



**PROGRESO  
para  
todos**

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

# INFORME

## Financiero

Febrero 2014





# 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%	3.9%	n.d.	Ene-Mar	3.23
<b>Inflación</b>					
Diciembre/Diciembre (%)	3.97	3.00	4.23	Feb-Feb	4.01
<b>Tipo de Cambio</b>					
Nominal (Promedio)	12.77	12.90	13.24	Ene-Feb	12.93
<b>Tasa de Interés (Cetes 28 días)</b>					
Nominal promedio %	3.75	4.00	3.15	Ene-Feb	3.52
<b>Cuenta Corriente</b>					
% PIB	-1.70	-1.50	n.d.	Ene-Mar	-2.95
<b>Balance Público</b>					
% del PIB	-1.2%	-3.50	n.d.	Ene-Mar	-3.39
<b>Petróleo</b>					
Precio Promedio dpb	98.83	85.00	92.27	Ene-Feb	90.00
<b>Plataforma de Exportación</b>					
Miles de barriles diarios	1,178	1,170	1,172	Ene-Ene	n.d.

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

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

n.d. No disponible

En los Criterios Generales de Política Económica para 2014, se establecen las estimaciones del comportamiento de las principales variables económicas. Al mes de febrero, la inflación, el tipo de cambio y el precio del barril de petróleo, se encuentran por arriba de la estimación oficial, mientras que la tasa de interés, se ubica por debajo de lo estimado por la SHCP. El comportamiento anterior, tiende a equilibrarse en el transcurso del año.

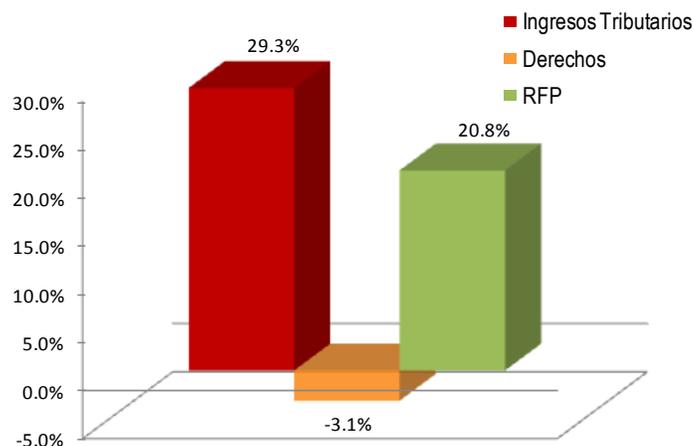
**Comportamiento del precio del petróleo  
 2013-2014 y estimación 2014**



El precio del petróleo, que se estimó en 85 dólares para 2014, al mes de Febrero cerró en 94.18 dpb; es decir 9% por arriba de la estimación oficial. El precio del hidrocarburo se sigue manteniendo alto sin embargo el menor precio promedio de exportación, y la apreciación del tipo de cambio impactan en forma directa en los ingresos que se reciben vía Participaciones.

En este periodo, la RFP tuvo un incremento del 20.8% nominal, superior a la del mismo periodo del 2013; lo anterior es resultado del comportamiento positivo de los Ingresos Tributarios en su conjunto; permitiendo con ello compensar, la caída observada en los Derechos.

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



Enero-Febrero

## I.2 Ingresos totales al mes de Febrero

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

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2014	Ingresos Recibidos 2014	Avance esperado Febrero		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>2,325.0</b>	<b>2,203.7</b>	<b>2,225.7</b>	<b>121.3</b>	<b>5.5</b>	<b>99.3</b>	<b>4.5</b>	<b>2,235.6</b>	<b>89.4</b>	<b>4.0</b>	
Fondo General de Participaciones/1	4,997.2	987.0	883.9	884.9	103.1	11.7	102.1	11.5	824.5	162.5	19.7	
Fondo de Fomento Municipal	535.4	97.3	93.7	94.5	3.6	3.9	2.8	2.9	88.7	8.6	9.7	
Ramo 33	6,430.3	1,163.0	1,165.4	1,190.9	-2.4	-0.2	-27.9	-2.3	1,266.9	-103.9	-8.2	
Fondo de Fiscalización	247.0	56.4	42.4	42.2	14.0	18.7	14.2	33.7	44.1	12.3	27.9	
IEPS	74.5	21.3	18.4	13.2	2.9	16.1	8.1	61.5	11.4	9.9	86.5	
<b>IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SFA</b>	<b>394.9</b>	<b>62.7</b>	<b>74.8</b>	<b>42.6</b>	<b>-12.1</b>	<b>-16.1</b>	<b>20.1</b>	<b>47.1</b>	<b>73.1</b>	<b>-10.4</b>	<b>-14.2</b>	
Tenencia Federal	0.5	0.3	0.0	0.1	0.3	n.a	0.2	265.8	1.0	-0.7	-67.8	
ISAN	76.2	16.9	18.3	14.5	-1.5	-8.0	2.3	16.1	14.1	2.7	19.3	
Coordinación Fiscal	85.6	24.4	24.0	10.2	0.5	1.9	14.2	138.9	22.1	2.4	10.8	
Incentivos Gasolina y Diesel	232.5	21.1	32.4	17.8	-11.4	-35.0	3.3	18.5	35.9	-14.8	-41.3	
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,284.9</b>	<b>481.2</b>	<b>451.0</b>	<b>451.0</b>	<b>30.3</b>	<b>6.7</b>	<b>30.3</b>	<b>6.7</b>	<b>432.9</b>	<b>48.3</b>	<b>11.2</b>	
Impuestos	663.4	161.7	131.5	131.5	30.2	23.0	30.2	23.0	158.7	3.0	1.9	
Derechos	371.6	106.4	112.9	112.9	-6.5	-5.7	-6.5	-5.7	93.3	13.2	14.1	
Productos	46.3	11.9	5.8	5.8	6.0	103.3	6.0	103.3	17.5	-5.7	-32.3	
Aprovechamientos	203.1	201.2	200.7	200.7	0.5	0.2	0.5	0.2	163.4	37.8	23.2	
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	n.a	n.a	
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>13,964.2</b>	<b>2,869.0</b>	<b>2,729.5</b>	<b>2,719.3</b>	<b>139.5</b>	<b>5.1</b>	<b>149.7</b>	<b>5.5</b>	<b>2,741.5</b>	<b>127.4</b>	<b>4.6</b>	

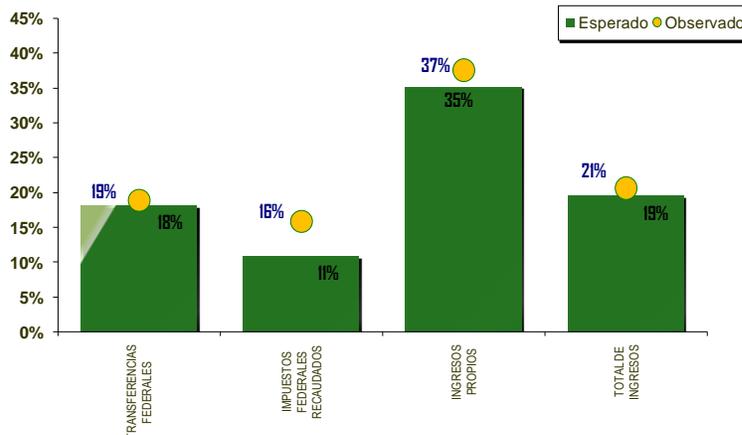
Nota:

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

No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales

En el primer bimestre del año, se tuvieron ingresos por 2,869 mdp que representa el 21% de avance respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Con este resultado, se tiene un incremento de 2% respecto a lo programado en Ley de Ingresos para el mes de Febrero.

