



INFORME FINANCIERO

DICIEMBRE 2012



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

Marco macroeconómico observado 2011, estimado y expectativa 2012

	2011	2012			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)	3.70	3.3	4.2	Ene-Sep	3.87
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	3.82	3.00	3.57	Dic-Dic	4.00
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	12.42	12.80	13.17	Ene-Dic	12.89
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	4.25	4.60	4.25	Ene-Dic	4.35
Cuenta Corriente					
% PIB	-1.00	-1.40	-0.30	Ene-Sep	-0.38
Balance Público					
% del PIB	-2.50	-2.40	-2.61	Ene-Sep	-2.47
Petróleo					
Precio Promedio dpb	100.94	84.90	101.92	Ene-Dic	94.71
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,342	1,177	1,267	Ene-Nov	1,267

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

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

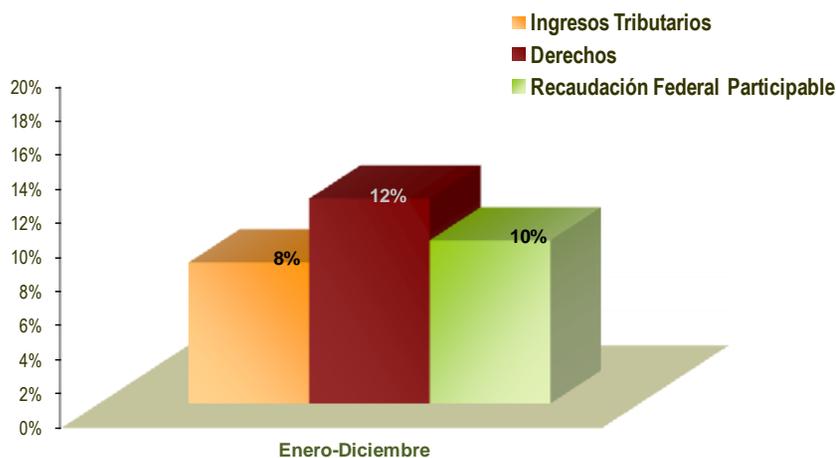
- El crecimiento del PIB durante los tres primeros trimestres de 2012 es de 4.2%, el tipo de cambio se mantuvo ligeramente por arriba de los 13 pesos por dólar y la tasa de interés se ubicó ligeramente por debajo de lo previsto. Es de resaltar que las expectativas de los especialistas promedian un crecimiento de 3.87% real del PIB en 2012.
- Cabe destacar la lenta recuperación 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 de las variables macroeconómicas, impactando en forma directa en los ingresos que recibe el Estado.
- El precio del petróleo, que se estimó en 84.9 dólares para 2012, al cierre del año se ubicó en 101.92 dpb; es decir 20% 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.

Comportamiento del precio del petróleo 2011-2012 y estimación 2012



- Por lo que se refiere a la Recaudación Federal Participable, la parte que corresponde a los ingresos tributarios al cierre del año se observó un crecimiento del 8%, derivado básicamente del comportamiento del IVA y el ISR, al anterior resultado, se le suma, el buen comportamiento de los ingresos petroleros que permitió un incremento de la RFP del 10% respecto al mismo período del año anterior.
- Este incremento en los Derechos petroleros, fue resultado de un mayor precio de exportación de la mezcla mexicana de petróleo, que junto con la lenta recuperación de la economía, influyeron en forma directa en los recursos recibidos vía participaciones.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LOS INGRESOS DE LA RFP ENERO-DICIEMBRE 2012 VS EL MISMO PERIODO DE 2011



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

I.2 Ingresos totales al mes de Diciembre

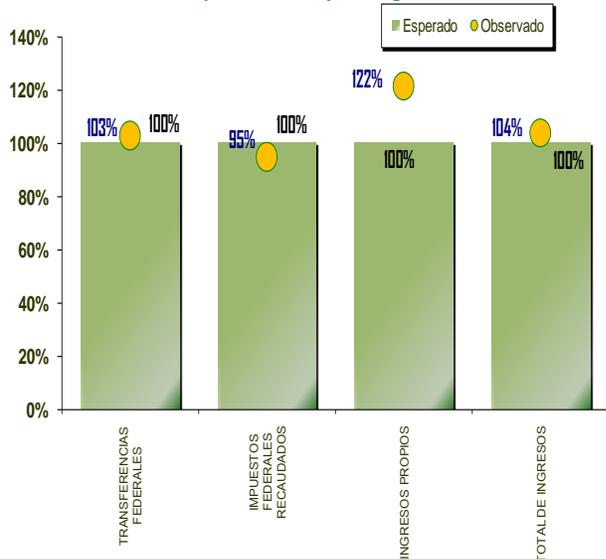
RECAUDACIÓN AL MES DE DICIEMBRE
COMPARATIVO VS EL PRESUPUESTO FEDERAL Y LEY DE INGRESOS

