



PROGRESO
para
todos

GOBIERNO DE AGUASCALIENTES

INFORME Financiero

Diciembre 2015



Secretaría de
FINANZAS



INGRESOS



I.- SUBSECRETARÍA DE INGRESOS

I.1 Marco macroeconómico

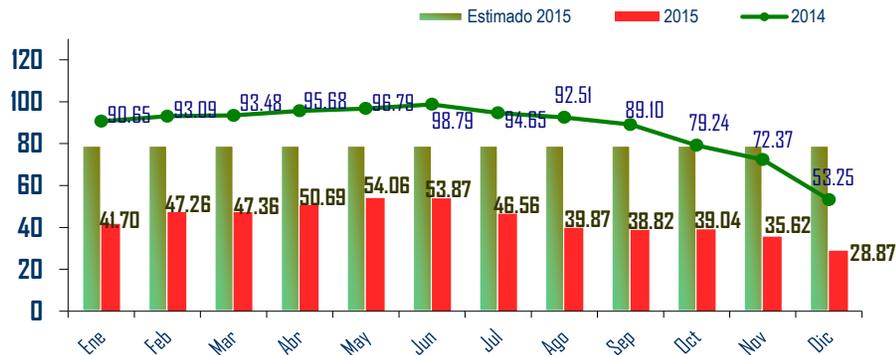
Marco macroeconómico observado 2014, estimado 2015 y expectativa al cierre 2015

	2014	2015			
	Observado Real	Oficial	Observado Real	Periodo	Expectativa al cierre/1
Producto Interno Bruto					
Crecimiento Real (%)*	2.2%	3.7%	2.5%	Ene-Sep	2.45
Inflación					
Diciembre/Diciembre (%)	4.09	3.00	2.13	Dic-Dic	2.24
Tipo de Cambio					
Nominal (Promedio)	13.29	13.40	15.86	Ene-Dic	16.91
Tasa de Interés (Cetes 28 días)					
Nominal promedio %	2.97	3.30	2.97	Ene-Dic	3.27
Cuenta Corriente					
% PIB	2.00	-2.00	-2.60	Ene-Sep	-1.31
Balance Público					
% del PIB	3.18	-3.50	-2.4	Ene-Sep	-3.48
Petróleo					
Precio Promedio dpb	87.47	79.00	43.64	Ene-Dic	n.d.
Plataforma de Exportación					
Miles de barriles diarios	1,135	1,090	1,188	Ene-Nov	n.d.

Fuente: Ley de Ingresos 2015 aprobada por la Cámara de Diputados
 /1 Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Diciembre 2015
 n.d. No disponible

Al cierre del año, en la economía del país se observa un desempeño favorable a pesar del entorno internacional complejo. Continúa la recuperación de los ingresos tributarios, en relación con el mismo periodo del año anterior. El PIB en su comparación anual al tercer trimestre del año se ubicó en 2.5%; el tipo de cambio se encuentra por arriba de la estimación oficial, mientras que la inflación, la tasa de interés y el precio del petróleo, se ubican por debajo de lo estimado por la SHCP.

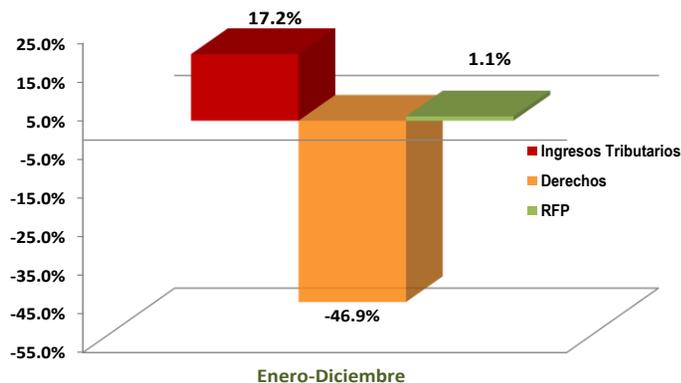
Comportamiento del precio del petróleo 2014-2015 y estimación 2015



Continúa bajo el precio internacional del barril de petróleo, cuya estimación para el año fue de 79 dólares por barril; el promedio en el año se ubicó en 43.64 dpb., influenciado por la oferta a nivel mundial. Ésto impactó en forma directa en los recursos a recibidos en los Ramos 28 y 33. Sin embargo, el buen comportamiento de los ingresos tributarios, así como los beneficios asociados a las coberturas del petróleo, permitieron compensar en parte la caída de los ingresos petroleros.

Durante el 2015, la RFP tuvo un incremento del 1.1% nominal, superior a la de 2014; lo anterior fue resultado del comportamiento positivo de los Ingresos Tributarios en su conjunto; permitiendo con ello compensar la caída observada en los ingresos petroleros, que fueron negativos, derivado básicamente de la disminución del precio internacional del petróleo.

VARIACIÓN NOMINAL MENSUAL DE LA RFP
ENERO-DICIEMBRE 2015 VS EL MISMO PERIODO DE 2014



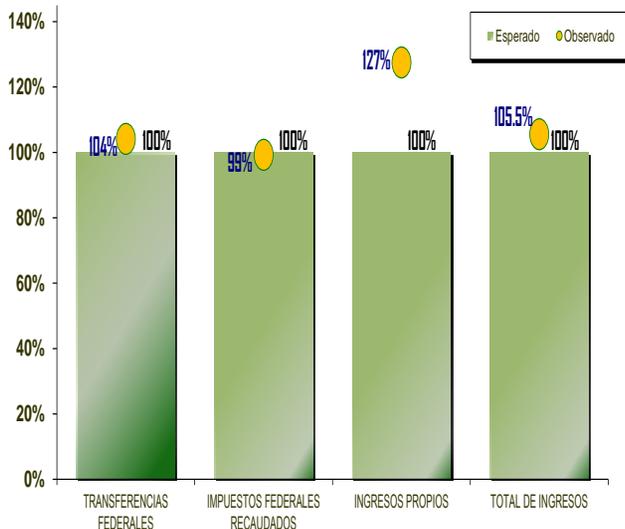
I.2 Ingresos totales al mes de Diciembre

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

Concepto	Presupuesto Ley de Ingresos 2015	Ingresos Recibidos 2015	Avance esperado Diciembre		Diferencia del avance vs Presupuesto de la SHCP		Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Recursos		Crecimiento nominal 2015 vs 2014	
			Ppto. SHCP	Ley de Ingresos	Mdp	%	Mdp	%	2014	mdp	%	
RECURSOS FEDERALES	13,853.9	14,428.0	13,576.7	13,853.9	851.2	6.3	574.0	4.1	12,563.8	1,864.2	14.8	
Fondo General de Participaciones	5,009.6	5,129.8	5,053.4	5,009.6	76.5	1.5	120.3	2.4	4,923.5	206.3	4.2	
Fondo de Fomento Municipal	530.6	535.2	527.2	530.6	7.9	1.5	4.6	0.9	531.2	4.0	0.7	
Ramo 33	7,964.3	8,376.9	7,638.8	7,964.3	738.0	9.7	412.5	5.2	6,753.6	1,623.3	24.0	
Fondo de Fiscalización	260.3	258.7	249.7	260.3	9.0	1.1	-1.6	-0.6	263.9	-5.2	-2.0	
IEPS	89.2	127.4	107.6	89.2	19.8	18.4	38.2	42.8	91.6	35.8	39.1	
IMPUESTOS FEDERALES RECAUDADOS POR LA SEFI	955.9	949.0	850.8	955.9	424.5	49.9	-7.0	-0.7	502.5	446.4	88.8	
Tenencia Federal	0.4	0.7	0.0	0.4	0.7	n.a	0.355	101.5	0.9	-0.2	-20.9	
ISAN	86.2	93.8	96.9	86.2	-3.1	-3.2	7.5	8.7	93.9	-0.1	-0.1	
Coordinación Fiscal	128.6	226.3	178.6	128.6	47.7	26.7	97.7	76.0	181.8	44.5	24.5	
Incentivos Gasolina y Diesel	238.7	258.6	249.0	238.7	9.5	3.8	19.8	8.3	226.0	32.6	14.4	
Impuesto sobre la Renta Participable	502.0	369.7	326.3	502.0	369.7	-	-132.3	-	0.0	369.7	n.a	
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	1,478.2	1,159.4	1,159.4	318.8	27.5	318.8	27.5	1,515.3	-37.1	-2.4	
Impuestos	685.6	924.0	685.6	685.6	238.4	34.8	238.4	34.8	857.4	66.6	7.8	
Derechos	399.5	422.8	399.5	399.5	23.3	5.8	23.3	5.8	378.1	44.7	11.8	
Productos	16.4	62.0	16.4	16.4	45.7	279.2	45.7	279.2	73.6	-11.6	-15.8	
Aprovechamientos	58.0	69.4	58.0	58.0	11.5	19.8	11.5	19.8	206.2	-136.7	-66.3	
INGRESOS TOTALES	15,969.2	16,855.1	15,587.0	15,969.2	1,268.2	8.1	885.9	5.5	14,581.5	2,273.6	15.6	

