	0	0	0%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	806	733	725	99%	526	695	38%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	806	733	725	99%	526	695	38%
FISM: Infraestructura social municipal	179	165	165	100%	139	158	18%
FORTAMUN: Fortalecimiento Municipal	628	418	410	98%	387	537	6%
Previsiones Salariales y Económicas	0	112	112	100%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	38	38	100%	0	0	0%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	0	0	0	0%	127	0	-100%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	0	0%	127	0	-100%
Reasignaciones federales (otros ramos)	0	0	0	0%	127	0	-100%
<b>Endeudamiento Público 2011</b>	65	39	39	100%	39	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	39	39	100%	39	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	4	4	100%	4	5	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF)	60	35	35	100%	35	60	0%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,985</b>	<b>2,217</b>	<b>2,167</b>	<b>98%</b>	<b>2,023</b>	<b>2,644</b>	<b>7%</b>

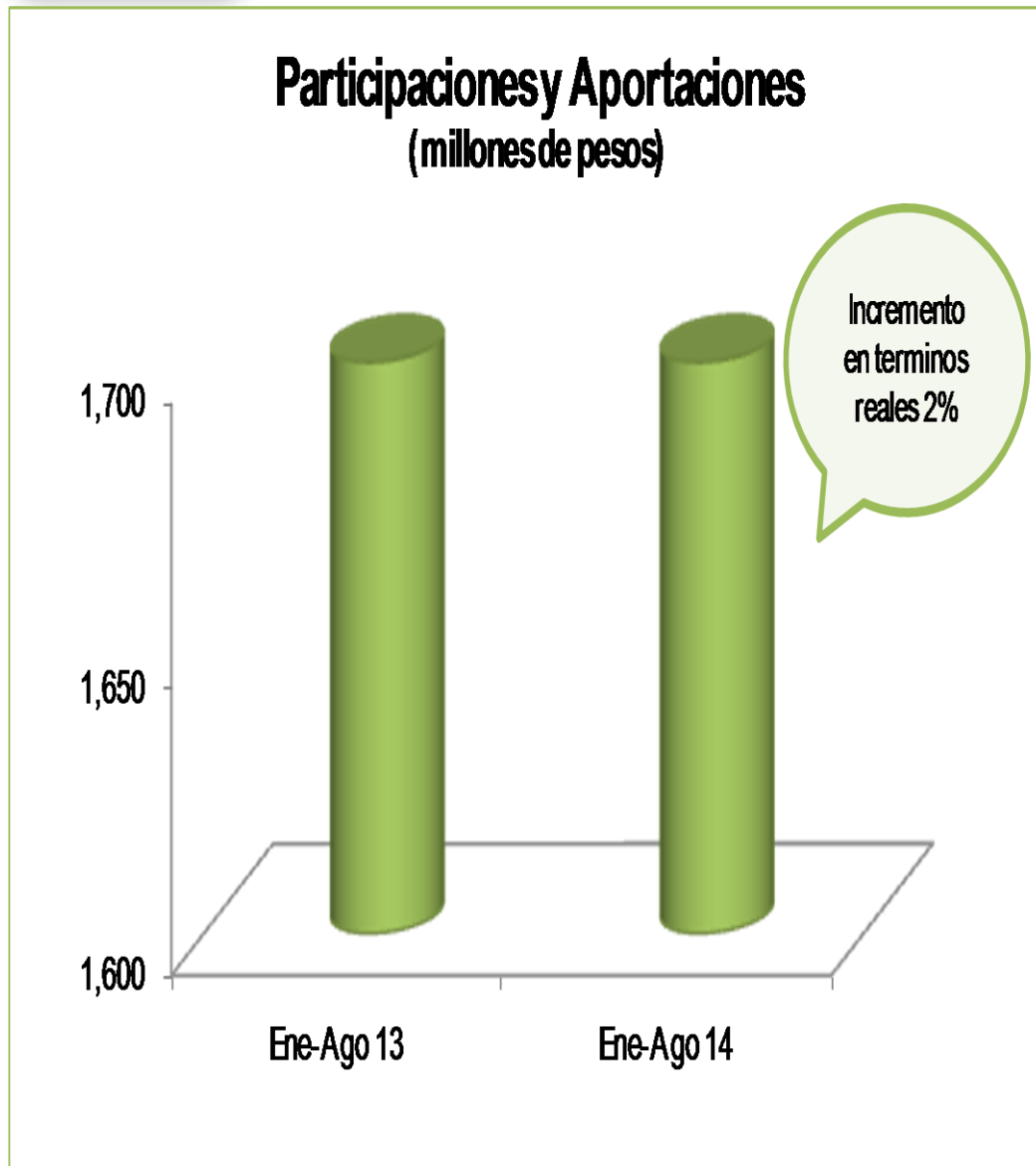
(millones de pesos)

#### Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de agosto fue de 146.7 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 1,271.5 millones de pesos, lo que representa un 6 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,203.1 millones de pesos.

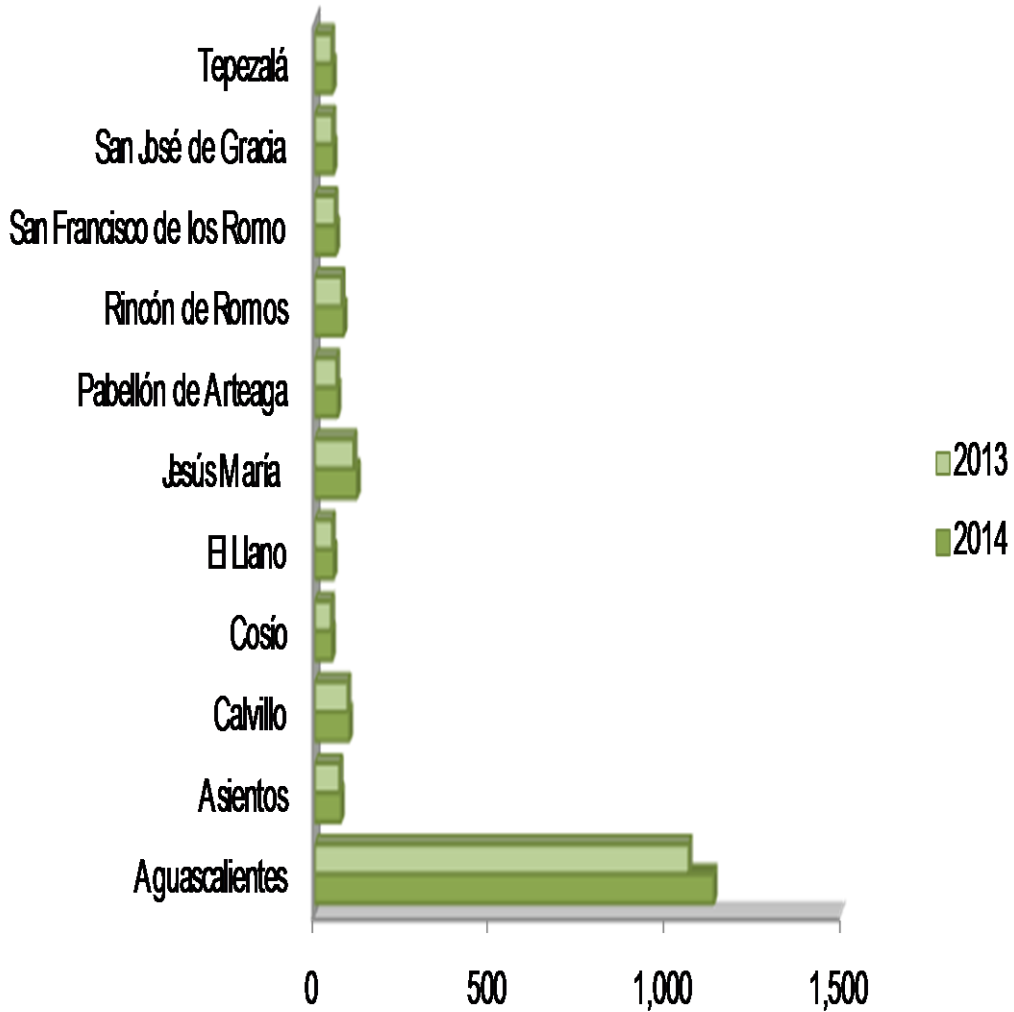
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 71.9 millones de pesos, para registrar un acumulado de 575 millones de pesos, lo que representa un 9 por ciento más de los 526 millones de pesos entregados el mismo período del año anterior.