Concepto	Presupuesto ejercicio 2012	Ingresos 2012	Avance esperado Diciembre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2012 vs 2011	
	Le y de Ingresos	Recibidos	Ppto. SHCP	Le y de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2011	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	10,965.1	11,268.1	10,953.8	10,965.1	314.3	2.9	303.0	2.8	10,657.2	610.9	5.7	
Fondo General de Participaciones	4,398.8	4,399.3	4,398.8	4,398.8	0.4	0.0	0.4	0.0	4,192.9	206.4	4.9	
Fondo de Fomento Municipal	500.1	500.4	500.1	500.1	0.2	0.0	0.2	0.0	486.3	14.1	2.9	
Ramo 33	5,493.0	5,789.3	5,481.6	5,493.0	307.7	5.6	296.3	5.4	5,446.9	342.4	6.3	
Ramo 33 FAFEF	252.5	265.8	252.7	252.5	13.1	5.2	13.3	5.3	244.5	21.3	8.7	
Fondo de Fiscalización	251.5	246.2	251.5	251.5	-5.3	-1.1	-5.3	-2.1	223.6	22.6	10.1	
IEPS	69.1	67.2	69.1	69.1	-1.9	-2.8	-1.9	-2.8	63.1	4.0	6.4	
IMPUESTOS FEDERALES	488.2	462.2	488.2	488.2	-26.0	-5.3	-26.0	-5.3	418.8	43.4	10.4	
Tenencia Federal	4.5	10.0	4.5	4.5	5.6	124.7	5.6	n.a	10.8	-0.7	-6.8	
ISAN	77.7	77.9	77.7	77.7	0.1	0.2	0.1	0.2	67.7	10.2	15.1	
Coordinación Fiscal	159.2	154.9	159.2	159.2	-4.2	-2.7	-4.2	-2.7	132.1	22.9	17.3	
Incentivos Gasolina y Diesel	246.9	219.4	246.9	246.9	-27.5	-11.1	-27.5	-11.1	208.3	11.1	5.3	
INGRESOS PROPIOS	1,056.9	1,285.8	1,008.7	1,056.9	277.1	27.5	229.0	21.7	960.1	325.8	33.9	
Impuestos	612.7	655.2	581.2	612.7	74.0	12.7	42.5	6.9	556.6	98.7	17.7	
Derechos	390.9	421.4	390.9	390.9	30.4	7.8	30.4	7.8	258.9	162.5	62.8	
Productos	42.8	49.1	26.1	42.8	22.9	87.9	6.3	14.7	25.0	24.0	96.0	
Aprovechamientos	10.5	160.2	10.5	10.5	149.7	1428.2	149.7	1428.2	119.6	40.6	33.9	
INGRESOS TOTALES	12,510.3	13,016.2	12,450.8	12,510.3	565.3	4.5	505.9	4.0	12,036.1	980.1	8.1	

Nota:

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

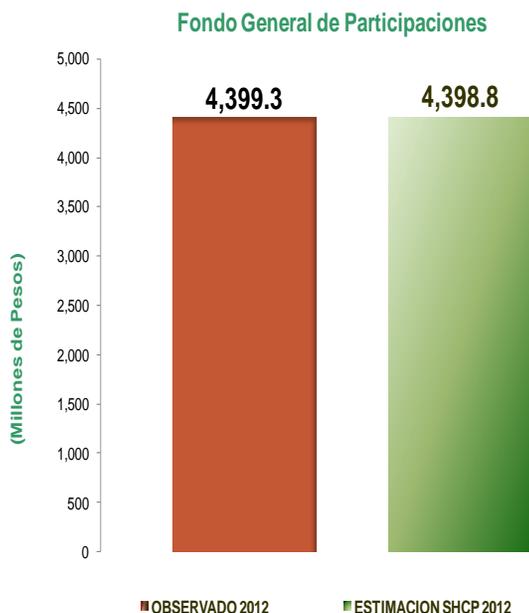
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al cierre del año, se obtuvieron ingresos por 13,016.2 mdp que representa el 4% adicional a lo programado en Ley de Ingresos 2012.

Respecto al 2011, lo ingresado este año es superior en 980.1 mdp que equivale al 8.1% adicional. Este resultado favorable se deriva básicamente del incremento en las transferencias en los ramos 28 y 33, así como en el rubro de Derechos específicamente lo recaudado por la Secretaría de Finanzas.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al mes de Diciembre se han recibido 4,399.3 mdp vía Fondo General de Participaciones, lo que representa una apenas 0.4 mdp adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

Por lo que se refiere a lo recibido en el mismo periodo del año pasado, se tiene 206.4 mdp, adicionales, que equivalen a un 4.9% más.

Cabe destacar que durante el 2012, se recibieron recursos vía Fondo de Estabilización de los Ingresos de las Entidades Federativas (FEIEF). Con el propósito de compensar la disminución de las transferencias federales, básicamente del Fondo general de Participaciones.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

En lo que va del año se recibieron 500.1 mdp. Respecto a lo recibido en el mismo el año anterior, se tiene 14.1 mdp adicionales, que representan el 2.9% más.

I.2.3 Ramo 33.-

Al cierre del año, se recibieron 5,789.3 mdp; lo cual representa un incremento de 307.7 mdp adicionales a lo presupuestado por la federación y que equivale a un 5.6% más. En relación con el mismo periodo del año anterior, se tienen 342.4 mdp mas, que representan el 6.3% adicional.

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 2012	Ingresos recaudados 2012	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2011	Crecimiento 2012 vs 2011	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	612.7	655.2	51%	42.5	6.9	556.6	98.7	17.7
Derechos	390.9	421.4	33%	30.4	7.8	258.9	162.5	62.8
Productos	26.1	49.1	4%	6.3	14.7	25.0	24.0	96.0
Aprovechamientos	11.1	160.2	12%	149.7	1428.2	119.6	40.6	33.9
INGRESOS PROPIOS	1,040.8	1,285.8	100%	229.0	21.7	960.1	325.8	33.9

Los ingresos recaudados por el Estado durante el 2012, ascienden a 1,285.8 mdp. Con este resultado, se supera la meta establecida en Ley de Ingresos para todo el año en un 24% más. Se observa un incremento en los Impuestos y Derechos del 6.9% y 7.8, respectivamente en relación con lo presupuestado para todo el año. Favorece principalmente a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al programa de plaqueo, que en forma conjunta ha motivado la recuperación de créditos por adeudos de años anteriores, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 33.9% que equivalen a 325.8 mdp mas, derivados principalmente de los pagos de control vehicular.

EGRESOS



II.- Subsecretaría de Egresos

II.1 Situación económica

Economía internacional

Este mes las operaciones en los mercados financieros se paralizaron a la espera de un acuerdo que evite el denominado “precipicio fiscal” de Estados Unidos. En la última semana del año, el índice Dow aumentó apenas 0.2%, el precio de los metales no registraron variaciones, pero el precio del petróleo West Texas Intermediate subió ligeramente de 90.80 dólares por barril (d/b) a 91.82 d/b.

Entorno nacional

La política económica durante los pasados seis años redujo la inflación y reducir las tasas de interés, pero no logró mantener estable el tipo de cambio ni tampoco fue capaz de impulsar la producción y la generación de empleo. Específicamente, sobre éste último tema, un estudio elaborado por la Cámara de Diputados y publicado en septiembre de 2012¹ reveló que la pasada administración federal se fijó como objetivo crear 800,000 nuevos empleos al año, pero solamente pudo generar 396,579 en promedio.