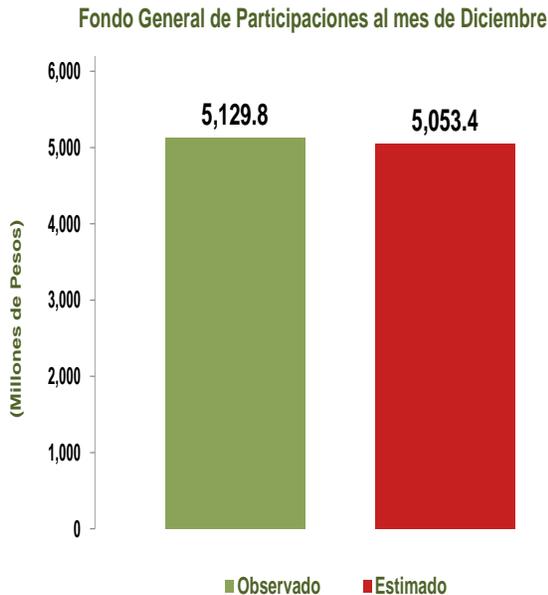
Nota:
No se incluye el endeudamiento neto, ni los ingresos propios de las Entidades Paraestatales.
No se incluye el remanente de Entidades Paraestatales

Avance respecto a la Ley de Ingresos del Estado



Al cierre del año, se obtuvieron ingresos por 16,855.1 mdp., que equivale a 105.5% respecto a lo programado en la Ley de Ingresos del Estado. Este resultado, representa un incremento de 5.5%, derivado de los recursos adicionales recibidos en el Fondo General de Participaciones, así como en el ramo 33 específicamente en el Fondo de Aportaciones para la Nómina Educativa y el Gasto Operativo, destacando de manera importante, el esfuerzo recaudatorio estatal, concretamente en el rubro de los Impuestos. En relación con el año anterior, al cierre del año, se observa un incremento en la recaudación del 15.6%, derivado de igual manera, de las acciones descritas en el párrafo anterior, así como de los recursos derivados del Impuesto Sobre la Renta Participable.

I.2.1 Fondo General de Participaciones.-



Al cierre del año, se recibieron 5,129.8 mdp, que representa un incremento del 1.5% más y que equivale a 76.5 mdp., adicionales a lo presupuestado por la SHCP.

En este resultado, influye el dinamismo de la economía al cierre del año, derivado principalmente del buen comportamiento de los ingresos Tributarios que forman parte de la RFP.

En relación con el año anterior, se observa un incremento del 4.2%, equivalente a 206.3 mdp., adicionales.

I.2.2 Fondo de Fomento Municipal.-

Al cierre del año, se recibieron 535.2 mdp., cifra superior a la presupuestada por la Federación y que representa el 1.5% adicional, lo que equivale a 7.9 mdp., más. El repunte de los ingresos tributarios, permitió equilibrar los ingresos programados por la SHCP, en los fondos del Ramo 28.

Respecto al mismo periodo del año anterior, se tienen 4 mdp., adicionales.

I.2.3 Ramo 33.-

Al mes de Diciembre, se recibieron 8,376.9 mdp; observándose un incremento del 9.7%, que equivale a 738 mdp. más, respecto al presupuesto original de la SHCP. En relación con el año anterior, se tiene un incremento del 24% adicional, lo que equivale a 1,623.3 mdp. más.

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 2015	Ingresos recaudados 2015	%	Diferencia del avance vs Ley de Ingresos		Ingresos 2014	Crecimiento 2015 vs 2014	
				Mdp	%		mdp	%
Impuestos	685.6	924.0	63%	238.4	34.8	857.4	66.6	7.8
Derechos	399.5	422.8	29%	23.3	5.8	378.1	44.7	11.8
Productos	16.4	62.0	4%	45.7	279.2	73.6	-11.6	-15.8
Aprovechamientos	58.0	69.4	5%	11.5	19.8	206.2	-136.7	-66.3
INGRESOS PROPIOS	1,159.4	1,478.2	100%	318.8	27.5	1,515.3	-37.1	-2.4

Los ingresos recaudados por el Estado al cierre del año, ascienden a 1,478.2 mdp., con ello, se supera la meta establecida en la Ley de Ingresos en todo el año en un 27.5%, lo que equivale a 318.8 mdp., adicionales. De igual manera, se observa un incremento en los impuestos respecto a lo estimado en la Ley de Ingresos al mes de Diciembre, del 34.8% equivalente a 238.4 mdp., más. Lo anterior, se deriva básicamente del Impuesto Sobre Tenencia y el Impuesto sobre Nómina; favorece a este resultado positivo la respuesta de los contribuyentes al efectuar su pago de Tenencia y de 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 una disminución del 2.4%, derivado de que en 2014 en el rubro de los Productos, las tasas de interés observadas en 2015 fueron inferiores a las que estuvieron vigentes en el ejercicio 2014, así como en materia de los Aprovechamientos, en 2014 se registró el saldo del ejercicio fiscal anterior, por un monto de 200 mdp., situación que en 2015, solo fue de 54 mdp.



EGRESOS

II.- SUBSECRETARÍA DE EGRESOS

II.1 Situación económica

Economía internacional

La Reserva Federal aumentó la tasa de interés de un rango de 0.0%-0.25% a un rango de 0.25%-0.50%, estableciendo que el ritmo y magnitud de los incrementos de la tasa en el futuro dependerán del comportamiento de la economía de Estados Unidos. Mientras tanto, el precio del petróleo en el mercado internacional cerró el año con una reducción significativa respecto al nivel observado el año previo.

Precios en dólares por barril de petróleo

Petróleo	Dic. 31, 2014	Dic. 31, 2015	Variación (%)
West Texas International	53.27	37.04	-30.5
Brent	57.33	33.75	-41.1
Mezcla mexicana	45.45	27.37	-39.8

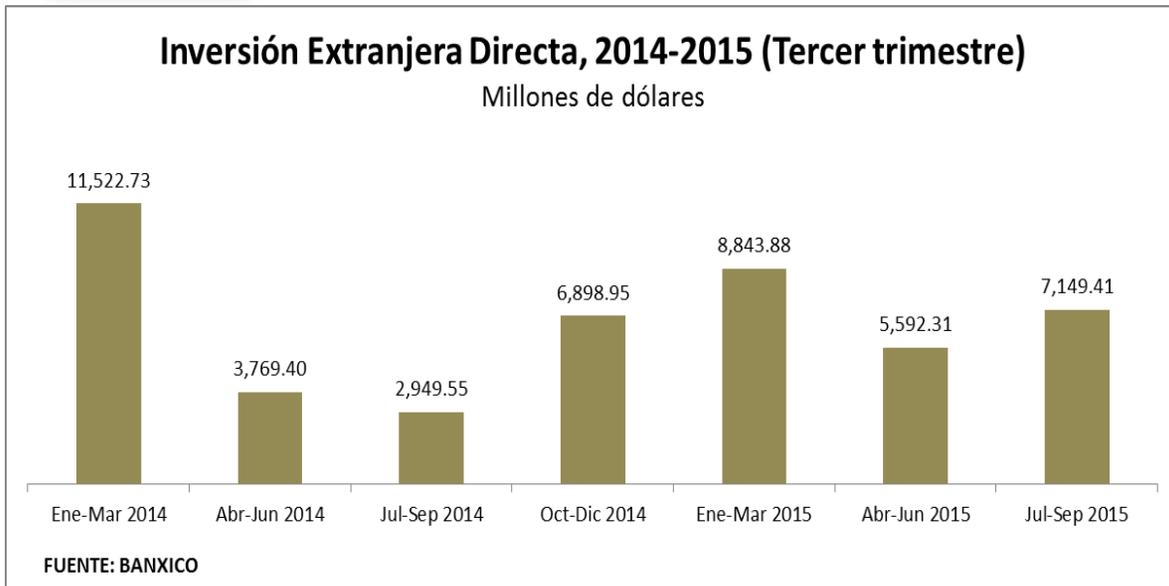
FUENTE: SE, Sistema de Información Energética.