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios al cierre del mes de agosto alcanzaron los 1,846.5 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 2 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior 1,729.1 mdp.



El total de recursos efectivamente pagados al 31 de agosto de 2014 registra un avance del 69% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

### Participaciones y Aportaciones Enero-Agosto



## Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del tres por ciento en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 6.3% en términos reales, en comparación a los observados durante el mismo periodo del año anterior, así como ingresos petroleros superiores en un 0.5% como consecuencia de un alza en el precio del gas natural, lo que compensó parcialmente la disminución en la producción petrolera y un menor precio de exportación.

A su interior, la recaudación del IEPS e IVA aumentó 45.6 y 18.3 por ciento real, como resultado de la ampliación en la base del impuesto a bebidas saborizadas y alimentos no básicos, así como la estructura tributaria vigente. En el sistema renta (ISR-IETU-IDE), se refleja una disminución del 2.1 por ciento.

Participaciones Federales	2014	2013	% Variación
	Ejercicio		
Municipios	Ene-Ago	Ene-Ago	2014/2013
Aguascalientes	790.2	745.0	6%
Asientos	43.3	42.3	2%
Calvillo	59.2	57.7	3%
Cosío	40.4	38.2	6%
El Llano	40.6	37.9	7%
Jesús María	71.9	68.4	5%
Pabellón de Arteaga	44.8	43.3	3%
Rincón de Romos	50.7	48.6	4%
San Francisco de los Romos	43.1	40.8	6%
San José de Gracia	48.2	44.6	8%
Tepezalá	39.1	36.3	8%
<b>Total</b>	<b>1,271.5</b>	<b>1,203.1</b>	<b>6%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.



### Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento del 9 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercicio		Variación
Municipios	Ene-Ago	Ene-Ago	2014/2013
Aguascalientes	346.8	320.7	8%
Asientos	31.2	28.1	11%
Calvillo	39.2	35.9	9%
Cosío	8.9	8.2	8%
El Llano	13.2	11.9	11%
Jesús María	48.2	42.7	13%
Pabellón de Arteaga	20.1	18.3	10%
Rincón de Romos	31.8	28.1	13%
San Francisco de los Romos	17.6	15.9	10%
San José de Gracia	5.8	5.3	9%
Tepezalá	12.3	11.1	10%
<b>Total</b>	<b>575.0</b>	<b>526.1</b>	<b>9%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