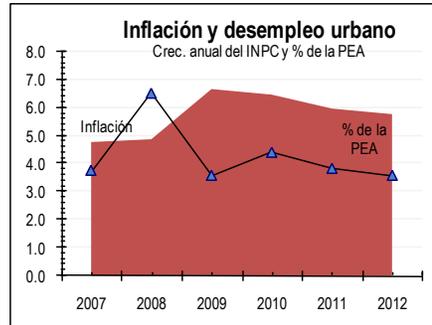
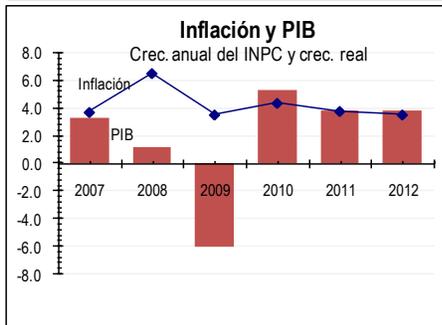
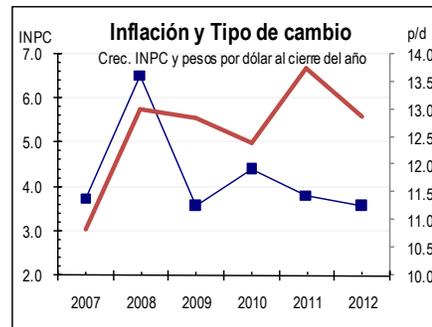
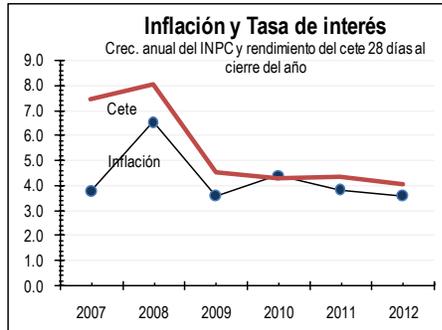
En dicho período, el Producto Interno Bruto aumentó en promedio 1.95% en términos reales, situación que se explica por la caída de la producción en 2009. Como consecuencia, la tasa de desempleo urbano subió de un nivel inicial de 4.8% como proporción de la Población Económicamente Activa (PEA) en 2007 hasta 5.77% promedio durante el sexenio. No obstante, el nivel de este indicador se ubicó por debajo del correspondiente a América Latina y el Caribe, en su conjunto, que fue de 7.46% durante ese período, según datos de la CEPAL².

En los pasados seis años, se consiguió contener las tendencias ascendentes de la inflación y la tasa de interés, en buena medida, gracias a una contracción de la economía en 2009. Este desequilibrio económico y financiero ha implicado depreciación y volatilidad del tipo de cambio, según se observa en las gráficas siguientes³:

¹ LXII Legislatura Cámara de Diputados H. Congreso de la Unión. Centro de Estudios de las Finanzas Públicas (CEFP), *Situación del Empleo en el Sexenio Insuficiente Crecimiento del Empleo Formal*, 13 de septiembre de 2012.

² CEPAL, Estudio económico de América Latina y el Caribe. Las políticas ante las adversidades de la economía internacional, 2012

³ Datos del INEGI, Banco de México y la CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe de la ONU) en el caso de las cifras de desempleo. Los datos del PIB para 2011 y 2012 son cifras preliminares.



Por lo que respecta al precio del petróleo, durante 2012 el precio de la mezcla mexicana de exportación registró un descenso acumulado de 8.70% (-9.13 dólares por barril -dpb-) y un nivel promedio de 102.25 dpb, dato 17.35 dpb superior a lo previsto en la Ley de Ingresos para 2012. Con este resultado, el precio promedio del hidrocarburo el año pasado fue significativamente mayor al promedio observado en los cinco años anteriores que fue de 75.38 dólares por barril.

Particularmente, en diciembre del año pasado resaltó el hecho de que el Congreso de la Unión aprobó el Paquete Económico 2013, que se diseñó con base en un marco macroeconómico, del cual se destaca una ligera reducción del Producto Interno Bruto, un leve incremento de la tasa de interés y una mejoría en el balance público federal que alcanzará el equilibrio.

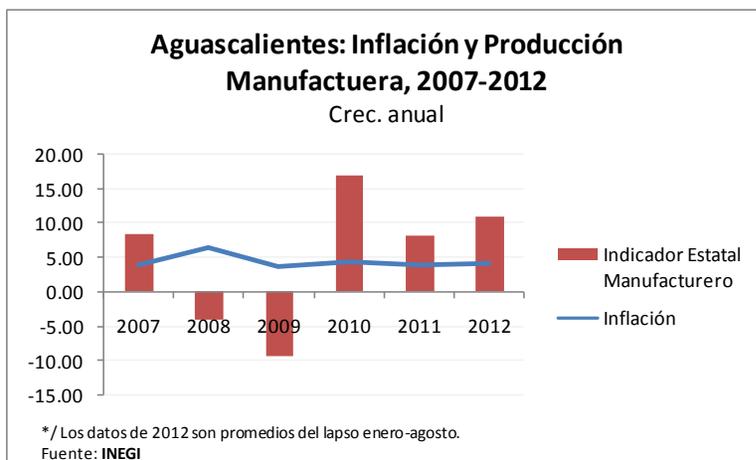
Marco Macroeconómico 2012-2013

	2012		2013
	Aproba- do ^{1/}	Estima- do ^{2/}	Aproba- do
Producto Interno Bruto			
Crecimiento % real	3.5	3.9	3.5
Inflación (%)			
Dic./dic.	3.0	3.8	3.0
Tipo de cambio nominal			
Promedio pesos por dólar	12.2	13.2	12.9
Tasa de interés Cetes 28 días %			
Nominal promedio	4.6	4.3	4.6
Balance Fiscal (% del PIB)			
Con inversión de PEMEX	-2.2	-2.4	-2.0
Sin inversión de PEMEX	-0.2	-0.4	0.0
Petróleo (canasta mexicana)			
Precio promedio(dólares/barril)	84.9	101.7	86
Exportación promedio (mbd)	1,167	1,247.5	1,183.5
Producción crudo (mbd)	2,550	2,540.0	2,550.0