Por su parte, la economía de China perdió vigor en 2015 y se prevé lento crecimiento en el corto plazo. Este año el PIB del país asiático aumentó 6.8%, que es inferior al 7.3% de 2014. Según predicciones del Fondo Monetario Internacional, en 2016 esa economía emergente crecerá 6.3%.

Entorno nacional

En 2015, la economía mexicana mostró resistencia ante el complicado entorno global. Se estima que el crecimiento del PIB en 2015 sea de 2.2% y para 2016 de 2.6% debido al fortalecimiento esperado de sus exportaciones a Estados Unidos.

La Inversión Extranjera Directa acumulada en los primeros nueve meses del año representó 21,586 millones de dólares, de los cuales el 42.1% son nuevas inversiones, el 36.6% reinversiones y el resto son operaciones financieras entre empresas corporativas, según datos de la Secretaría de Economía.



La caída del precio del petróleo y la volatilidad de los mercados financieros provocó la depreciación del tipo de cambio, pero el nivel de precios no fue afectado y continuo su trayectoria a la baja. Similar comportamiento se observó en la tasa de interés de corto plazo.

Indicadores financieros al cierre de año.
Pesos por dólar y tasas en porcentajes

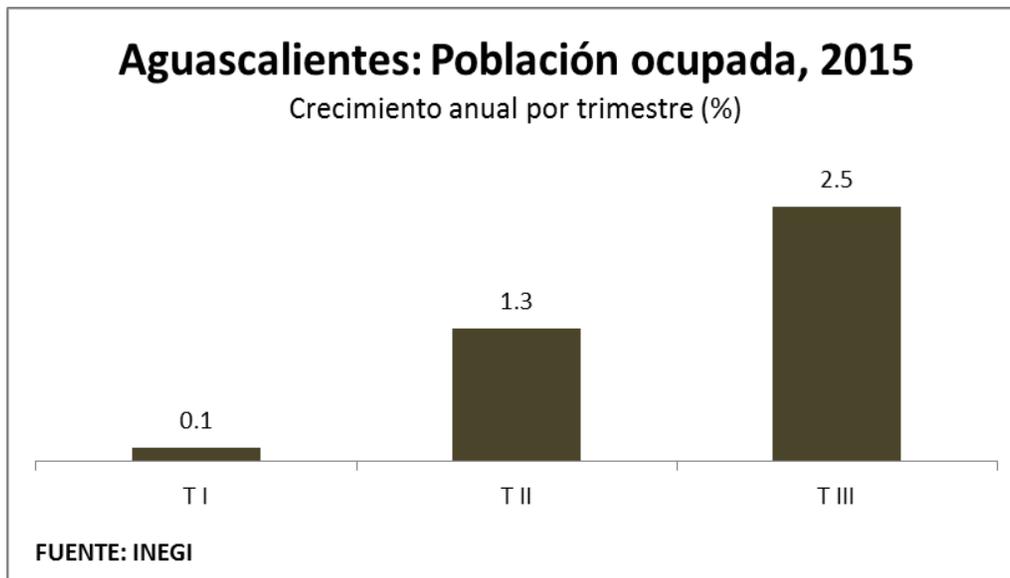
Indicador	2014	2015	Variación
Tipo de cambio al cierre del año (pesos por dólar)	14.4727	17.0365	17.7%
INPC (%)	116.059	118.532	2.13%
Cetes 28 días promedio (%)	4.08	2.13	-195 p.b.

/p.b.: puntos base
FUENTE: Banxico

La tasa de desocupación en noviembre significó el 4.1% de la Población Económicamente Activa, que fue inferior al 4.3% del mes previo y al 4.6% registrado en noviembre de 2014. La mejoría en el mercado laboral se reflejó en la mayoría de las entidades federativas, con excepción de Campeche, Guanajuato, Nayarit, Tabasco y Veracruz, donde dicho indicador mostró incrementos.

Entorno estatal

Durante los primeros tres trimestres del año, la población ocupada creció de manera sostenida. En el periodo julio-septiembre, ascendió a 358,078 con un incremento de 2.5% respecto al dato del mismo trimestre de 2014.



En noviembre, las remuneraciones de los trabajadores aumentaron 5.6% respecto al dato del mismo mes de 2014. Este indicador de bienestar social muestra una trayectoria ascendente en el mediano plazo.



II.2 Informe de Egresos

a) Egresos totales

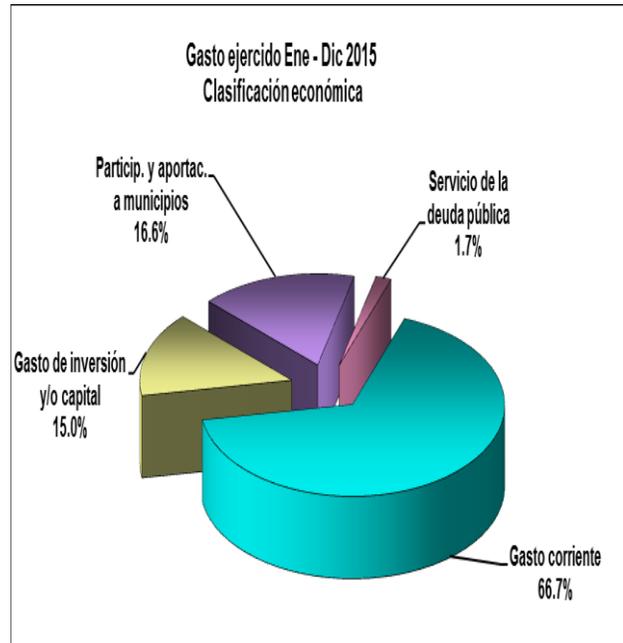
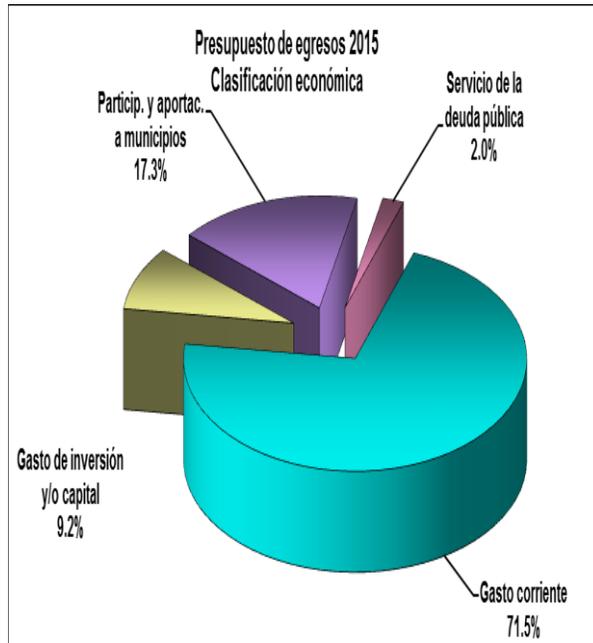
Ene-Dic 2015