## e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Ago 2014

Concepto	2014		2013		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido			
	Anual	Ene - Ago	Ene - Ago	Ene - Dic		
<b>1: Progreso económico, empleo y mejores salarios</b>	<b>505</b>	<b>551</b>	<b>506</b>	<b>801</b>	<b>1,716</b>	<b>92%</b>
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ. y comp. del Edo. a nivel r	45	80	74	262	755	92%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	196	129	121	92	246	93%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	83	114	108	222	311	95%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	70	119	112	122	226	95%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	109	90	103	177	83%
<b>2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública</b>	<b>1,311</b>	<b>912</b>	<b>752</b>	<b>771</b>	<b>1,392</b>	<b>82%</b>
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	194	130	48	24	137	36%
2.2 Privilegiar las acciones de prev. comunitaria del delito, desde la part. ciud. y lucha contra cond. ant	183	128	116	119	239	90%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	214	132	117	89	153	88%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	36	38	24	57	96	63%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	57	69	61	115	177	88%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	128	97	72	66	143	74%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	2	0	1	1	6%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	500	316	315	298	445	100%
<b>3: Gobierno eficiente</b>	<b>4,680</b>	<b>3,396</b>	<b>3,162</b>	<b>2,632</b>	<b>3,575</b>	<b>93%</b>
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios y la fedk	187	139	97	193	269	70%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,625	2,926	2,826	2,247	2,909	97%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	125	92	67	52	94	72%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	744	239	172	140	303	72%
<b>4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos</b>	<b>2,603</b>	<b>2,948</b>	<b>2,750</b>	<b>2,042</b>	<b>3,126</b>	<b>93%</b>
4.1 Impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	36	43	27	7	14	63%
4.2 Igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	30	19	12	7	18	63%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	18	12	12	34	146	100%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	179	150	139	132	218	93%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	0	3	0	6	14	3%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,672	1,530	1,498	1,433	2,077	98%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	126	189	188	113	173	99%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	163	158	157	109	178	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	33	20	20	13	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	62	43	40	26	40	93%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	6	27	27	4	1	100%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	269	733	626	154	211	85%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	15	0	1	1	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	8	6	3	4	12	51%
<b>5: Educación de calidad</b>	<b>4,711</b>	<b>4,685</b>	<b>4,586</b>	<b>4,079</b>	<b>6,017</b>	<b>98%</b>
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,397	3,475	3,384	3,189	4,365	97%
5.2 Educación al alcance de todos.	277	631	622	352	699	99%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	37	579	579	539	953	100%
<b>6: Medio ambiente y desarrollo sustentable</b>	<b>153</b>	<b>191</b>	<b>180</b>	<b>246</b>	<b>431</b>	<b>94%</b>
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	73	128	128	203	276	100%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	44	34	25	25	119	74%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	8	12	12	3	7	96%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	1	0	0	3	58%
6.5 Manejo de ecosistemas.	27	17	15	15	26	88%
<b>Gasto total</b>	<b>13,964</b>	<b>12,685</b>	<b>11,935</b>	<b>10,572</b>	<b>16,257</b>	<b>94%</b>

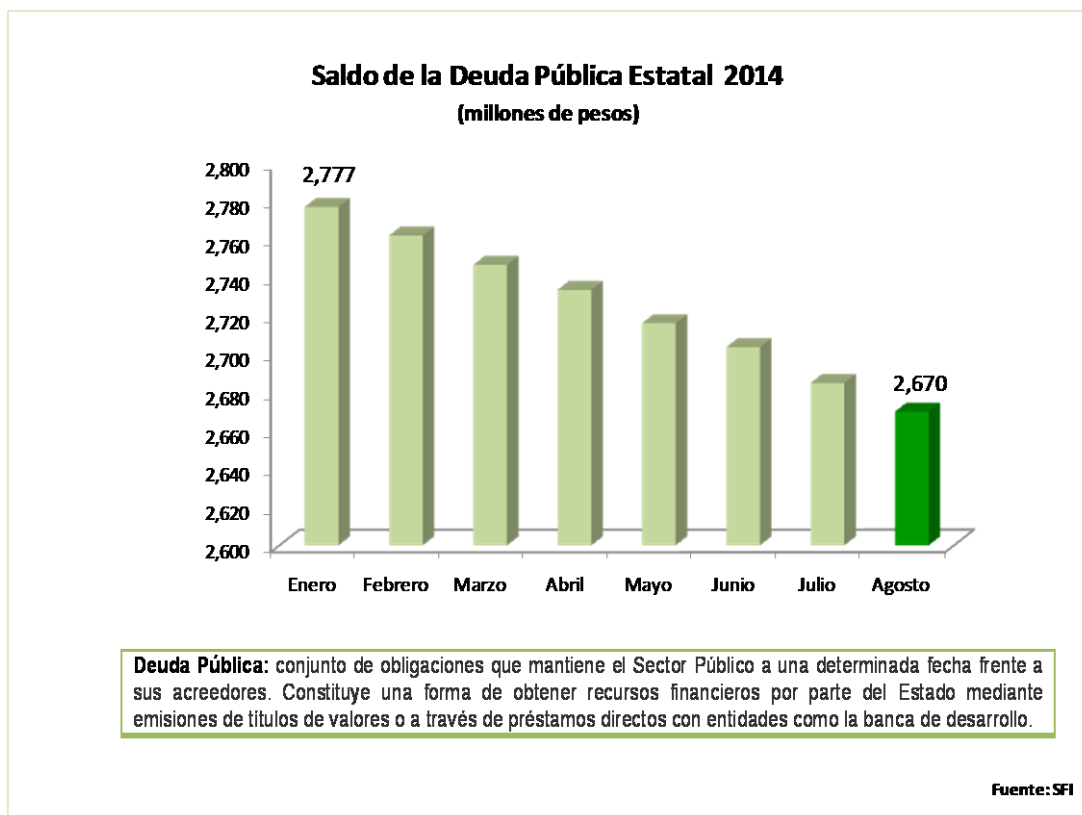
(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 3.6%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.4%, la No. 3 Gobierno eficiente el 33.5%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 18.6%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 33.7%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.1%.