^{1/} CGPE 2012; ^{2/} CGPE 2013; mbd: millones de barriles diarios; Fuente: SHCP

Entorno estatal

En los pasados seis años, la tendencia y nivel de la inflación en Aguascalientes ha sido similar a la del país. En este entorno de estabilidad de precios, el nivel de la producción manufacturera en 2012 superó el crecimiento registrado en 2011 y de 2007, año previo a la crisis global.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

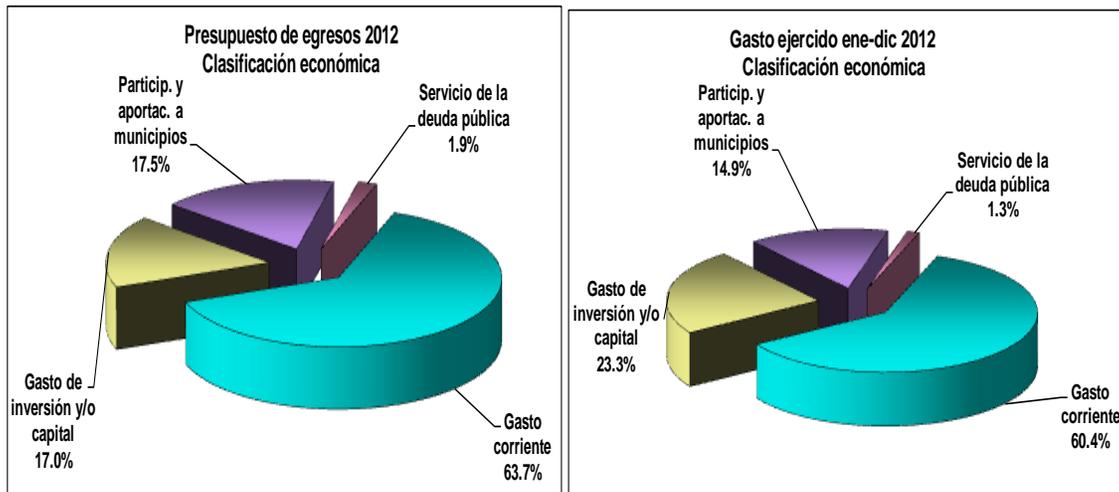
Ene - Dic 2012

Concepto	2 0 1 2				2 0 1 1		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Dic	Ene-Dic	% Avance	Ene-Dic	Ene-Dic	
Gasto programable	11,145	14,888	13,612	91%	12,406	11,770	10%
Gasto corriente	8,800	9,896	9,826	99%	9,081	9,066	8%
Recursos fiscales ordinarios	4,265	4,237	4,193	99%	3,867	3,853	8%
Aportaciones federales (PEF R33)	4,515	4,880	4,855	99%	4,518	4,518	7%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	779	778	100%	659	659	18%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	36	36	-100%
Gasto de inversión y/o capital	2,345	4,992	3,786	76%	3,325	2,704	14%
Recursos fiscales ordinarios	829	912	772	85%	567	452	36%
Aportaciones federales (PEF R33)	461	522	402	77%	566	472	-29%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	2,221	1,961	88%	1,874	1,747	5%
Endeudamiento Público	1,055	1,338	651	49%	319	33	104%
Gasto no programable	2,680	2,705	2,644	98%	2,579	2,578	3%
Participaciones y aportac. a municipios	2,419	2,443	2,427	99%	2,300	2,300	6%
Recursos fiscales ordinarios	1,714	1,732	1,732	100%	1,641	1,641	6%
Aportaciones federales (PEF R33)	704	711	695	98%	659	659	5%
Servicio de la deuda pública	262	262	217	83%	279	278	-22%
Recursos fiscales ordinarios	196	196	152	78%	239	238	-36%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	65	65	100%	40	40	63%
Gasto total	13,825	17,593	16,257	92%	14,985	14,349	8%

(millones de pesos)

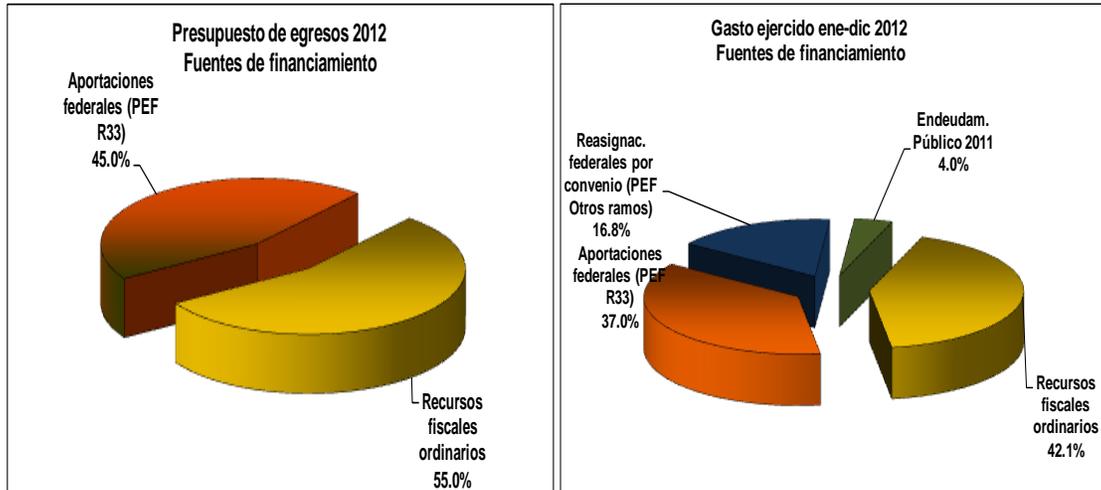
- El Presupuesto Anual 2012 no incluye los egresos por 1,345.1mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El Presupuesto Anual 2012 incluye la Reforma a la Ley de Ingresos y Presupuesto de Egresos del Estado de Aguascalientes para el ejercicio fiscal 2012 publicado el 04 de junio 2012.
- El presupuesto anual de 2012 no incluye los recursos correspondientes a las reasignaciones federales a través de convenios; éstos, conforme se reciben y se van ejerciendo, se incorporan a la Cuenta Pública.
- Las amortizaciones de capital por concepto de deuda pública se incluyen en el capítulo 9000 "Servicio de la deuda pública".