Concepto	2015				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Dic	Ene - Dic	% Avance	Ene - Dic	Ene-Dic	
Gasto programable	12,885	0	16,395	0%	16,433	16,433	0%
Gasto corriente	11,419	0	13,395	0%	11,859	11,859	13%
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	4,880	0%	4,550	4,550	7%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	253	0%	292	292	-13%
Recursos fiscales ordinarios años anteriores	0	0	10	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	6,486	0	6,910	0%	5,312	5,312	30%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,341	0%	1,705	1,705	-21%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	3,000	0%	4,574	4,574	-34%
Recursos fiscales ordinarios	884	0	589	0%	753	753	-22%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	50	0%	26	26	91%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	13	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	582	0	596	0%	520	520	15%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,574	0%	3,250	3,250	-52%
Endeudamiento Público	0	0	178	0%	26	26	596%
Gasto no programable	3,085	0	3,674	0%	3,278	3,278	12%
Participaciones y aportac. a municipios	2,764	0	3,337	0%	2,986	2,986	12%
Recursos fiscales ordinarios	1,933	0	1,986	0%	1,872	1,872	6%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	13	0%	17	17	-24%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	45	0%	0	0	0%
Aportaciones federales (PEF R33)	831	0	1,293	0%	1,097	1,097	18%
Servicio de la deuda pública	320	0	337	0%	292	292	15%
Recursos fiscales ordinarios	255	0	174	0%	143	143	22%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	97	0%	84	84	16%
Aportaciones federales (PEF R33)	65	0	65	0%	65	65	0%
Gasto total	15,969	0	20,069	0%	19,711	19,711	2%

(millones de pesos)

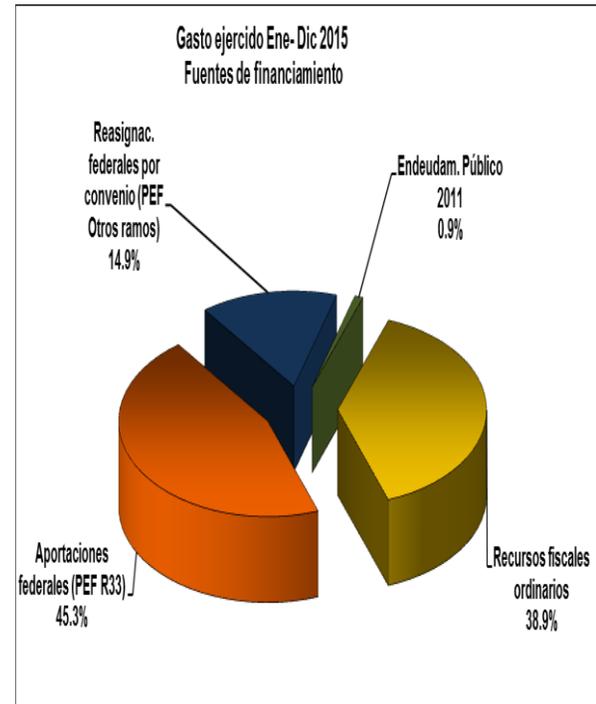
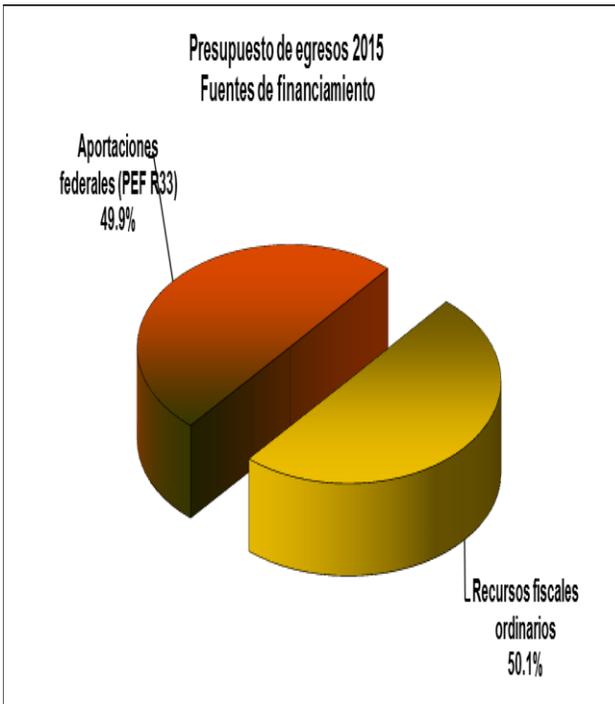
- El Presupuesto Anual 2015 no incluye los egresos por 1,046 mdp que ejecutan las entidades paraestatales con recursos propios, con el propósito de facilitar los análisis comparativos del gasto erogado a través de la SEFI.
- El presupuesto anual de 2015 no incluye los recursos correspondientes a las 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 2015



- En el presupuesto de egresos para 2015, el gasto programable, que se compone del gasto corriente y el gasto de inversión y/o capital, representa el 80.7 por ciento del total, mientras que el gasto no programable compuesto por el servicio de la deuda pública y participaciones y aportaciones a municipios representa el restante 19.3 por ciento.
- El gasto programable ejercido en el período de ene - dic 2015 representa el 81.7 por ciento del total, mientras que el gasto no programable representa el restante 18.3 por ciento.

Egresos por Fuente de Financiamiento 2015



- Para 2015 el gasto total se programó utilizando recursos fiscales ordinarios por el 50.1 por ciento del total y aportaciones federales del Ramo 33 por 49.9 por ciento.
- Los recursos utilizados para financiar el gasto ejercido en el período de ene - dic 2015 corresponden en un 38.9 por ciento a recursos fiscales ordinarios, 45.3 por ciento a aportaciones federales del Ramo 33, el 14.9 por ciento a reasignaciones recibidas del gobierno federal y 0.9 por ciento a Endeudamiento Público.

b) Gasto Corriente

Ene - Dic 2015

Concepto	2 0 1 5				2014		% Variac. 15 / 14
	Presupuesto		Devengado		Ejercido		
	Anual	Ene - Dic	Ene - Dic	% Avance	Ene - Dic	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	4,933	0	4,880	0%	4,550	4,550	7%
Capítulo 1000: Servicios personales	1,429	0	1,277	0%	1,203	1,203	6%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	154	0	143	0%	132	132	8%
Capítulo 3000: Servicios generales	360	0	359	0%	339	339	6%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	2,991	0	3,101	0%	2,876	2,876	8%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	253	0%	292	292	-13%
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	0	0%	4	4	-100%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	7	0%	3	3	175%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	246	0%	285	285	-14%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	10	0%	0	0	0%
Capítulo 1000: Servicios personales	0	0	1	0%	0	0	0%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	1	0%	0	0	0%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	9	0%	0	0	0%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	0	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	6,486	0	6,910	0%	5,312	5,312	30%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	13	0%	10	10	32%
FASP. Seguridad pública	0	0	13	0%	10	10	32%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	20	0%	11	11	78%
FASP. Seguridad pública	0	0	20	0%	11	11	78%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	6,486	0	6,877	0%	5,291	5,291	30%
FONE. Nomina Educativa Y Gasto Operativo Fondo	4,966	0	5,315	0%	3,838	3,838	38%
FASS. Servicios de salud	1,360	0	1,398	0%	1,293	1,293	8%
FAM-AS. Asistencia Social	70	0	70	0%	70	70	0%
FAET. Educación tecnológica	54	0	58	0%	54	54	6%
FAEA. Educación para adultos	36	0	37	0%	36	36	3%
FASP. Seguridad pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,341	0%	1,705	1,705	-21%
Capítulo 2000: Materiales y suministros	0	0	11	0%	13	13	100%
Gobernación	0	0	7	0%	11	11	100%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	0	0%	0	0	100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	100%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	3	0%	2	2	100%
Capítulo 3000: Servicios generales	0	0	43	0%	51	51	100%
Gobernación	0	0	21	0%	14	14	100%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	20	0%	18	18	100%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	17	17	100%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	2	0%	0	0	100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	100%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	2	2	100%
Capítulo 4000: Transf. subs. subvenc. pens. y jub.	0	0	1,287	0%	1,640	1,640	-22%
Gobernación	0	0	14	0%	13	13	6%
Educación pública	0	0	1,128	0%	1,370	1,370	-18%
Salud	0	0	134	0%	38	38	249%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	1	0%	0	0	0%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	1	1	-43%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	10	0%	218	218	-95%
Gasto corriente	11,419	0	13,395	0%	11,859	11,859	13%