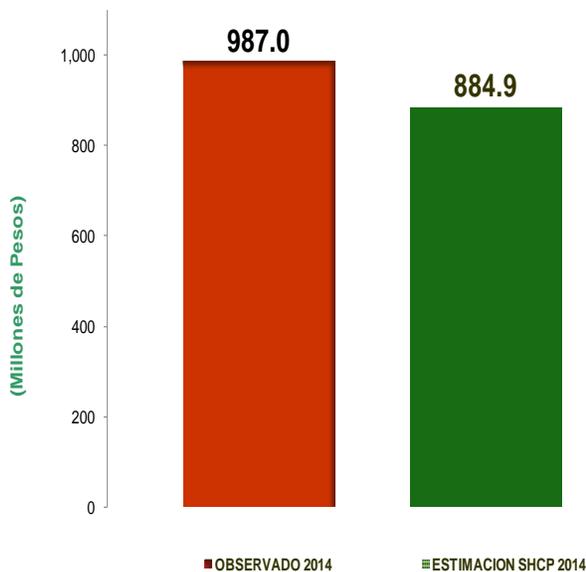
Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Respecto al 2013, en el comparativo de los ingresos totales, se observa un incremento del 4.6% que equivale a 127.4 mdp adicionales. Este resultado se deriva básicamente de los recursos adicionales recibidos en el ramo 28. Así como del esfuerzo recaudatorio Estatal en el rubro de los Derechos.

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

Fondo General de Participaciones al mes de Febrero



Al mes de febrero se recibieron 987 mdp, que representa un incremento del 11.7% más y que equivale a 103.1 mdp adicionales.

En este resultado influye el dinamismo de la economía en el primer bimestre del año, derivado del buen comportamiento de los Ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior se tienen 162.5 mdp. mas que representa el 19.7% adicional.

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

En el primer bimestre del año, se han recibido 97.3 mdp. cifra superior en 3.9% más a lo presupuestado por la Federación y que equivale a 3.6 mdp adicionales para el primer bimestre del año.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 8.6 mdp más, que equivalen a un 9.7% adicional.

### I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de febrero se recibieron 1,163 mdp, prácticamente los recursos estimados por la SHCP para el periodo referido. 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	671.7		161.7	34%
Derechos	371.6	106.4	22%	-6.5	-5.7	93.3	13.2	14.1
Productos	46.3	11.9	2%	6.0	103.3	17.5	-5.7	-32.3
Aprovechamientos	203.1	201.2	42%	0.5	0.2	163.4	37.8	23.2
Ingreso por Venta de Bienes y Servicios	0.6	0	n.a	0	n.a	0	n.a.	n.a.
<b>INGRESOS PROPIOS</b>	<b>1,292.6</b>	<b>481.2</b>	<b>100%</b>	<b>30.3</b>	<b>6.7</b>	<b>432.9</b>	<b>48.3</b>	<b>11.2</b>

Los ingresos recaudados por el Estado ascienden a 481.2 mdp. al mes de Febrero. Se observa un incremento en los Impuestos del 23% en relación con lo presupuestado en la Ley de Ingresos y que equivalen a 30.2 mdp. adicionales. Lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina; Favorece principalmente a este resultado positivo, el acercamiento de los contribuyentes que han acudido a ponerse al corriente en sus adeudos de años anteriores del Impuesto sobre Tenencia, impactando de forma positiva en la recaudación.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 11.2% más, que equivale a 48.3 mdp. más, influye en este resultado, el remanente de ejercicios anteriores, así como el pago oportuno del Impuesto Sobre Tenencia y los Derechos por Control Vehicular.



# EGRESOS

## II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

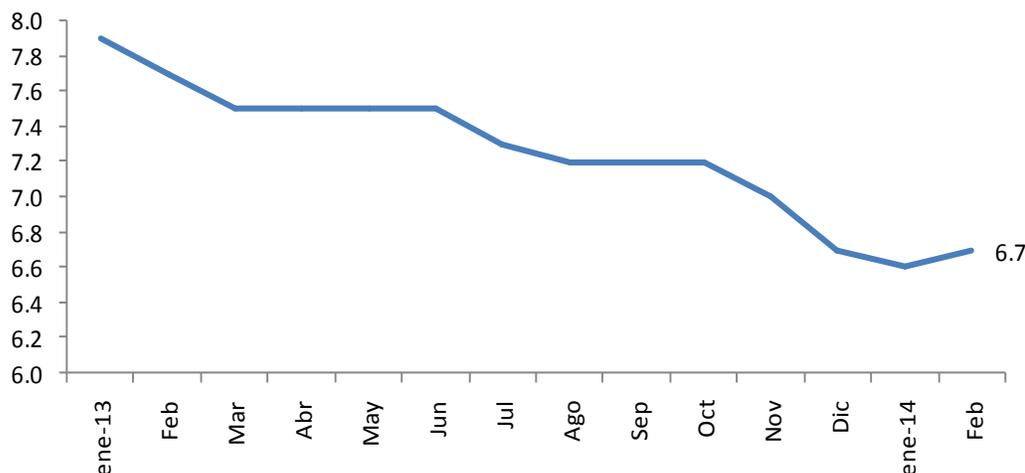
### II.1 Situación económica

#### Economía internacional

Este mes en Estados Unidos la tasa de desempleo representó el 6.7% de la fuerza laboral, ligeramente mayor al 6.6% registrada en enero. Particularmente, los empleos creados en la industria fueron 22,000 en febrero contra 61,000 reportados el mes anterior. Esta ligero deterioro en materia laboral se atribuye a la afectación de la actividad económica por parte del severo clima invernal de inicios de año.

#### Tasa de desempleo en EE.UU., 2013-2014

% de la fuerza de trabajo



FUENTE: U.S. Bureau of Labor Statistics

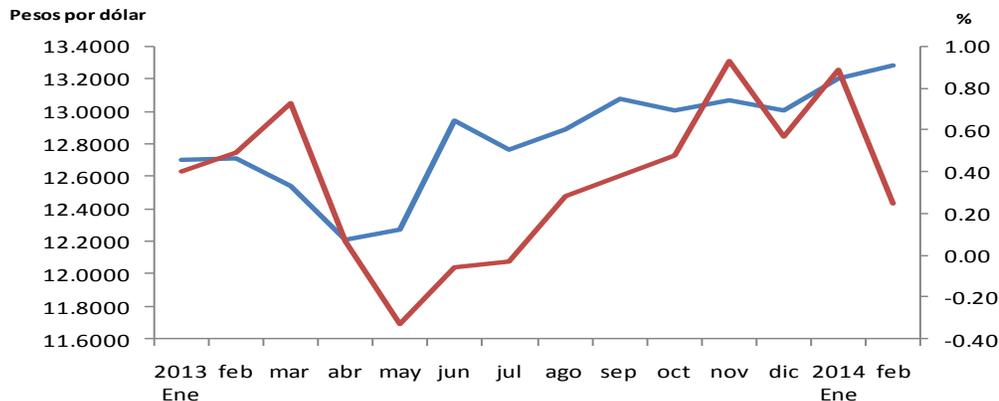
La inflación en ese país aumentó 1.2% en términos anuales, con apenas un incremento mensual del 0.1% en febrero. Con base en lo anterior, la expectativa en EE.UU. para las tasas de interés es que se mantendrá a niveles mínimos por algunos meses más este año.