Egresos por Clasificación Económica 2012



- En el presupuesto de egresos para 2012, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.6 ciento del total, mientras que el gasto no programable compuesto por el servicio de la deuda pública y participaciones y aportaciones a municipios representa el restante 19.4 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período enero – diciembre de 2012 representa el 83.7 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 16.3 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2012



- Para 2012 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 45.0 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 55.0 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período enero - diciembre 2012 corresponden en un 42.1 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 37.0 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 16.8 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 4.0 por ciento de endeudamiento público 2011.

b) Gasto Corriente

Ene - Dic 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Dic	Ene-Dic	% Avance	Ene-Dic	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,285	4,237	4,193	99%	3,867	3,853	8%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,136	1,136	1,127	99%	924	982	22%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	136	139	133	96%	148	145	-10%
Capítulo 3000: Servicios generales	354	303	279	92%	315	294	-11%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,658	2,660	2,655	100%	2,482	2,432	7%
Aportaciones Federales (PEF R33)	4,515	4,880	4,855	99%	4,518	4,518	7%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	13	8	60%	0	0	4650013%
FASP. Seguridad pública	0	13	8	60%	0	0	4650013%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	46	27	58%	0	0	16310564%
FASP. Seguridad pública	0	46	27	58%	0	0	16310564%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	4,515	4,821	4,820	100%	4,518	4,518	7%
FAEB. Educación Básica	3,320	3,517	3,517	100%	3,388	3,388	4%
FASS. Servicios de salud	1,051	1,155	1,155	100%	1,011	1,011	14%
FAM-AS. Asistencia Social	66	66	65	99%	63	63	4%
FAET. Educación tecnológica	46	49	49	100%	45	45	9%
FAEA. Educación para adultos	33	33	33	100%	32	32	5%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	779	778	100%	659	659	18%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	3	3	84%	0	0	0%
Gobernación	0	3	3	84%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos	0	0	0	92%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	49%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios Generales	0	25	24	98%	0	0	0%
Gobernación	0	8	8	100%	0	0	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	14	14	100%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	100%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	3	3	91%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	49%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	750	750	100%	659	659	14%
Educación pública	0	750	750	100%	659	659	14%
Salud	0	0	0	0%	0	0	0%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	36	36	-100%
Capítulo 4000: Inversión pública	0	0	0	0%	36	36	-100%
Gasto corriente	8,800	9,896	9,826	99%	9,081	9,066	8%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período enero - diciembre 2012 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1'539 mdp. representó un incremento del 11.0% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2011.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 7.0% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2011.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 750 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene -Dic 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene-Dic	Ene-Dic		Ene-Dic	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	829	912	772	85%	567	452	36%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	25	97	93	96%	38	29	147%
Capítulo 6000: Inversión pública	788	798	679	85%	529	423	28%
Capítulo 7000: Inversión financiera	17	17	0	1%	1	1	-70%
Aportaciones Federales (PEF R 33)	461	522	402	77%	566	472	-29%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	45	35	78%	69	69	-50%
FASP. Seguridad pública	0	45	35	78%	69	69	-50%
Capítulo 6000: Inversión pública	461	477	367	77%	496	402	-26%
FISE. Infraestructura social estatal	18	32	27	84%	62	46	-57%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	62	97	74	76%	76	47	-3%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	67	66	66	100%	67	67	0%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	121	39	28	71%	72	47	-62%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (Fondo VII)	193	242	172	71%	220	196	-22%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	0	1	1	100%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	2,221	1,961	88%	1,874	1,747	5%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	64	62	96%	0	0	0%
Gobernación	0	44	43	98%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	9	8	92%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	11	11	93%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	2,156	1,899	88%	1,874	1,747	1%
Gobernación	0	35	33	94%	5	5	587%
Hacienda y Crédito Público	0	8	7	88%	23	23	-69%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	24	23	96%	29	5	-19%
Comunicaciones y Transportes	0	1	1	100%	10	9	-90%
Economía	0	5	5	100%	2	2	179%
Educación Pública	0	775	774	100%	801	801	-3%
Salud	0	493	493	100%	465	465	6%
Trabajo y Previsión Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	271	185	68%	187	92	-1%
Desarrollo Social	0	30	27	90%	14	13	92%
Turismo	0	14	14	98%	32	32	-56%
Previsiones Salariales y Económicas	0	406	242	60%	194	188	25%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	95	95	100%	113	113	-16%
Endeudamiento Público 2012	1,055	1,338	651	49%	319	33	104%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	747	270	36%	319	33	-15%
Capítulo 6000: PROFISE	255	234	148	63%	0	0	0%
Capítulo 6000: Bono cupón cero	800	357	233	65%	0	0	0%
Gasto de inversión y/o capital	2,345	4,992	3,786	76%	3,325	2,704	14%

(millones de pesos)

Al cierre de 2011, había recursos federales por ejercer por un total de 694.4 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008	0.3
FAFEF 2009	2.2
Recursos federales reasignables 2009	1.0
FAFEF 2010	0.5
Recursos federales reasignables 2010	0.1
FAFEF 2011	20.4
Recursos federales reasignables 2011	306.0
FISE 2008,2010 Y 2011	15.4
FAM – IEB 2011	29.5
FASP 2009, 2010 y 2011	37.9
FEOP 2011	7.9
Endeudamiento	273.2
Total	694.4

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2012, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que al cierre de diciembre 2012 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 - 2012	5.2
FAM – IEB 2008 - 2012	23.0
FASP Est. y Fed. 2009 - 2011	25.2
FAFEF 2008	0.5
FAFEF 2009	0.13
FAFEF 2010	0.01
FAFEF 2011	3.5
Recursos federales reasignables 2009	0.1
Recursos federales reasignables 2011	99.8
FEOP 2011	0.2
FEOP 2012	10.8
PROFISE 2011	85.6
Bono Cupón Cero	24.3
Total	278.3

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período enero - diciembre de 2012 se han recibido recursos (incluyen los intereses generados durante este período) de los cuales se han erogado y se tiene un saldo por pagar y/o ejercer en 2012 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2012	115.9	78.1	37.8
FAFEF 2012	253.0	186.2	66.8
Recursos federales reasignables 2012	2'691.1	2'530.0	161.2
Total	3'060.0	2'794.3	265.8

(millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 275.1 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 2 mdp de intereses generados a esa misma fecha.