(millones de pesos)

- El ejercicio del gasto en el período ene – dic 2015 con recursos fiscales ordinarios para los capítulos 1000, 2000 y 3000, que suman 1,779 mdp. que representó un incremento de 6.3% con respecto del monto ejercido en el mismo período durante 2014.
- Por su parte el ejercicio del gasto en el mismo período con recursos fiscales ordinarios para el capítulo 4000 representó un incremento del 8 por ciento respecto del monto ejercido en el mismo período durante el 2014.
- En relación al gasto erogado en este período con reasignaciones federales por 1,341 mdp, corresponden a recursos transferidos principalmente a la SEP, UAA y UPA.

c) Gasto de Inversión y/o Capital

Ene-Dic 2015

Concepto	2 0 1 5				2 0 1 4		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Dic	Ene - Dic		Ene - Dic	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	884	0	589	0%	753	753	-22%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	52	0	39	0%	62	62	-36%
Capítulo 6000: Inversión pública	699	0	431	0%	576	576	-25%
Capítulo 7000: Inversión financiera	132	0	118	0%	115	115	2%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	50	0%	26	26	91%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	18	0%	11	11	69%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	32	0%	15	15	106%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	13	0%	0	0	0%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	12	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	582	0	596	0	520	520	15%
Capítulo 5000: Bienes muebles e inmuebles	0	0	43	0%	9	9	360%
FASP. Seguridad pública	0	0	43	0%	9	9	360%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	582	0	553	0%	510	510	8%
FISE. Infraestructura social estatal	23	0	33	0%	18	18	84%
FAM-IEB. Infraestructura educativa básica	78	0	72	0%	82	82	-12%
FAM - IEMS. Infraestructura educativa media superior (FONDO V.3 A)	4	0	4	0%	4	4	-1%
FAM-IES. Infraestructura educativa superior (Fondo V.3)	112	0	156	0%	81	81	92%
FASP. Seguridad pública (Fondo VII)	132	0	42	0%	55	55	-25%
FAFEF. Fondo de Aport. Para el Fortalec. Para las Entidades Federativas	233	0	246	0%	270	270	-9%
Reasignaciones federales por convenio (PEF Otros ramos)	0	0	1,574	0%	3,250	3,250	-52%
Capítulo 5000: Bienes muebles, inmuebles e intangibles	0	0	20	0%	54	54	100%
Gobernación	0	0	10	0%	42	42	100%
Educación Pública	0	0	0	0%	1	1	100%
Reforma Agraria	0	0	0	0%	2	2	100%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	10	0%	9	9	100%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	0	0%	0	0	0%
Capítulo 6000: Inversión pública	0	0	1,555	0%	3,196	3,196	-51%
Gobernación	0	0	1	0%	47	47	-98%
Hacienda y Crédito Público	0	0	0	0%	12	12	-100%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación	0	0	0	0%	1	1	-66%
Comunicaciones y Transportes	0	0	110	0%	176	176	-37%
Economía	0	0	19	0%	48	48	-59%
Educación Pública	0	0	286	0%	430	430	-34%
Salud	0	0	512	0%	629	629	-19%
Trabajo y Prevision Social	0	0	0	0%	0	0	0%
Reforma Agraria	0	0	8	0%	9	9	-18%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	61	0%	79	79	-23%
Desarrollo Social	0	0	0	0%	2	2	-100%
Turismo	0	0	172	0%	38	38	356%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	386	0%	1,724	1,724	-78%
Función Pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Seguridad Pública	0	0	0	0%	0	0	-100%
Endeudamiento Público 2012	0	0	178	0%	26	26	596%
Capítulo 5000: Bono cupón cero	0	0	32	0%	0	0	
Capítulo 6000: Bono cupón cero	0	0	144	0%	18	18	719%
Capítulo 6000: Endeudamiento	0	0	1	0%	8	8	-82%
Gasto de inversión y/o capital	1,465	0	3,000	0%	4,574	4,574	-34%

(millones de pesos)

Al cierre de 2014, había recursos federales por ejercer por un total de 668.0 mdp, que se encontraban disponibles en tesorería y que se integran por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe (mdp)
FAFEF 2008 - 2014	36.4
Recursos federales reasig. 2009 - 2014	436.2
FISE 2008 - 2014	14.6
FAM – IEB 2008 – 2014	1.3
FASP Est. y Fed. 2009 – 2014	170.1
PDE 2014	5.3
Endeudamiento FAFEF Y FISE 2011	4.1
Total	668.0

Estos recursos aún y cuando no se incluyeron en el presupuesto original aprobado 2015, por normatividad federal se ejercerán durante este ejercicio.

Por lo que, al cierre de diciembre 2015 se tiene un saldo por pagar y/o ejercer de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Importe (mdp)
FISE 2008 – 2015	11.1
FAM – IEB 2008 – 2015	3.7
FASP Est. y Fed. 2010 – 2014	93.9
FAFEF 2008 – 2014	5.6
Recursos fed. reasignables 2009-2014	185.1
PDE 2014	1.2
PDE 2015	198.8
Bono Cupón Cero	3.4
Total	502.8

(Millones de pesos)

Así mismo, durante el período de ene - dic 2015 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 2015 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Recibido (C+I)	Erogado	Saldo por pagar
FASP 2015 Est. y Fed.	163´8	68´7	95´1
FAFEF 2015	289´0	264´8	24´2
Recursos federales reasignables 2015	3,811´9	3,123´2	688´7
Total	4,264´7	3,456´7	808´0

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, se tenía pendiente de ejercer la cantidad de 2.8 mdp correspondiente al Endeudamiento 2011, dicha cantidad incluye 125.3 miles de pesos de intereses generados a esa misma fecha.

d) Gasto No Programable
Ene-Dic 2015

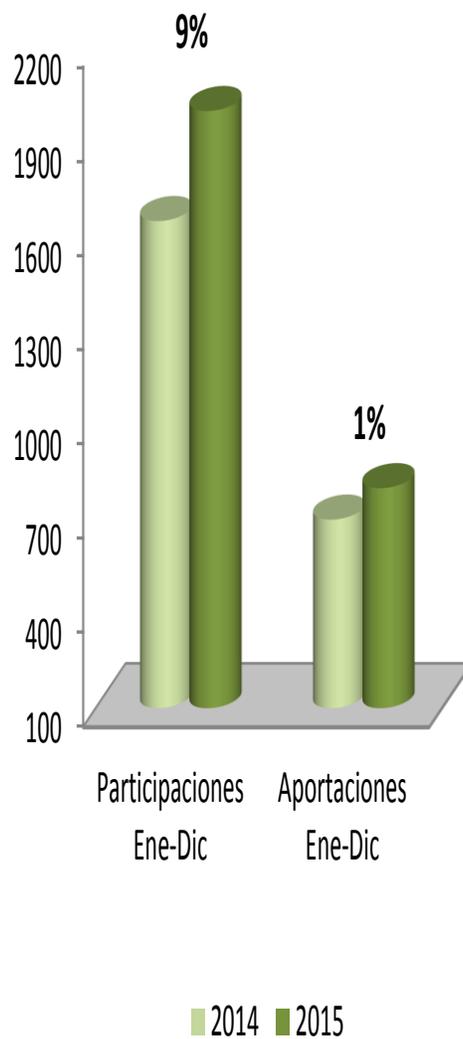
Concepto	2015				2014		% Variac. 14 / 13
	Presupuesto		Devengado	% Avance	Ejercido		
	Anual	Ene - Dic	Ene - Dic		Ene - Dic	Ene-Dic	
Recursos fiscales ordinarios	2,188	0	2,161	0%	2,015	2,015	7%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	1,933	0	1,986	0%	1,872	1,872	6%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	255	0	174	0%	143	143	22%
Remanentes de ejercicios fiscales anteriores	0	0	109	0%	100	100	9%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	13	0%	17	17	-24%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	97	0%	84	84	16%
Recursos fiscales años anteriores	0	0	45	0%	0	0	0%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	0	0	45	0%	0	0	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	0	0	0	0%	0	0	0%
Aportaciones Federales (PEF R33)	831	0	1,293	0%	1,097	1,097	18%
Capítulo 8000: Partic.y aport.a mpios.	831	0	1,293	0%	1,097	1,097	18%
FISM. Infraestructura social municipal	210	0	210	0%	206	206	2%
FORTAMUN. Fortalecimiento Municipal	621	0	623	0%	615	615	1%
Medio Ambiente y Recursos Naturales	0	0	29	0%	0	0	0%
Previsiones Salariales y Económicas	0	0	392	0%	196	196	100%
Seguridad Pública	0	0	39	0%	79	79	-51%
Endeudamiento Público 2011	65	0	65	0%	65	65	0%
Capítulo 9000: Servicio de la deuda pública	65	0	65	0%	65	65	0%
FISE: Fondo de Infraestructura Social Estatal	5	0	5	0%	5	5	0%
FAFEF. Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las ent. fed.(PE	60	0	60	0%	60	60	0%
Gasto no programable	3,085	0	3,674	0%	3,278	3,278	12%