## Entorno nacional

En México, en febrero el dólar se cotizó en promedio en 13.2881 pesos, que representó la cotización máxima de esta divisa de los últimos 14 meses, mostrando una trayectoria de depreciación desde abril del año pasado cuando registró su cotización mínima de este período (12.2148 pesos por dólar). Por su parte, la inflación sigue una tendencia similar, y aunque en febrero el incremento mensual fue de 0.25%, en términos anuales representó un 4.23%, porcentaje que rebasa la tasa de interés de corto plazo (Cete a 28 días) que este mes fue de 3.16%.

### Tipo de cambio e inflación, 2013-2014

pesos por dólar e incrementos mensuales en %

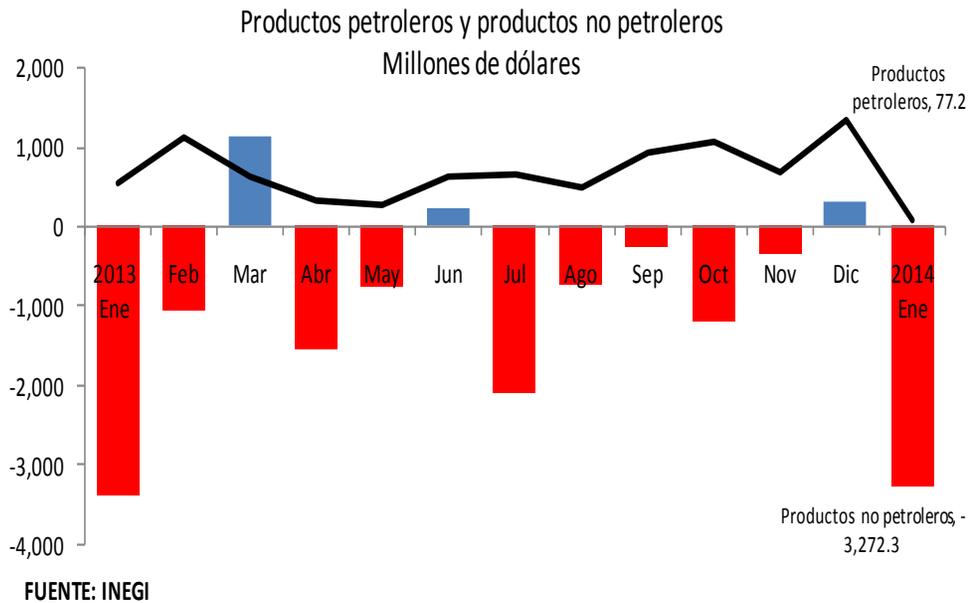


FUENTE: Banxico

El precio de la mezcla mexicana de petróleo crudo comenzó a repuntar en febrero y se estima será en promedio de 94.18 dólares por barril (dpb), superior en casi 4 dólares al precio registrado en enero que fue de 90.72 dpb.

En la economía real destaca que en enero de este año, el comercio exterior mexicano reportó el peor resultado de los últimos 13 meses. El déficit de la balanza comercial fue de -3,195.1 millones de dólares (mdd), debido a un déficit de -3,272.3 mdd en productos no petroleros y un superávit de 77.2 mdd en productos petroleros.

## Saldo de la balanza comercial, 2013-Enero 2014

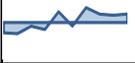
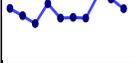


### Entorno estatal

En Aguascalientes durante 2013, el valor de la producción de la industria manufacturera se expandió a una tasa promedio mensual de 17.09% nominal. Las actividades que registraron tasas de crecimiento por encima del promedio sectorial fueron la Fabricación de Productos a base de Minerales no Metálicos (58.60%) y la Fabricación de Maquinaria y Equipo (17.51%). Las actividades que no crecieron fueron Insumos textiles y Acabado de Textiles (-4.91%) y la Fabricación de Prendas de Vestir (-3.4%).

## Industria manufacturera de Aguascalientes, 2013

Variación porcentual del valor de producción de los productos elaborados en la industria manufacturera según subsector respecto al mismo mes de 2012

		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	PROMEDIO
<b>Total de la industria manufacturera</b>		19.44	10.74	0.22	27.16	9.95	11.38	12.63	35.62	32.05	19.51	10.57	15.75	17.09
Industria alimentaria		12.23	1.09	2.75	18.53	4.14	4.70	2.23	-3.50	0.26	-1.19	-5.72	1.94	3.12
Fabricación de insumos textiles y acabado de textiles		4.17	23.94	9.19	29.21	20.38	-5.35	-6.68	-18.60	-36.87	-31.77	-31.49	-15.06	-4.91
Fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir		17.11	11.20	-26.32	26.53	11.88	10.47	19.18	2.40	-4.44	1.98	n.d.	n.d.	7.00
Fabricación de prendas de vestir		-11.03	-16.79	-44.90	1.91	63.94	-3.79	1.53	11.00	-15.22	2.61	-12.52	-14.45	-3.14
Industria de la madera		-27.68	-30.18	-9.87	-18.92	29.32	-9.50	40.46	22.67	19.88	23.00	-14.41	21.15	3.83
Industria del papel		50.11	22.02	2.31	22.09	18.94	30.56	61.85	-1.16	-1.38	-26.64	-24.87	-7.18	12.22
Fabricación de productos a base de minerales no metálicos		87.64	107.99	47.25	72.65	70.31	38.13	60.16	48.45	24.61	40.78	44.59	60.67	58.60
Fabricación de productos metálicos		6.35	2.57	18.77	17.51	16.99	-19.71	14.92	4.38	10.01	-9.03	17.04	120.81	16.72
Fabricación de maquinaria y equipo		-30.41	-13.59	45.21	98.69	12.75	22.49	23.87	27.28	16.96	17.65	0.55	-11.32	17.51
Fabricación de equipo de transporte		20.02	10.27	-0.51	26.66	7.02	7.87	6.99	39.39	33.03	19.66	9.97	10.85	15.94
Fabricación de muebles, colchones y persianas		27.40	4.44	-13.01	14.17	26.13	-29.61	6.55	31.05	-5.66	-14.18	-39.17	63.50	5.97

n.d.: No disponible

FUENTE: INEGI

En materia de empleo, destaca que el número de personas ocupadas en la industria estatal aumentó 5.14%, promedio mensual, en 2013. Por arriba de este promedio, se ubicaron la Fabricación de Equipo de Transporte (16.87%), la Industria del Papel (13.9%), la Fabricación de Productos Metálicos (8.14%) y la Fabricación de Productos a base de Minerales No Metálicos (5.24%).