Al cierre de diciembre, se tienen recursos pendientes de ejercer por la cantidad de 65.2 mdp, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31 dic 11	Intereses ene-dic	Erogado ene-dic	Saldo por pagar
Endeudamiento 2011	275.1	7.2	269.9	12.4

(millones de pesos)

d) Gasto No Programable

Ene - Dic 2012

Concepto	2012				2011		% Variac. 12 / 11
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene-Dic	Ene-Dic	% Avance	Ene-Dic	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	1,910	1,928	1,884	98%	1,880	1,879	0%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	1,714	1,732	1,732	100%	1,641	1,641	6%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	196	196	152	78%	239	238	-36%
Aportaciones Federales (PEF R33)	770	777	760	98%	699	699	9%
Capítulo 8000: Partic. y aport. a mpios.	704	711	695	98%	659	659	5%
FISM. Infraestructura social municipal	189	174	158	91%	159	159	-1%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	535	537	537	100%	500	500	7%
Endeudamiento Público 2011	65	65	65	100%	40	40	63%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	65	65	100%	40	40	63%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	5	5	100%	0	0	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PEF R33)	60	60	60	100%	40	40	49%
Gasto no programable	2,680	2,705	2,644	98%	2,579	2,578	3%

(millones de pesos)

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de diciembre fue de 154.2 millones de pesos, con lo cual el acumulado en el presente año es de 1,716.5 millones de pesos, lo que representa un 5 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año pasado, es decir 1,634.9 millones de pesos.

En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 44.7 millones de pesos, para registrar un acumulado de 694.9 millones de pesos, lo que representa un 5 por ciento más de los 659 millones de pesos recibidos el año anterior.

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el presente año, alcanzaron 2,426.8 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 1.5 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior.

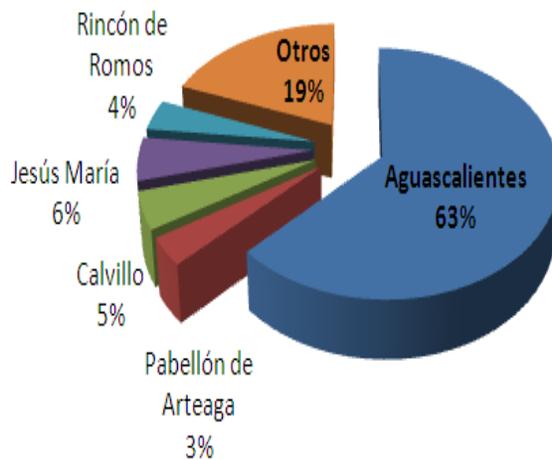


(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 31 de diciembre de 2012 superaron ligeramente las cifras estimadas en el Presupuesto de Egresos del Estado para el ejercicio 2012.

Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios durante el presente año rebasaron por 8.2 mdp las cifras estimadas por la SHCP, lo que representa un incremento real de 1.4 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior; esto se deriva de que los ingresos tributarios y petroleros que constituyen la Recaudación Federal Participable resultaron superiores en 2.7 y 3.8 por ciento, respectivamente. Esto se explica, principalmente, por el mayor precio del petróleo.



Participaciones	2012		2011	%
	Ejercido		Variación	
Municipios	ene-dic	ene-dic	2012/2011	
Aguascalientes	1,076	1,031	4%	
Asientos	60	57	5%	
Calvillo	83	80	4%	
Cosío	52	48	8%	
El Llano	51	48	8%	
Jesús María	97	92	5%	
Pabellón de Arteaga	61	59	5%	
Rincón de Romos	69	66	4%	
San Francisco de los Romo	58	55	5%	
San José de Gracia	59	53	11%	
Tepezalá	50	47	7%	
Total	1,717	1,635	5%	

El 19 por ciento, contiene a los demás municipios en los cuales la ponderación se encuentra entre 2.94 y 3.52 por ciento.

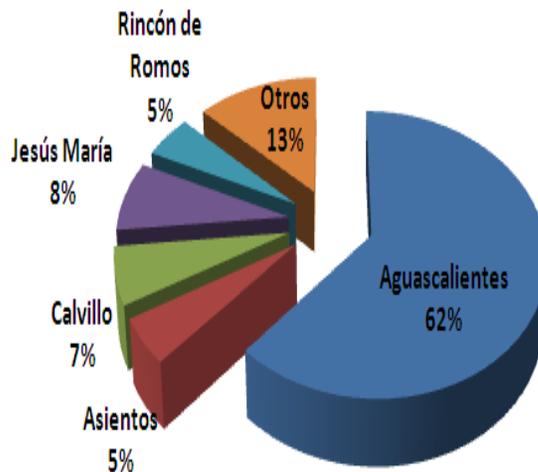
(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Aportaciones Federales

La tendencia de las aportaciones federales pagadas a los municipios mantiene un incremento real del 1.8 por ciento respecto a las ejercidas en el mismo período del año anterior.

Aportaciones	2012		2011	%
	Ejercido		Variación	
Municipios	ene-dic	ene-dic	2012/2011	
Aguascalientes	430	398	8%	
Asientos	36	39	-8%	
Calvillo	46	47	-2%	
Cosío	11	12	-10%	
El Llano	15	14	6%	
Jesús María	56	53	7%	
Pabellón de Arteaga	24	23	4%	
Rincón de Romos	36	32	12%	
San Francisco de los Romo	21	19	9%	
San José de Gracia	7	7	-5%	
Tepezalá	14	16	-10%	
Total	695	659	5%	

(Millones de Pesos). Tasas Nominales



El 13 por ciento, incluye a los demás municipios en donde la ponderación oscila entre 3.47 y 0.99 por ciento.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene - Dic 2012