Participaciones y Aportaciones a Municipios

El total de participaciones federales transferidas a municipios durante el mes de diciembre fue de 207.5 millones de pesos, por lo que el cierre de año ascendió a 2,021.8 millones de pesos, lo que representa un incremento del 9 por ciento nominal respecto al mismo período del año pasado, es decir 1,852.7 millones de pesos.

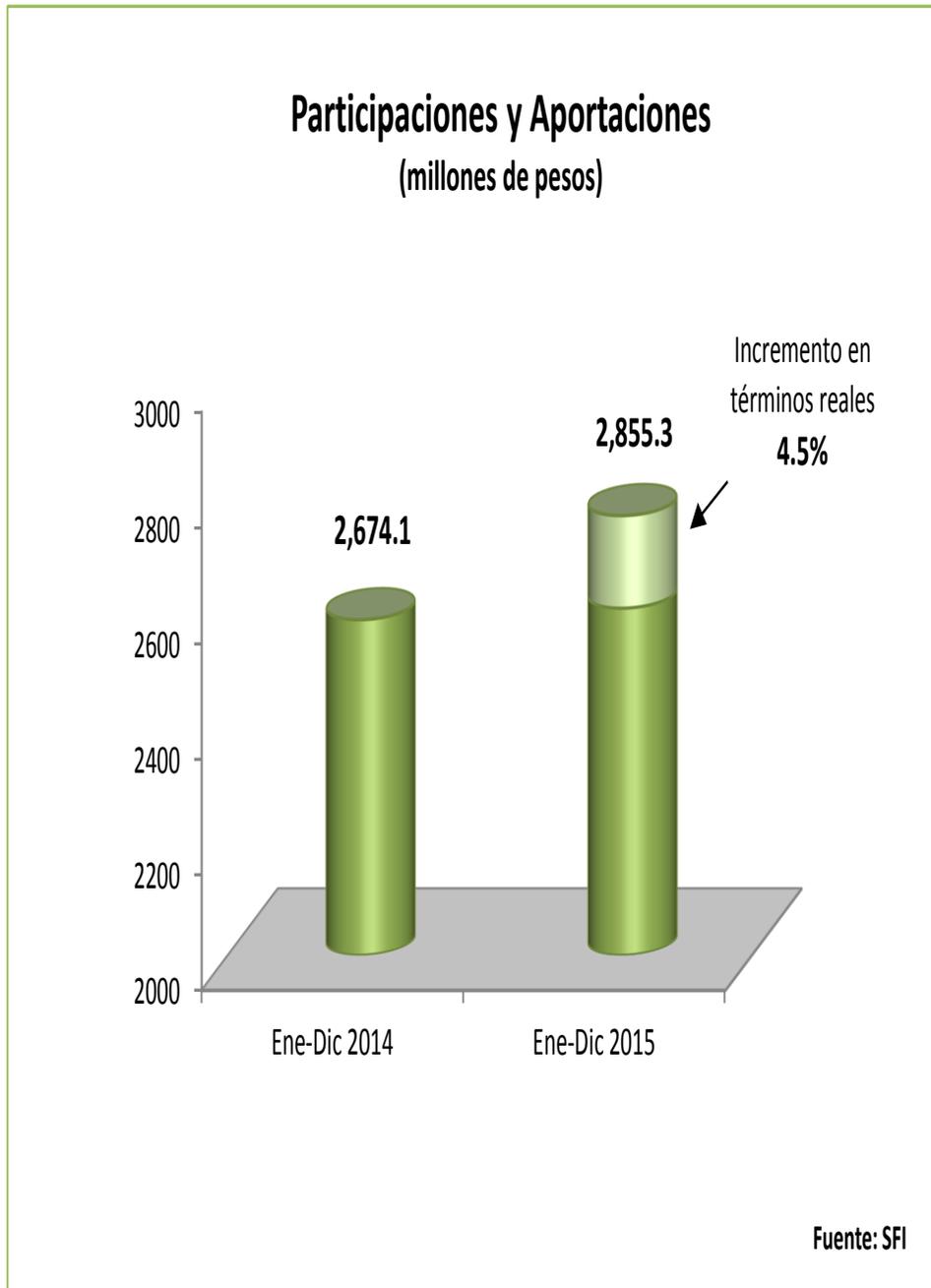
En cuanto a las aportaciones que se transfirieron a los municipios durante este mes, se ubicaron en 52 millones de pesos, para cerrar el año con un monto acumulado de 833.4 millones de pesos, lo que representa un incremento del 1 por ciento nominal en relación a los 821.4 millones de pesos entregados el año anterior.