## II.2 Informe de Egresos

### a) Egresos totales

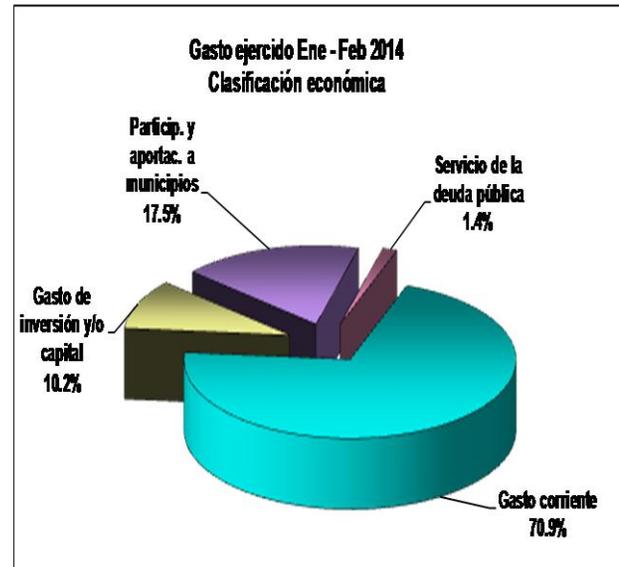
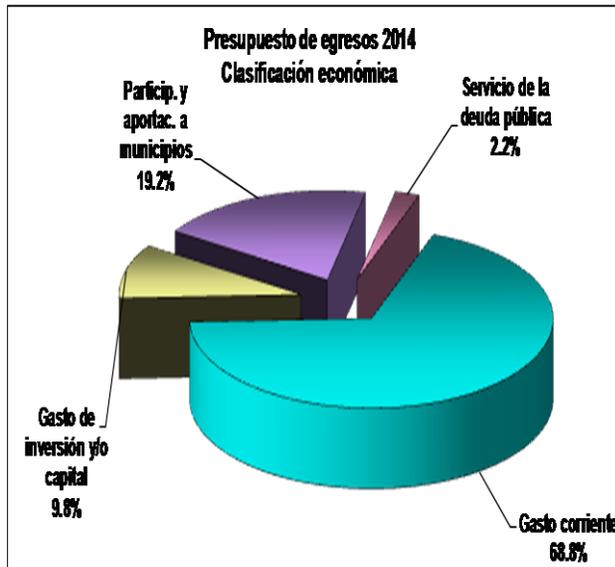
Ene-Feb 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	% Avance	Ene - Feb	Ene-Dic	
<b>Gasto programable</b>	<b>10,979</b>	<b>2,602</b>	<b>2,263</b>	<b>87%</b>	<b>2,166</b>	<b>13,612</b>	<b>4%</b>
<b>Gasto corriente</b>	<b>9,608</b>	<b>2,196</b>	<b>1,978</b>	<b>90%</b>	<b>1,892</b>	<b>9,826</b>	<b>5%</b>
Recursos fiscales ordinarios	4,582	904	758	84%	705	4,193	8%
Aportaciones federales (PEF R33)	5,026	1,011	940	93%	1,062	4,855	-11%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	280	280	100%	125	778	124%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,371</b>	<b>407</b>	<b>285</b>	<b>70%</b>	<b>274</b>	<b>3,786</b>	<b>4%</b>
Recursos fiscales ordinarios	839	77	28	37%	44	772	-35%
Aportaciones federales (PEF R33)	532	54	2	3%	12	402	-86%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	276	255	93%	117	1,961	118%
Endeudamiento Público	0	0	0	0%	102	651	-100%
<b>Gasto no programable</b>	<b>2,985</b>	<b>539</b>	<b>528</b>	<b>98%</b>	<b>476</b>	<b>2,644</b>	<b>11%</b>
<b>Participaciones y aportac. a municipios</b>	<b>2,681</b>	<b>495</b>	<b>489</b>	<b>99%</b>	<b>439</b>	<b>2,427</b>	<b>11%</b>
Recursos fiscales ordinarios	1,875	350	345	99%	307	1,732	12%
Aportaciones federales (PEF R33)	806	146	144	99%	132	695	9%
<b>Servicio de la deuda pública</b>	<b>304</b>	<b>43</b>	<b>40</b>	<b>91%</b>	<b>37</b>	<b>217</b>	<b>7%</b>
Recursos fiscales ordinarios	238	38	34	90%	31	152	9%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	6	6	100%	6	65	0%
<b>Gasto total</b>	<b>13,964</b>	<b>3,141</b>	<b>2,791</b>	<b>89%</b>	<b>2,641</b>	<b>16,257</b>	<b>6%</b>

(millones de pesos)

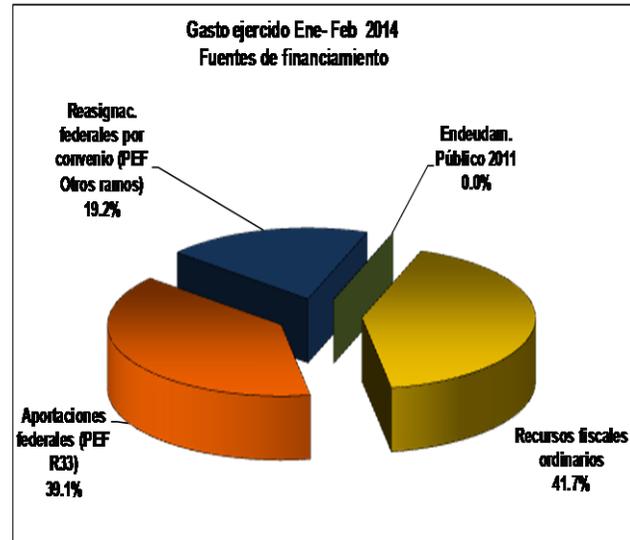
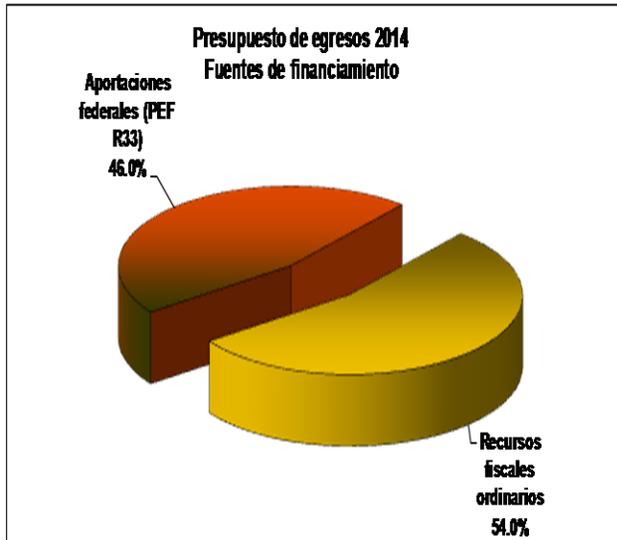
- El Presupuesto Anual 2014 no incluye los egresos por 1,132 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2014 no incluye los recursos correspondientes a las 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 – febrero de 2014 representa el 81.1 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.9 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 - feb 2014 corresponden en un 41.7 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 39.1 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 19.2 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal.