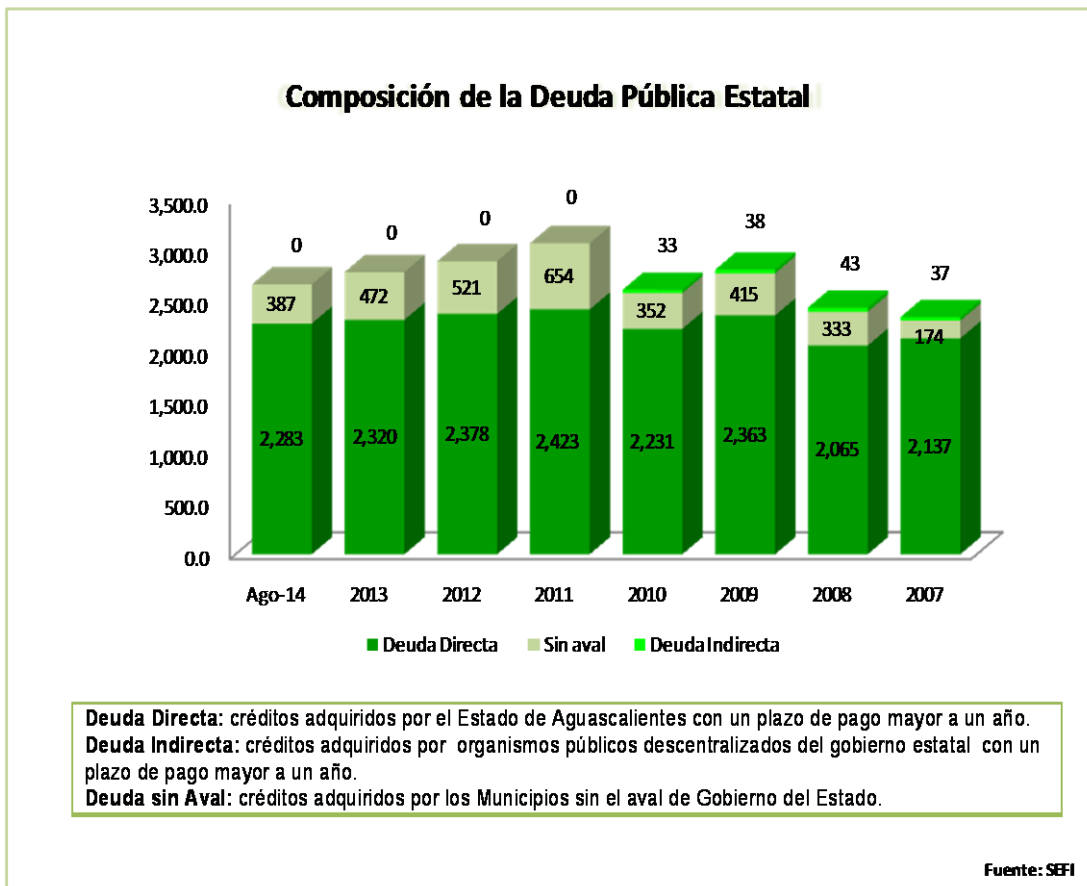
De igual forma, el gasto ejercido en el período de enero – agosto 2014, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 4.2 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 6.3 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 26.5 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 23.0 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 38.4 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.5 por ciento del total del gasto ejercido.