Concepto	2 0 1 2			% Avance
	Presupuesto		Ejercido	
	Anual	Ene-Dic	Ene-Dic	
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	1,502	2,186	1,716	114%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel reg.	599	1,005	755	126%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	415	365	246	59%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	220	321	311	141%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	78	285	226	291%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	191	211	177	93%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,226	1,479	1,392	114%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	156	190	137	88%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. anti.	206	246	239	116%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	145	154	153	105%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	99	98	96	97%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	45	189	177	395%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	129	147	143	111%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	9	9	1	14%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	437	446	445	102%
3: Gobierno eficiente	3,674	3,684	3,575	97%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la federación.	204	274	269	132%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,116	3,000	2,909	93%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	91	98	94	103%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	263	312	303	115%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,984	3,645	3,126	105%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	39	19	14	37%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	25	22	18	71%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	152	147	146	96%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	196	224	218	111%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	8	14	14	168%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,428	2,090	2,077	145%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	107	183	173	161%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	170	178	178	104%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	22	22	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	35	40	40	115%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	2	1	1	89%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	792	690	211	27%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	1	1	1	118%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	6	12	12	194%
5: Educación de calidad	4,288	6,042	6,017	140%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,127	4,370	4,365	106%
5.2 Educación al alcance de todos.	25	717	699	2758%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	136	955	953	700%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	151	558	431	286%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	80	396	276	346%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	66	124	119	181%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	3	7	7	201%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	4	3	4765%
6.5 Manejo de ecosistemas.	2	27	26	1230%
Gasto total	13,826	17,593	16,257	118%

(millones de pesos)





Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.5%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.9%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.1%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 20.8%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 34.6%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.1%.

De igual forma, el gasto ejercido en el período enero - diciembre 2012, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 10.6 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 8.6 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 22.0 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 19.2 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 37.0 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 2.7 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

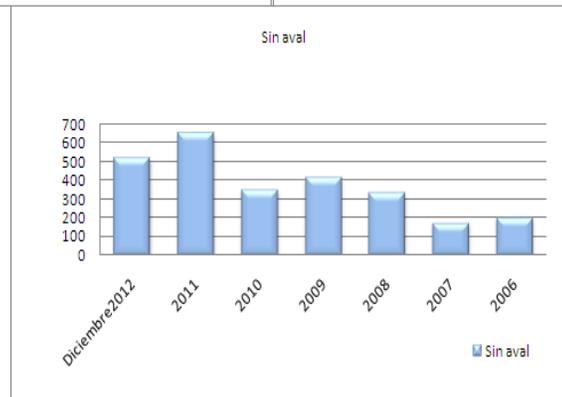
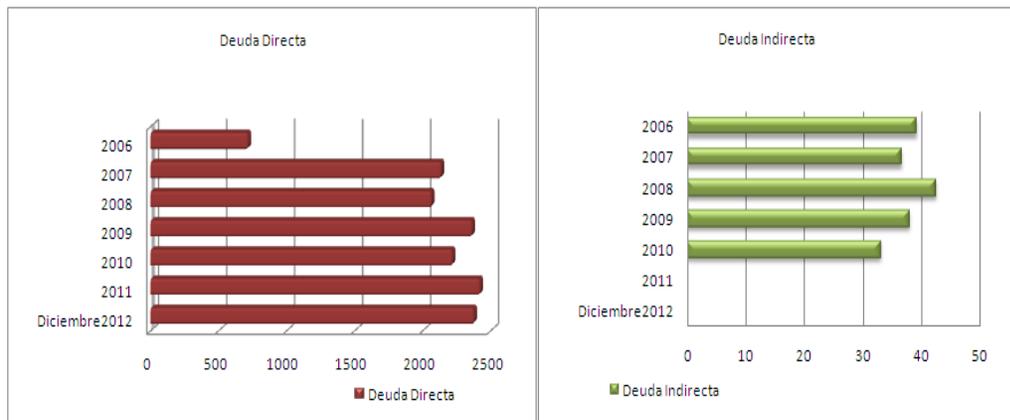
A diciembre de 2012 la deuda pública estatal se ubicó en 2,899 millones de pesos, que se integra por la deuda directa contratada directamente por el Gobierno del Estado (2,378 mdp) y la deuda sin aval compuesta por la deuda que han adquirido los municipios (521 mdp), lo que significa una disminución en el total de la deuda de 5.8 por ciento respecto a la observada al cierre de 2011 (3,076.7 mdp).

Adicional a lo informado en el párrafo anterior, durante el presente año el Gobierno del Estado ejerció recursos provenientes del Programa de Financiamiento para la Infraestructura y Seguridad (PROFISE) por la cantidad de 233.9 mdp, donde el Gobierno del Estado únicamente tendrá la obligación de pagar el monto correspondiente a intereses durante 20 años, y al final, el Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad, liquidará el capital.

De igual forma, se dispusieron recursos provenientes del esquema Bono Cupón Cero, por la cantidad de 257 millones de pesos. El Gobierno del Estado solo tendrá la obligación de solventar el interés de los próximos 20 años, solo que a diferencia del esquema PROFISE, los recursos que se potencializaran para liquidar el crédito, serán recursos que asigne el Gobierno del Estado.

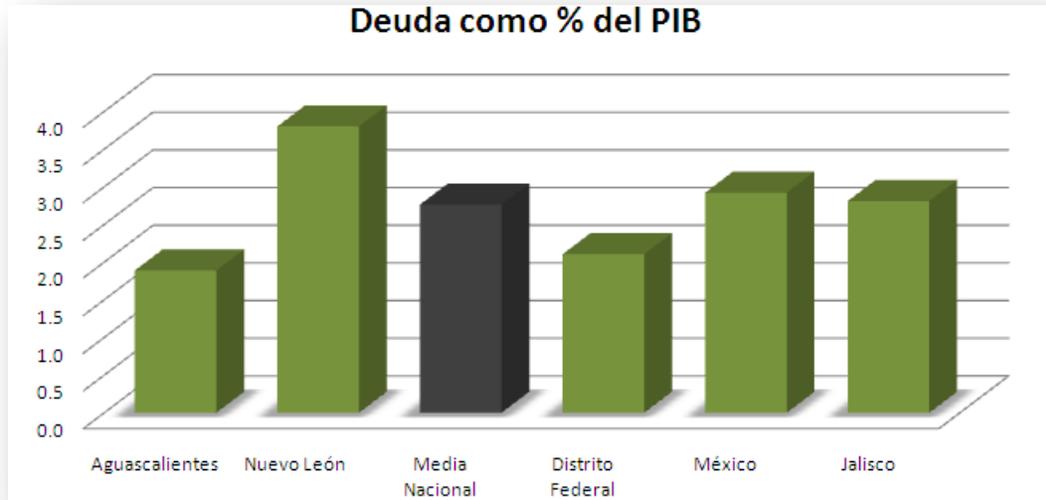
La amortizaciones de deuda directa durante el año 2012 acumularon un total de 44.9 mdp, lo que significa un avance del 90 por ciento respecto a lo presupuestado (48.8 mdp) generando economías por 3.9 mdp.