Participaciones y Aportaciones Totales Acumulados

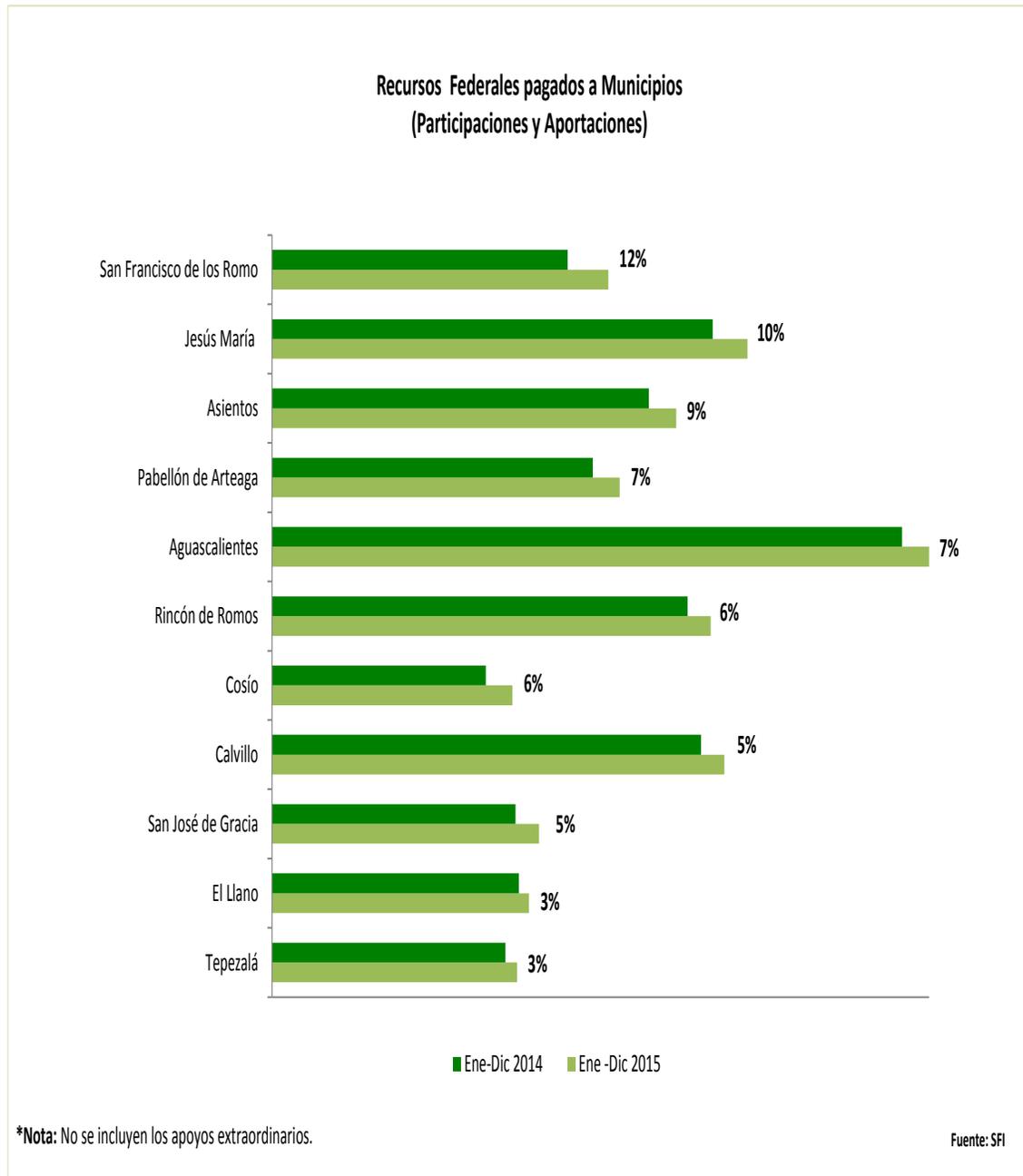


Fuente: SFI

En su conjunto, las participaciones y aportaciones entregadas a municipios durante el presente año, alcanzaron los 2,855.3 millones de pesos, cifra mayor en términos reales en 4.5 por ciento respecto a la registrada el año anterior (2,674.1 mdp)



El comportamiento de los recursos federales pagados al cierre del presente año destaca el incremento del 12% en el municipio de San Francisco de los Romo, así como 10% y 9% en los municipios de Jesús María y Asientos respectivamente.



Participaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Dic	Ene-Dic	2015/2014
Aguascalientes	1,269.8	1,166.3	9%
Asientos	70.9	61.9	15%
Calvillo	92.5	86.4	7%
Cosío	59.6	55.9	7%
El Llano	58.0	55.7	4%
Jesús María	123.0	106.2	16%
Pabellón de Arteaga	70.7	64.6	9%
Rincón de Romos	78.6	72.4	9%
San Francisco de los Romo	71.6	61.4	16%
San José de Gracia	71.0	67.5	5%
Tepezalá	56.1	54.2	3%
Total	2,021.8	1,852.7	9%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

Las participaciones federales entregadas a los municipios presentan un incremento del 8 por ciento nominal en relación al monto estimado por la S.H.C.P., esto como resultado de un incremento de los ingresos tributarios del 27.5% en términos reales, cuyo dinamismo responde, en parte, a medidas con efectos de una sola vez, como la eliminación del régimen de consolidación y las mejoras administrativas en el proceso de retención del ISR a los empleados públicos; mientras que los ingresos petroleros resultaron inferiores en un 36.7% como consecuencia de la caída en el precio de la mezcla mexicana de petróleo, una disminución en la plataforma de producción y un menor precio del gas natural, efectos que se compensaron parcialmente con el mayor tipo de cambio.

Aportaciones Federales	2015	2014	%
	Ejercido		Variación
Municipios	Ene-Dic	Ene-Dic	2015/2014
Aguascalientes	509.5	502.5	1%
Asientos	43.7	43.0	2%
Calvillo	54.4	53.6	1%
Cosío	12.6	12.4	1%
El Llano	18.4	18.1	2%
Jesús María	70.1	68.8	2%
Pabellón de Arteaga	29.2	28.7	2%
Rincón de Romos	44.9	44.0	2%
San Francisco de los Romo	25.5	25.1	2%
San José de Gracia	8.1	8.0	1%
Tepezalá	17.3	17.0	2%
Total	833.5	821.4	1%

(Millones de Pesos). Tasas Nominales.

e) Estrategias Generales y Estrategias Específicas.

Ene-Dic 2015

Concepto	2015		2014		% Avance	
	Presupuesto		Ejercido	Ejercido		
	Anual	Ene - Dic	Ene - Dic	Ene - Dic		
1: Progreso económico, empleo y mejores salarios	751	0	1,115	874	874	0%
1.1 Fortalecer la plataforma logística para incrementar el crecimiento econ.y comp. del Edo. a ni	67	0	153	97	97	0%
1.2 Crear los espacios y mecanismos de apoyo y fomento a la micro, pequeña y mediana empr	185	0	185	216	216	0%
1.3 Conformación de la sociedad del conocimiento.	87	0	135	154	154	0%
1.4 Desarrollo y promoción turística.	301	0	507	277	277	0%
1.5 Desarrollo competitivo del campo y tecnificación	111	0	136	130	130	0%
2: Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública	1,430	0	1,516	1,462	1,462	0%
2.1 Implementar un nuevo modelo de coordinación de los cuerpos policiales especializado.	203	0	124	142	142	0%
2.2 Privilegiar las acciones de prev.comunitaria del delito, desde la part.ciud.y lucha contra cond.	196	0	218	202	202	0%
2.3 Impulsar la especialización técnico-operativa de la investigación ministerial.	231	0	215	200	200	0%
2.4 Modernización del Dicco jurídico, implementación de reformas en materia penal.	49	0	91	51	51	0%
2.5 Mejorar la infraestructura y equipamiento de la procuración de justicia.	75	0	105	127	127	0%
2.6 Actualización del sistema penitenciario.	139	0	147	157	157	0%
2.7 Eficientar los operativos de protección civil.	0	0	45	72	72	0%
2.8 Vigorizar la cultura de legalidad, los valores sociales y los derechos humanos.	537	0	569	511	511	0%
3: Gobierno eficiente	4,656	0	5,055	5,329	5,329	0%
3.1 Efectuar de manera cotidiana una gobernabilidad democ. y buenas relac. con los mpios.y la	203	0	195	194	194	0%
3.2 Aprovechar y generar alternativas de financiamiento para proyectos estratégicos.	3,799	0	4,316	4,676	4,676	0%
3.3 Planeación, transparencia y rendición de cuentas en la gestión gubernamental.	196	0	141	125	125	0%
3.4 Manejo responsable, eficiente y con calidad de las finanzas y servicios públicos.	458	0	403	334	334	0%
4: Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos	2,713	0	4,098	4,574	4,574	0%
4.1 impulso y desarrollo del bienestar social de la población.	67	0	75	58	58	0%
4.2 igualdad de derechos y deberes entre los habitantes para con la población con discapacidad	2	0	5	18	18	0%
4.3 Niños y jóvenes en situación de riesgo.	50	0	19	18	18	0%
4.4 Fortalecimiento de la vida familiar.	186	0	247	275	275	0%
4.5 Atención integral a migrantes y sus familias.	4	0	11	6	6	0%
4.6 Un sistema de salud de calidad, en forma oportuna y equitativa.	1,834	0	2,528	2,326	2,326	0%
4.7 Deporte y recreación, formas de vida saludable.	148	0	228	277	277	0%
4.8 Fortalecer la cultura con una visión social, económica y educativa.	175	0	197	270	270	0%
4.9 Radio y televisión que contribuyen a la mejora en la calidad de vida del estado.	29	0	38	34	34	0%
4.10 Jóvenes comprometidos.	67	0	68	67	67	0%
4.11 Participación activa de la mujer en espacios públicos y privados.	8	0	14	31	31	0%
4.12 Ordenamiento territorial y urbano.	92	0	630	1,181	1,181	0%
4.13 Regularización de asentamientos humanos y reservas territoriales.	0	0	29	9	9	0%
4.14 Vivienda segura, digna y sustentable.	49	0	8	6	6	0%
5: Educación de calidad	6,254	0	7,971	7,020	7,020	0%
5.1 Calidad educativa para una formación de excelencia.	5,649	0	5,856	5,306	5,306	0%
5.2 Educación al alcance de todos.	509	0	1,132	765	765	0%
5.3 educación media y superior para el desarrollo del estado	96	0	983	949	949	0%
6: Medio ambiente y desarrollo sustentable	164	0	314	451	451	0%
6.1 Manejo integral del agua y desarrollo sustentable.	74	0	131	292	292	0%
6.2 Prevención y control de la contaminación ambiental.	47	0	65	94	94	0%
6.3 Educación ambiental y participación ciudadana.	14	0	30	19	19	0%
6.4 Manejo y gestión integral de los residuos sólidos.	0	0	58	12	12	0%
6.5 Manejo de ecosistemas.	29	0	30	34	34	0%
Gasto total	15,969	0	20,069	19,711	19,711	0%