### II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre de agosto 2014 la Deuda Pública Estatal, integrada por la Deuda que corresponde al Gobierno del Estado y la de los Municipios, se ubicó en 2,670 millones de pesos, cifra menor respecto a la reportada al cierre de julio 2014, la cual se registró en 2,685 mdp.

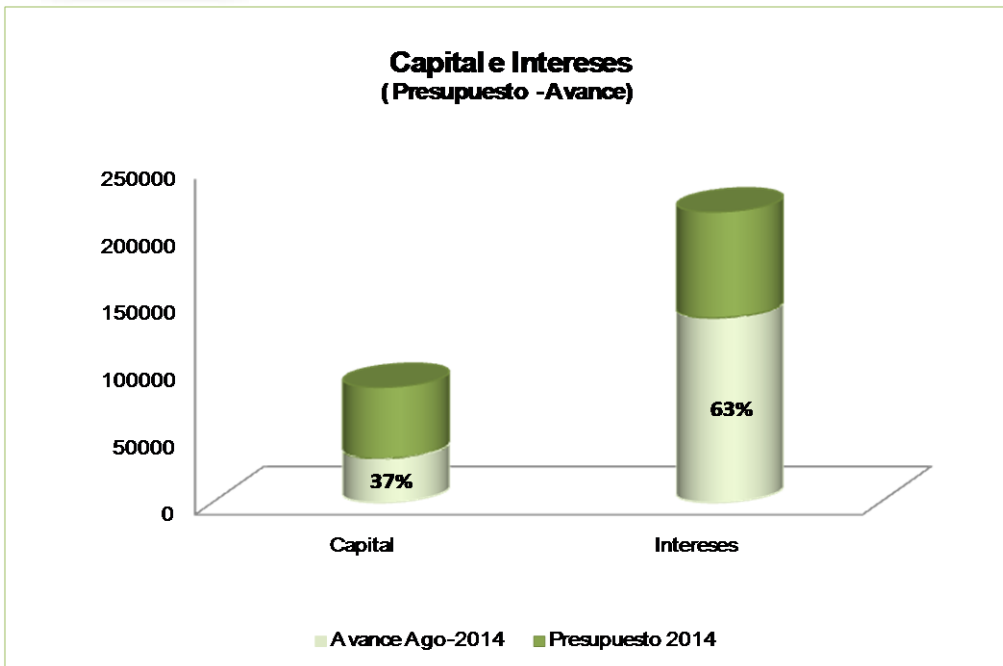


La composición del saldo total de la Deuda Pública Estatal se distribuye de la siguiente manera; la Deuda Directa, es decir, por la que es responsable el Gobierno del Estado, cierra con un saldo de 2,283 mdp, lo cual representa un 86% del total, mientras que el 14% restante lo integra la Deuda sin Aval de los municipios registrada en 387 mdp. La Deuda Indirecta se mantiene en ceros.