En el caso de los intereses, al cierre del mes de diciembre los recursos alcanzan un avance del 80 por ciento (168 mdp) en relación a lo presupuestado (211.8 mdp). Lo que representa un ahorro de 43.8 millones de pesos.



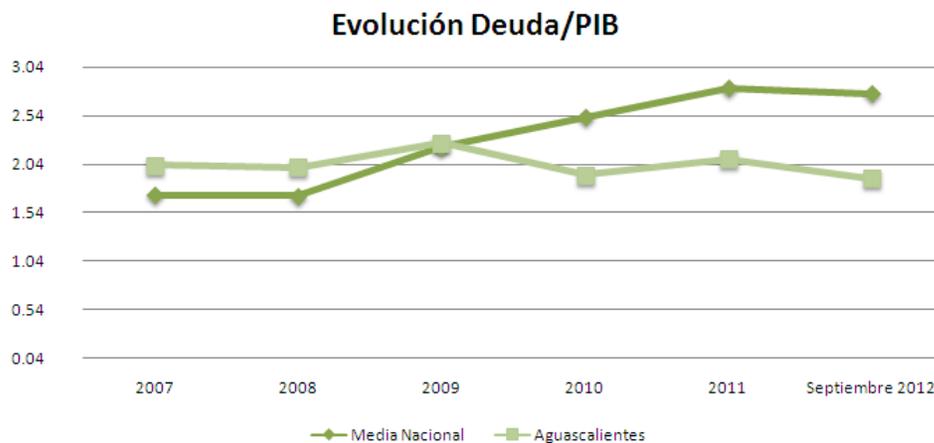
Millones de Pesos.

En comparación con otros Estados, Aguascalientes se encuentra dentro de los 12 estados con menor porcentaje de deuda sobre su PIB, localizándose 90 puntos base por debajo de la media nacional, que alcanza niveles de 2.7 por ciento.



SHCP. Septiembre 2012

La evolución de la deuda en comparación con el PIB ha sido favorable para el Estado en los últimos dos años, ya que se ha logrado reducir en un 16 por ciento de diciembre del 2009 a septiembre del año en curso, lo que ubica a Aguascalientes como la novena Entidad Federativa que más logró disminuir su saldo como por ciento del Producto Interno Bruto en el periodo previamente mencionado.



SHCP. Septiembre 2012



Aguascalientes es uno de los nueve estados menos endeudados del país, con apenas el 0.7% del saldo absoluto de deuda pública de estados y municipios a nivel nacional, dato que destaca si se considera que la población de nuestro estado representa el 1.1% del total del país, de acuerdo con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

En general, según dicha dependencia, una característica del perfil de la deuda subnacional es que los estados con mayor número de habitantes son los más endeudados, resaltando el Distrito Federal, Nuevo León, Estado de México, Veracruz, Jalisco, Chihuahua y Michoacán, cuya deuda pública en conjunto, suma más de 263 mil millones de pesos, que equivale al 65% del saldo total nacional.

En contraste, los estados con menor número de habitantes son los menos endeudados. En este grupo se encuentran entre otros Baja California Sur, Colima, Campeche, Tlaxcala y Aguascalientes, cuya deuda pública en conjunto representa apenas el 1.8% del total del país.

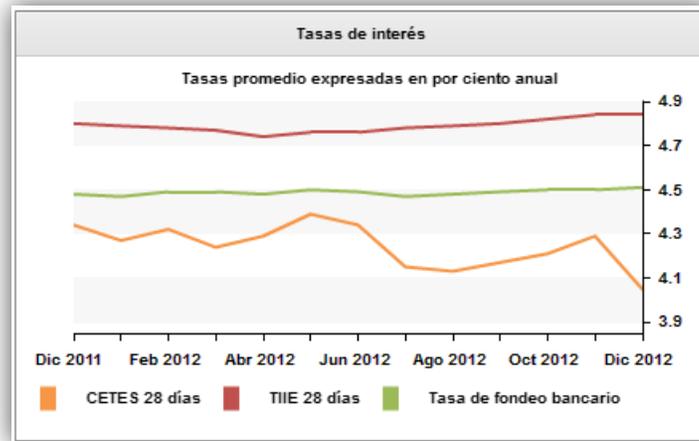
En forma análoga, en términos financieros la deuda pública de Aguascalientes es la que cuenta con uno de los tres mejores perfiles en el país, con las calificaciones más altas otorgadas por dos agencias de prestigio internacional Fitch Ratings y Standard and Poor's, las cuales reconocen sustentabilidad financiera a corto y largo plazo del endeudamiento público, con perspectivas positivas derivadas del potencial económico del estado.

En este sentido, destaca que el costo financiero de la deuda pública estatal es del 5.7% siendo inferior al 6.3% del promedio nacional. Así mismo, el pago de estas obligaciones financieras está soportado por el 51.7% de las Participaciones Federales que recibe el estado, que es un porcentaje significativamente inferior al 80.6% del promedio nacional, lo que representa un amplio margen de maniobra para las finanzas públicas de Aguascalientes para fomentar el desarrollo de la entidad sin comprometer la viabilidad financiera del estado.



II.4 Informe de Tesorería.

Para Diciembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 5.182%, lo que significa estar 58 puntos base por arriba de la meta mensual TIIE 95% 28 días = 100% (TIIE 95% promedio Diciembre = 4.60).



Fuente: Banxico

En Diciembre se realizaron 2.679 pagos, de los cuales el 98.51% fue mediante transferencias electrónicas y el 1.49 % por medio de cheques y que en recursos representa el 100% respectivamente.