## b) Gasto Corriente

Ene-Feb 2014

Concepto	2014				2013		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido	% Avance	Ejercido		
	Annual	Ene - Feb	Ene - Feb		Ene - Feb	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>4,582</b>	<b>904</b>	<b>758</b>	<b>84%</b>	<b>705</b>	<b>4,193</b>	<b>8%</b>
Capítulo 1000: Servicios personales	1,314	228	205	90%	195	1,127	5%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	141	16	5	29%	6	133	-26%
Capítulo 3000: Servicios generales	339	121	12	10%	15	279	-21%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,788	539	536	100%	489	2,655	10%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>5,026</b>	<b>1,011</b>	<b>940</b>	<b>93%</b>	<b>1,062</b>	<b>4,855</b>	<b>-11%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	14	0	0%	0	8	0%
FASP. Seguridad pública	0	14	0	0%	0	8	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	20	1	3%	2	27	-63%
FASP. Seguridad pública	0	20	1	3%	2	27	-63%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	<b>5,026</b>	<b>977</b>	<b>939</b>	<b>96%</b>	<b>1,061</b>	<b>4,820</b>	<b>-11%</b>
FAEB. Educación Básica	3,617	723	701	97%	831	3,517	-16%
FASS. Servicios de salud	1,251	224	209	94%	201	1,155	4%
FAM-AS. Asistencia Social	71	12	12	99%	11	65	3%
FAET. Educación tecnológica	53	11	10	94%	9	49	8%
FAEA. Educación para adultos	35	8	7	89%	8	33	-8%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>280</b>	<b>280</b>	<b>100%</b>	<b>125</b>	<b>778</b>	<b>124%</b>
Capítulo 2000: Materiales y suministros	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>
Gobernación	0	0	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%
Capítulo 3000: Servicios generales	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0%</b>
Gobernación	0	0	0	0%	0	8	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	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	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	<b>0</b>	<b>280</b>	<b>280</b>	<b>100%</b>	<b>125</b>	<b>750</b>	<b>124%</b>
Educación pública	0	280	280	100%	125	750	124%
<b>Gasto corriente</b>	<b>9,608</b>	<b>2,196</b>	<b>1,978</b>	<b>90%</b>	<b>1,892</b>	<b>9,826</b>	<b>5%</b>

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene- feb. 2014 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 222 mdp. que representó un aumento del 2.6% 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 10% respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2013.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 280 mdp, corresponden a recursos transferidos por la SEP a la UAA y a la UPA.

## c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Feb 2014

Concepto	2 0 1 4				2 0 1 3		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	% Avance	Ene - Feb	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	<b>839</b>	<b>77</b>	<b>28</b>	<b>37%</b>	<b>44</b>	<b>772</b>	<b>-35%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	30	8	0	0%	0	93	487%
Capítulo 6000: Inversión pública	685	50	10	20%	23	679	-56%
Capítulo 7000: Inversión financiera	124	18	18	100%	20	0	-11%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	<b>532</b>	<b>54</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>402</b>	<b>-86%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	28	0	0%	0	35	0%
FASP. Seguridad pública	0	28	0	0%	0	35	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	532	26	2	6%	12	367	-86%
FISE. Infraestructura social estatal	19	6	0	0%	0	27	0%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	74	1	0	28%	3	74	-94%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	2	0	0	0%	0	1	0%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	69	15	1	5%	0	66	0%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	5	1	15%	1	28	-1%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas (F	236	0	0	0%	8	172	-100%
<b>Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)</b>	<b>0</b>	<b>276</b>	<b>255</b>	<b>93%</b>	<b>117</b>	<b>1,961</b>	<b>118%</b>
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	0	0	0%	0	62	0%
Gobernación	0	0	0	0%	0	43	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	8	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	11	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	276	255	93%	117	1,899	118%
Gobernación	0	26	26	100%	4	33	603%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	0	7	0%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	100%	0	23	38%
Comunicaciones y Transportes	0	78	78	100%	0	1	0%
Economía	0	0	0	100%	0	5	-74%
Educación Pública	0	31	30	98%	39	774	-21%
Salud	0	0	0	0%	19	493	-100%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	100%	28	185	-99%
Desarrollo Social	0	2	0	0%	3	27	-100%
Turismo	0	0	0	0%	0	14	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	138	120	87%	24	242	393%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	95	0%
<b>Endeudamiento Público 2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>1</b>	<b>270</b>	<b>-100%</b>
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	0	0%	1	270	-100%
<b>Endeudamiento Público 2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>101</b>	<b>381</b>	<b>-100%</b>
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	0	0%	86	148	-100%
Capítulo 6000: PROFISE	0	0	0	0%	15	233	-100%
<b>Gasto de inversión y/o capital</b>	<b>1,371</b>	<b>407</b>	<b>285</b>	<b>70%</b>	<b>274</b>	<b>3,786</b>	<b>4%</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 febrero 2014 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2014	14.7
FAM – IEB 2008 – 2014	5.3
FASP Est. y Fed. 2010 – 2013	115.4
FAFEF 2008 – 2013	74.2
Recursos fed. reasignables 2009-2013	726.4
PDE 2013	4.6
PDE 2014	381.9
Bono Cupón Cero	17.6
<b>Total</b>	<b>1'340.1</b>

(millones de pesos)

Así mismo, durante el período de enero - febrero 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+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2014 Est. y Fed.	31'8	0.0	31'8
FAFEF 2014	48'4	5'0	43'4
Recursos federales reasignables 2014	353'4	285'1	68'3
<b>Total</b>	<b>433'6</b>	<b>290'1</b>	<b>143'5</b>

(Millones de pesos)

Al 28 de febrero de 2014, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 11.7 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 65.2 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

**d) Gasto No Programable**
**Ene-Feb 2014**

Concepto	2014				2013		% Variac. 14/13
	Presupuesto		Ejercido		Ejercido		
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	% Avance	Ene - Feb	Ene-Dic	
<b>Recursos fiscales ordinarios</b>	2,113	387	379	98%	339	1,884	12%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,875	350	345	99%	307	1,732	12%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	238	38	34	90%	31	152	9%
<b>Aportaciones Federales (PEF R33)</b>	806	146	144	99%	132	695	9%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	806	146	144	99%	132	695	9%
FISM: Infraestructura social municipal	179	41	41	100%	35	158	18%
FORTAMUN: Fortalecimiento Municipal	628	105	103	98%	97	537	6%
<b>Endeudamiento Público 2011</b>	65	6	6	100%	6	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	6	6	100%	6	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	1	1	100%	1	5	0%
FAFEF: Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent.fed.(PEF)	60	5	5	100%	5	60	0%
<b>Gasto no programable</b>	2,985	539	528	98%	476	2,644	11%