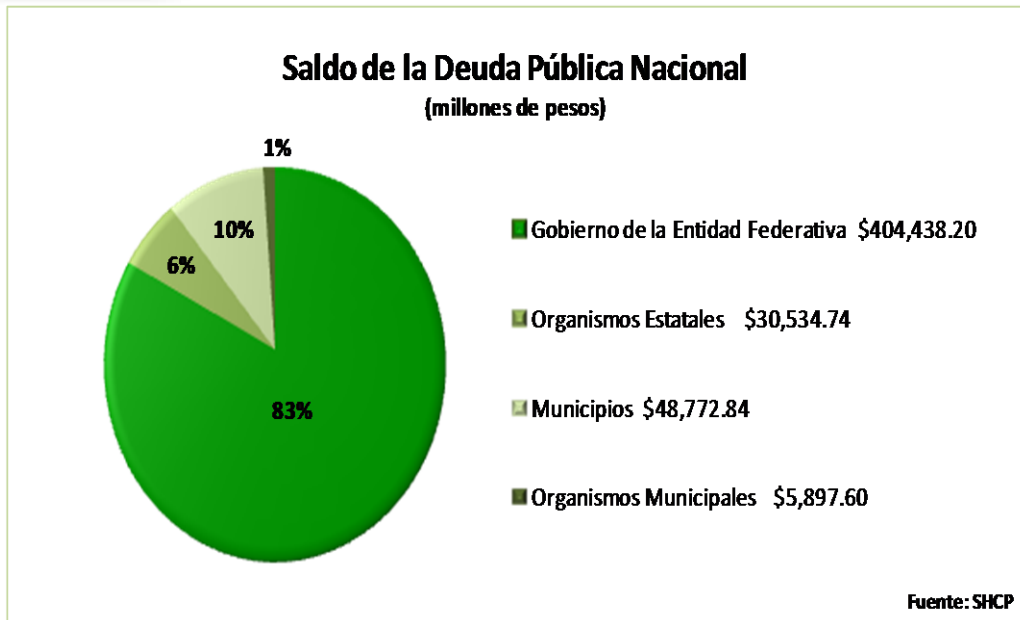
Las amortizaciones de Deuda Directa para el año 2014 se estimaron en un monto de 86.1 mdp, de los cuales al mes de agosto se han ejercido 32.8 millones de pesos.

En el caso de los intereses, para el año 2014 se estimó un monto de 216.9 millones de pesos destinados solo a la Deuda Directa; para el mes que se reporta los recursos ejercidos son por 137.9 mdp.



Durante el presente mes, la agencia Standard & Poor's confirmó la calificación de "mxA" con perspectiva estable a la calidad crediticia del Estado, fundamentado en el desempeño fiscal fuerte y una liquidez adecuada, al tiempo que mantiene niveles de deuda estables, una economía cada vez más fuerte, políticas financieras efectivas y un sistema de pensiones que sigue siendo uno de los más fuertes del país; esta calificación es una de las tres más altas en escala nacional entre los estados que califica la agencia.

De acuerdo al reporte de Obligaciones Financieras por tipo de acreditado y fuente de pago publicado por la SHCP con base en la información recabada en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de las Entidades Federativas y Municipios, al segundo trimestre de este año el saldo total de la Deuda Pública Nacional fue de \$489,643.4 millones de pesos, integrado de la siguiente manera:



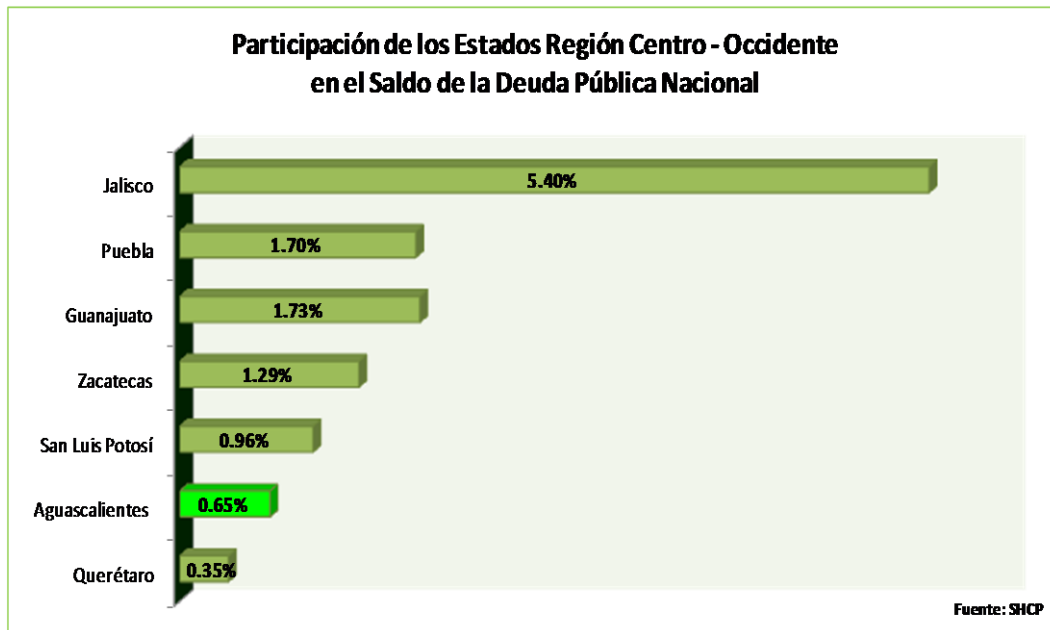
En el contexto local, el saldo de la deuda del Estado de Aguascalientes está integrado en un 87% por la deuda adquirida por el gobierno de la entidad y el restante 13% por los Municipios.

Las entidades con los mayores saldos de deuda pública durante el segundo trimestre del año fueron:

Estado	Saldo 2014 mdp
Distrito Federal	61,402.84
Nuevo León	58,443.90
Chihuahua	41,603.13
Veracruz	40,767.40
México	39,124.08
Coahuila	35,210.46

Fuente: SHCP

La deuda del Estado de Aguascalientes destaca como una de las más bajas a nivel nacional y regional representando sólo el 0.65% del total.

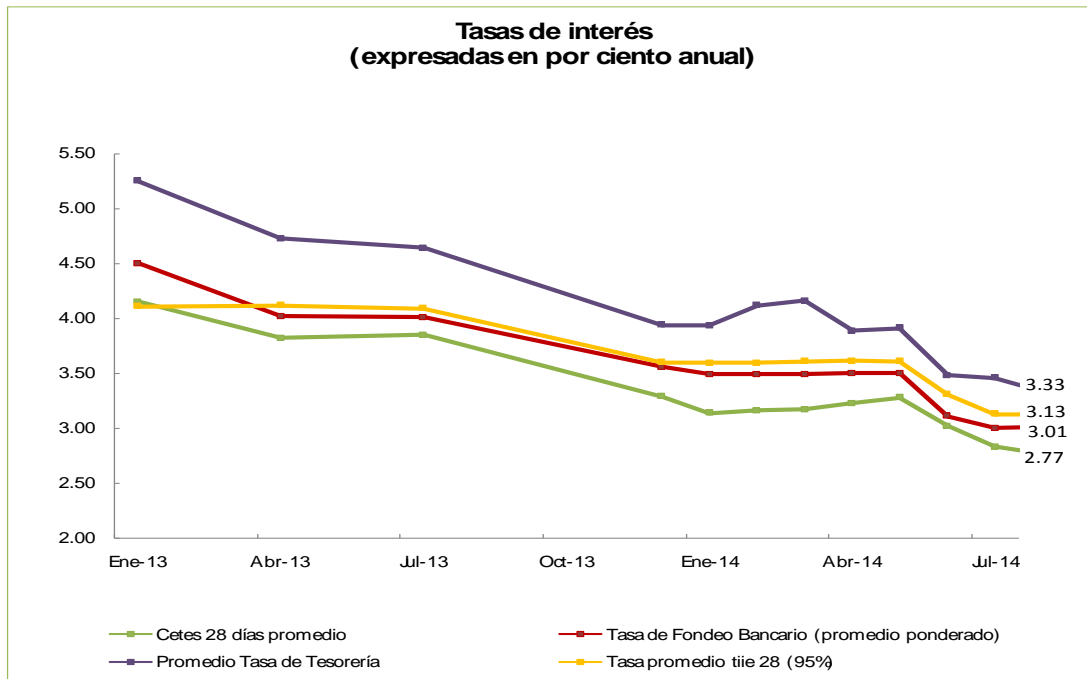


A nivel regional es uno de los tres estados que registraron una disminución en su endeudamiento durante este año.



## II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de agosto la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 3.33%, lo que significa casi un cuarto de punto por arriba de la meta mensual (95% TIEE 28 días) que en promedio se ubicó en 3.13%.



Fuente: Banxico, SEFI

En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 56 y 32 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.



En agosto se realizaron 1,687 pagos de los cuales el 99% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 1% con cheque.