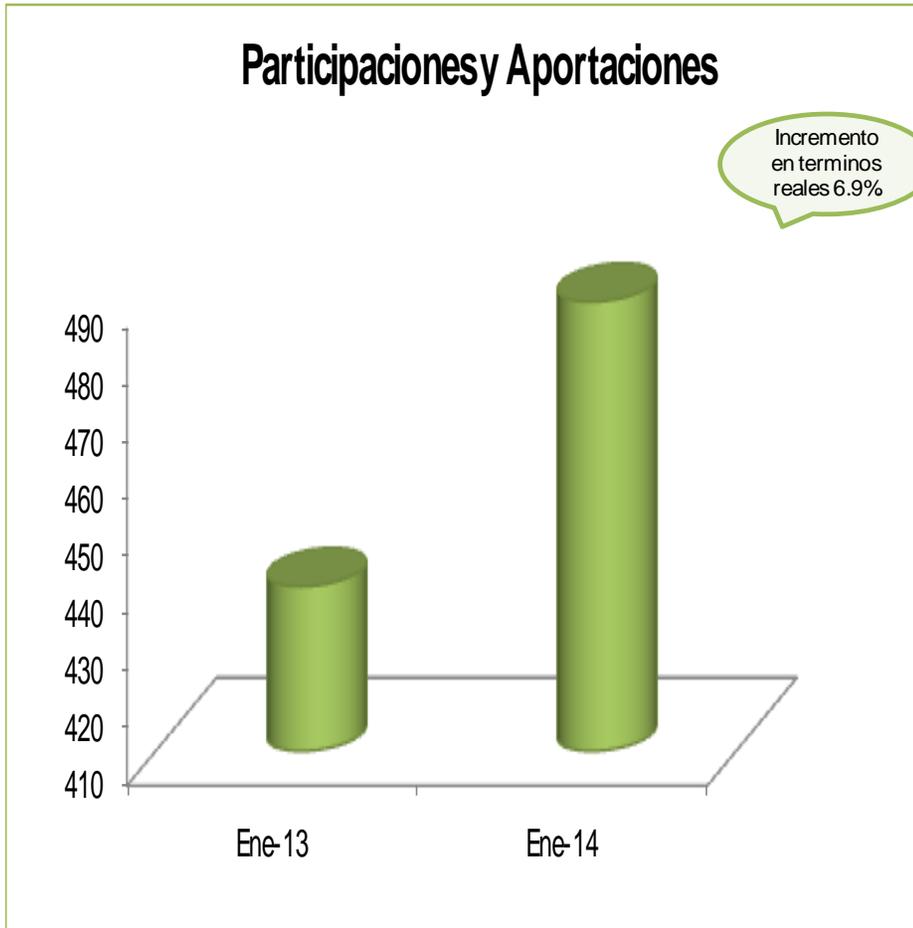
(millones de pesos)

**Participaciones y Aportaciones a Municipios**

El total de participaciones federales transferidas a municipios en el mes de febrero fue de 187.4 millones de pesos, con lo cual el acumulado en lo que va del año es de 345 millones de pesos, lo que representa un 12 por ciento más de lo registrado en el mismo período del año anterior, es decir 307.2 millones de pesos.

En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 71.8 millones de pesos, para registrar un acumulado de 143.7 millones de pesos, lo que representa un 9 por ciento más de los 131.5 millones de pesos recibidos el mismo período del año anterior.

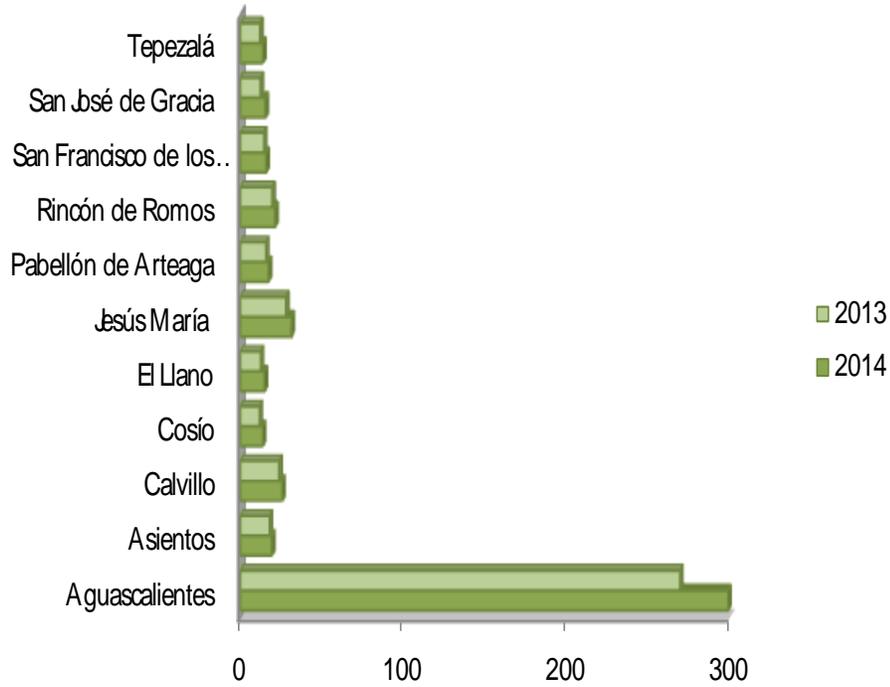
En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el primer bimestre del presente año, alcanzaron los 488.7 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 7 por ciento respecto a la registrada en el mismo período del año anterior (438.8 mdp).



(Millones de Pesos)

El total de recursos efectivamente pagados al 28 de febrero de 2014 registra un avance del 18% respecto a las cifras publicadas por la SHCP.

### Participaciones y Aportaciones Enero-Febrero



(Millones de Pesos)

## Participaciones Federales

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un aumento del cuatro por ciento en relación al calendario de S.H.C.P. Esto debido principalmente a que los ingresos tributarios se incrementaron (22.9%) en términos reales a los observados en el mismo periodo del año anterior, a su interior, la recaudación del IEPS, ISR e IVA aumentaron 79.5, 26.2 y 12.4 por ciento real; mientras que los ingresos petroleros resultaron inferiores (0.5%) principalmente por un menor precio de exportación de petróleo, por la menor producción de petróleo y gas natural, efectos que se compensan parcialmente con el mayor precio del gas natural, mientras

Participaciones Federales	2014	2013	%
	Ejercicio		
Municipios	Ene-Feb	Ene-Feb	2014/2013
Aguascalientes	212.3	189.3	12.1%
Ayuntamiento	11.7	11.1	5.6%
Calvillo	16.0	15.0	6.7%
Cosío	11.6	9.8	18.1%
El Llano	11.7	9.7	20.6%
Jesús María	19.4	17.4	11.1%
Pabellón de Arteaga	12.4	11.2	9.9%
Rincón de Romos	13.5	12.6	6.9%
San Francisco de los Romos	11.6	10.6	9.3%
San José de Gracia	14.1	11.2	25.8%
Tepezalá	10.9	9.4	16.3%
<b>Total</b>	<b>345.0</b>	<b>307.3</b>	<b>12.3%</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	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Feb	Ene-Feb	2014/2013
Aguascalientes	86.7	80.2	8.1%
Ayientos	7.8	7.0	11.3%
Calvillo	9.8	9.0	9.1%
Cosío	2.2	2.1	8.3%
El Llano	3.3	3.0	11.5%
Jesús María	12.0	10.7	12.9%
Pabellón de Arteaga	5.0	4.6	10.1%
Rincón de Romos	8.0	7.0	13.5%
San Francisco de los Romos	4.4	4.0	10.4%
San José de Gracia	1.4	1.3	9.3%
Tepezalá	3.1	2.8	10.4%
<b>Total</b>	<b>143.8</b>	<b>131.5</b>	<b>9.3%</b>

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

## e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Feb 2014

Concepto	2014			2013		% Avance
	Presupuesto		Ejercido	Ejercido	Ejercido	
	Anual	Ene - Feb	Ene - Feb	Ene - Feb	Ene - Dic	
<b>1: Progreso económico, empleo y mejores salarios</b>	<b>505</b>	<b>103</b>	<b>90</b>	<b>196</b>	<b>1,716</b>	<b>87%</b>
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a nivel r	45	4	4	112	755	86%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empresa.	196	27	22	30	246	82%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	83	18	17	34	311	96%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	70	48	43	13	226	89%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	5	4	7	177	73%
<b>2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública</b>	<b>1,311</b>	<b>347</b>	<b>195</b>	<b>190</b>	<b>1,392</b>	<b>56%</b>
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	194	143	31	7	137	22%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond. ant	183	38	24	26	239	64%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	214	38	32	22	153	85%
2.4 Modernización del marco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	36	9	7	15	96	74%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	57	12	5	8	177	43%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	128	27	17	16	143	60%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	0	0	1	4%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	500	79	79	95	445	100%
<b>3: Gobierno eficiente</b>	<b>4,680</b>	<b>756</b>	<b>654</b>	<b>623</b>	<b>3,575</b>	<b>87%</b>
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la fede	187	41	23	37	269	55%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,625	617	582	535	2,909	94%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	125	31	11	15	94	35%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	744	66	39	35	303	59%
<b>4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos</b>	<b>2,603</b>	<b>606</b>	<b>551</b>	<b>407</b>	<b>3,126</b>	<b>91%</b>
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	36	11	4	2	14	40%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad.	30	9	4	2	18	42%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	18	3	3	10	146	100%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	179	27	26	31	218	96%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	0	0	0	2	14	64%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,672	298	284	278	2,077	95%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	126	25	25	23	173	99%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	163	32	32	30	178	100%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	33	5	5	3	22	100%
4.10 Jóvenes comprometidos.	62	13	12	6	40	87%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	6	1	1	1	1	100%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	269	181	156	19	211	86%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	0	0	1	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	8	1	1	1	12	56%
<b>5: Educación de calidad</b>	<b>4,711</b>	<b>1,299</b>	<b>1,276</b>	<b>1,166</b>	<b>6,017</b>	<b>98%</b>
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	4,397	929	907	988	4,365	98%
5.2 Educación al alcance de todos.	277	182	181	27	699	99%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	37	188	188	152	953	100%
<b>6: Medio ambiente y desarrollo sustentable</b>	<b>153</b>	<b>30</b>	<b>25</b>	<b>59</b>	<b>431</b>	<b>81%</b>
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	73	12	12	50	276	100%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	44	13	8	5	119	59%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	8	1	1	1	7	96%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	0	0	3	73%
6.5 Manejo de ecosistemas.	27	4	4	4	26	93%
<b>Gasto total</b>	<b>13,964</b>	<b>3,141</b>	<b>2,791</b>	<b>2,641</b>	<b>16,257</b>	<b>89%</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 mes de enero 2014, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 3.2 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.0 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 23.4 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 19.8 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 45.7 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 0.9 por ciento del total del gasto ejercido.

### II.3 Informe de Deuda Pública

Al mes de febrero de 2014 la deuda pública estatal, que se integra por la deuda directa contratada directamente por el Gobierno del Estado y la deuda sin aval, compuesta por la deuda que han adquirido los municipios, se ubicó en 2,762 millones de pesos, cifra menor respecto a la observada al cierre de enero de 2014 (2,777 mdp). De este monto 84 por ciento está constituido por deuda directa del Gobierno Estatal y el restante 16 por ciento por deuda sin aval de los municipios del Estado.



(Millones de Pesos)

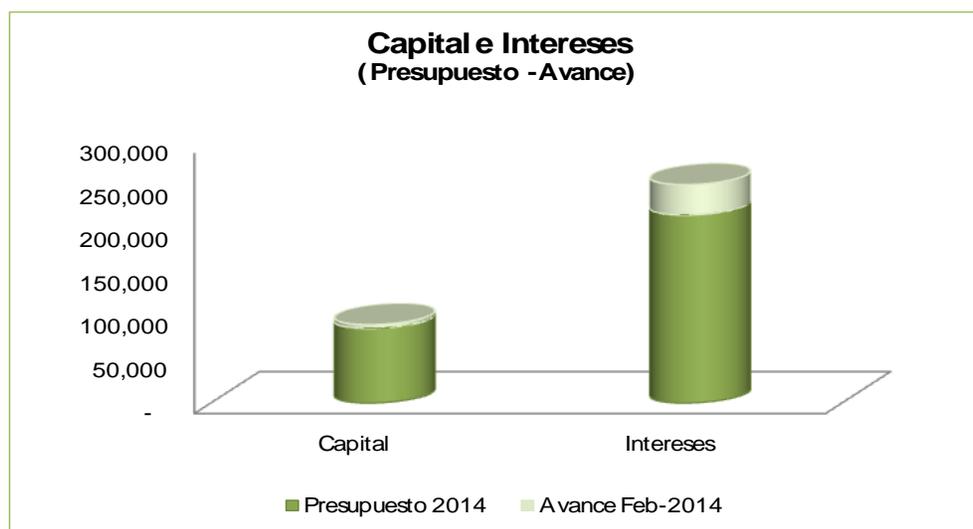
La composición del saldo total de la deuda pública estatal se distribuye de la siguiente manera; la deuda directa cierra con un saldo de 2,311 mdp, mientras que la deuda sin aval de los municipios del Estado alcanzó los 451 millones de pesos.

Adicional a lo que se informa en párrafos anteriores, en el año 2012, se dispusieron recursos provenientes del Programa de Financiamiento para la Infraestructura y Seguridad (PROFISE) por la cantidad de 233.8 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 manera, se reporta que en los años 2012 y 2013 se dispusieron recursos del financiamiento firmado con Banobras, bajo el esquema Cupón Cero, por un total de 465.9 mdp. El Gobierno del Estado solo tendrá la obligación de solventar los interés de los próximos 20 años, solo que a diferencia del esquema PROFISE, los recursos que se potencializaran para liquidar el crédito, provienen de recursos asignados por el Gobierno del Estado.

La amortizaciones de deuda directa para el año 2014 se estimaron en un monto de 86.1 mdp, de los cuales al mes de febrero se han ejercido 4.4 millones de pesos, acumulando un avance del 5.1 por ciento.

En el caso de los intereses, se estimo para el año 2014 un monto de 216.9 millones de pesos destinados solo a servir la deuda directa; para el mes que se reporta los recursos alcanzan un avance del 16.1 por ciento, es decir 35.1 mdp.

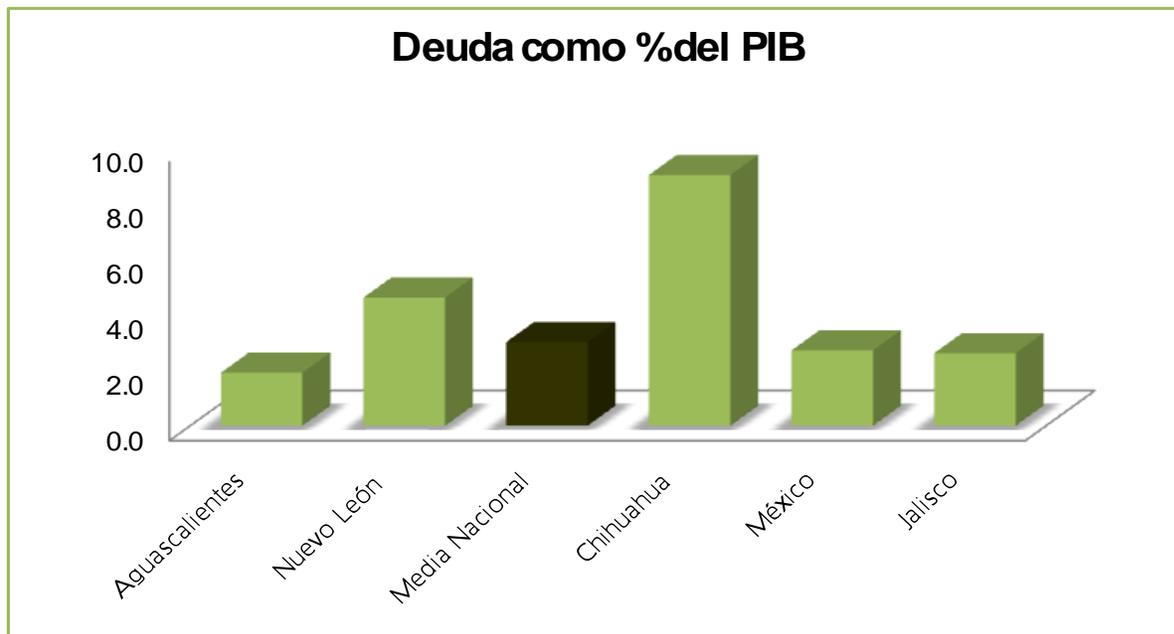


(Millones de Pesos)

El pasado 06 de febrero la calificadora *Fitch & Ratings* ratificó la calificación crediticia del Estado en *AA (mex) con perspectiva estable*, por lo que el estado se mantiene en el grupo de las tres entidades con las mejores calificaciones en escala nacional, destacando lo siguiente:

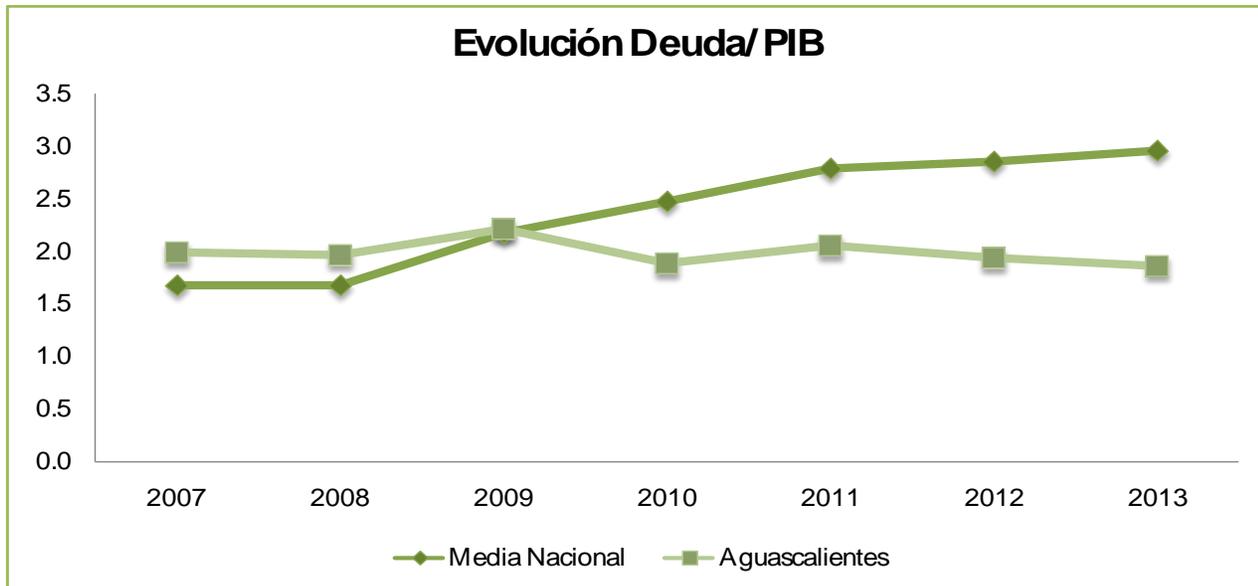
- ✓ Fortalecimiento del Desempeño Financiero.
- ✓ Bajas Contingencias por Pensiones.
- ✓ Sólida Posición de Liquidez.
- ✓ Dinamismo en el Desarrollo Económico.
- ✓ Manejables Niveles de Apalancamiento.

En comparación con otros Estados, Aguascalientes se encuentra dentro de los 11 estados con menor porcentaje de deuda sobre su PIB, localizándose 110 puntos base por debajo de la media nacional, que alcanza niveles de 3.0 por ciento.



SHCP, Diciembre 2013

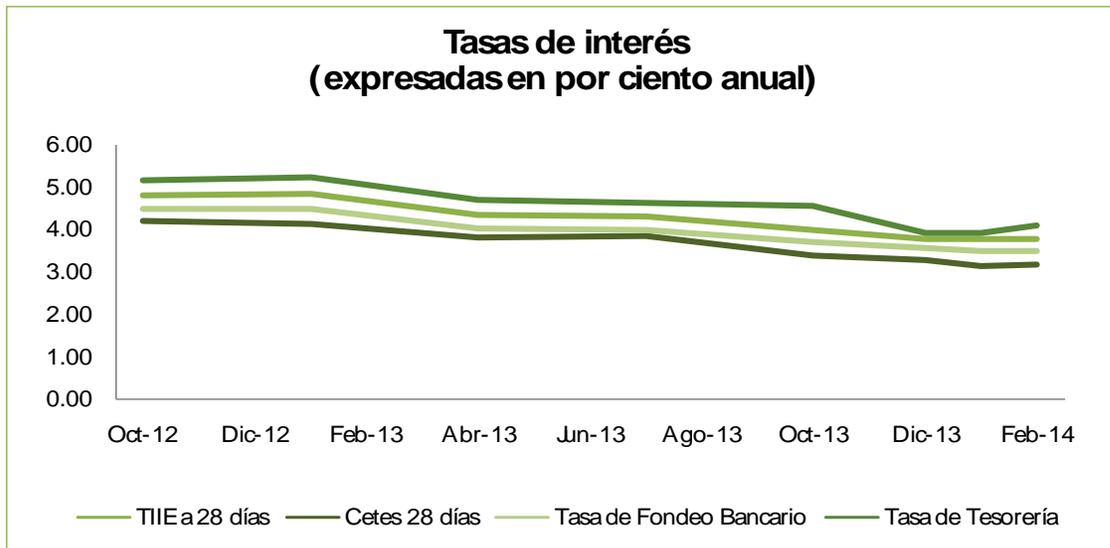
La evolución de la deuda en comparación con el PIB ha sido favorable para el Estado en los últimos tres años, ya que se ha logrado reducir en un 16 por ciento de diciembre del 2009 al cierre de 2013.



SHCP, Diciembre 2013

## II.4 Informe de Tesorería

Para febrero la tasa ponderada promedio de interés obtenida de la inversión de excedentes de tesorería, se ubicó en 4.117%, lo que significa estar 52 puntos base por arriba de la meta mensual (95% TIIE 28 días) que en promedio en el mes de febrero se ubicó en 3.5959%.



Fuente: Banxico

En febrero se realizaron 1,445 pagos de los cuales el 99% fue mediante transferencias electrónicas y el 1% por medio de cheques, lo que en recursos representa el 100% respectivamente.