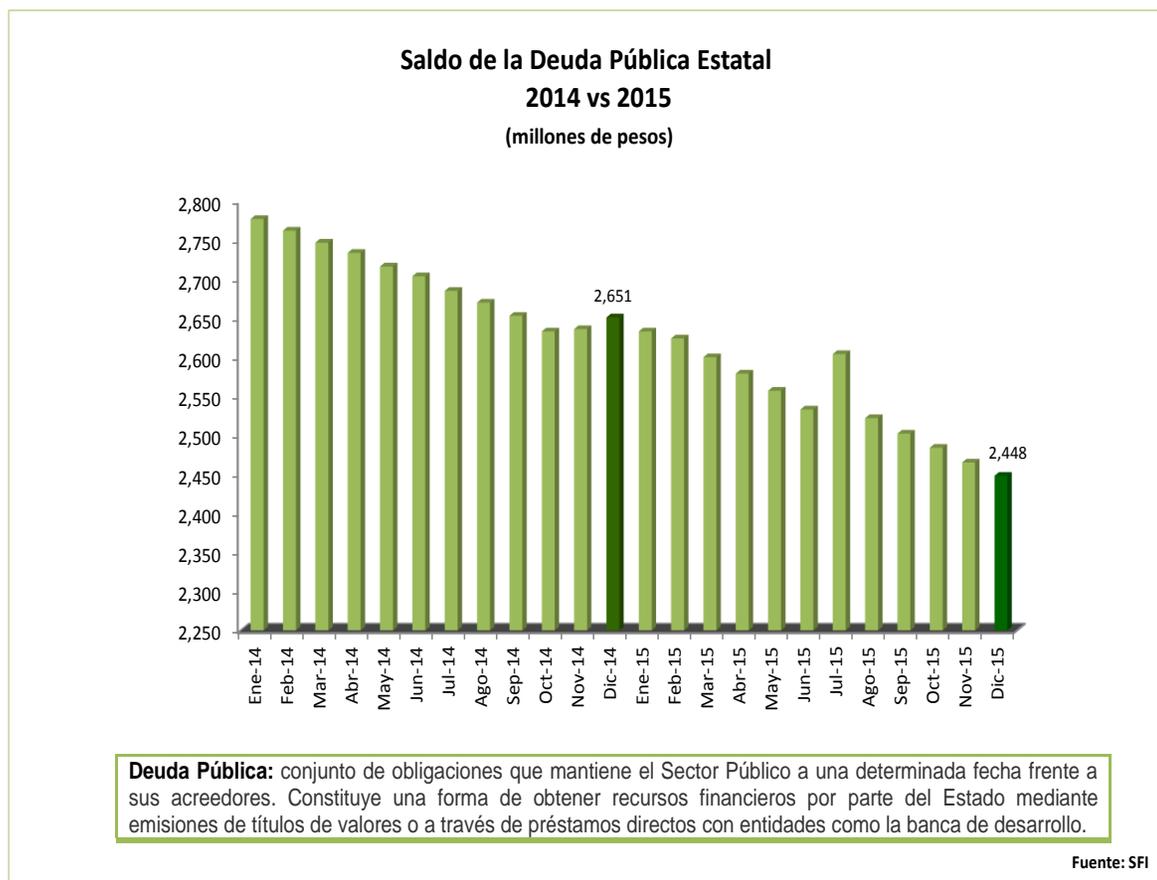
(millones de pesos)

Del total del presupuesto anual, la estrategia No. 1 Progreso económico, empleo y mejores salarios, representa un 4.7%, la estrategia No. 2 Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública el 9.0%, la No. 3 Gobierno eficiente el 29.2%, la estrategia no. 4 Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos el 17.0%, mientras que la estrategia no. 5 Educación de Calidad el 39.2%, y finalmente la estrategia no. 6 Medio ambiente y desarrollo sustentable el 1.0%.

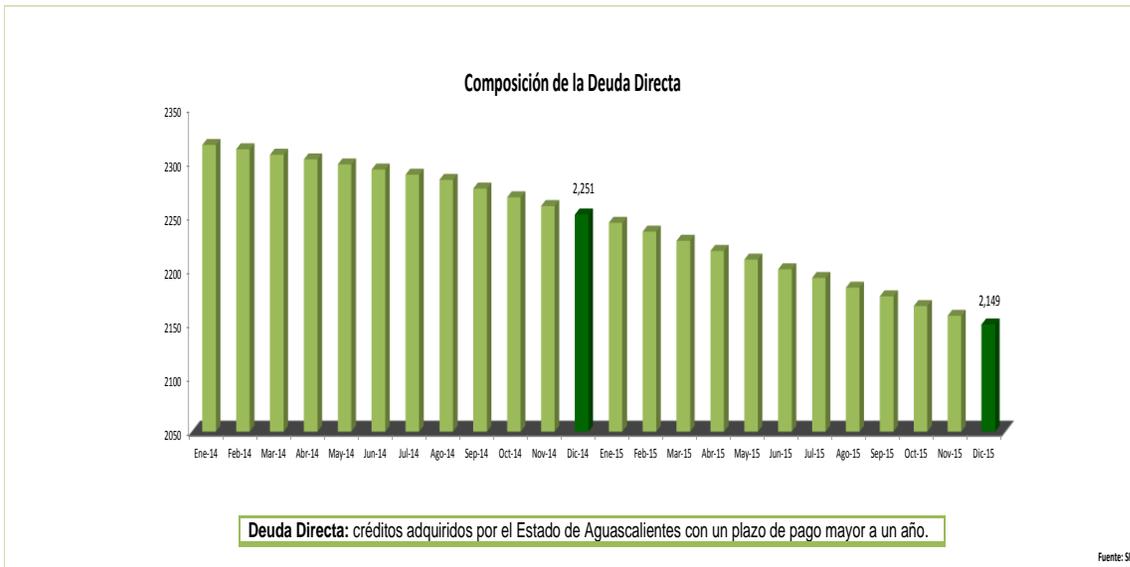
De igual forma, el gasto ejercido en el período de ene- dic 2015, en la estrategia 1, Progreso económico, empleo y mejores salarios, representó el 5.6 por ciento del total; mientras que la estrategia 2, Humanización de la justicia, cultura de la legalidad y seguridad pública representó el 7.6 por ciento; la estrategia 3, Gobierno eficiente representó el 25.2 por ciento; la estrategia 4, Bienestar social, calidad de vida y servicios públicos representó el 20.4 por ciento; en la estrategia 5, Educación de calidad, representó el 39.7 por ciento, y por último la estrategia 6, Medio ambiente y desarrollo sustentable representó el 1.6 por ciento del total del gasto ejercido.

II.3 Informe de Deuda Pública

Al cierre del ejercicio 2015 la Deuda Pública Estatal integrada por la Deuda Directa que corresponde al Gobierno del Estado y la Deuda sin Aval que corresponde a los Municipios, se ubicó en 2,448 millones de pesos, cifra menor en 7.6 por ciento respecto a la reportada al cierre del ejercicio 2014, la cual se situó en 2,651 mdp.

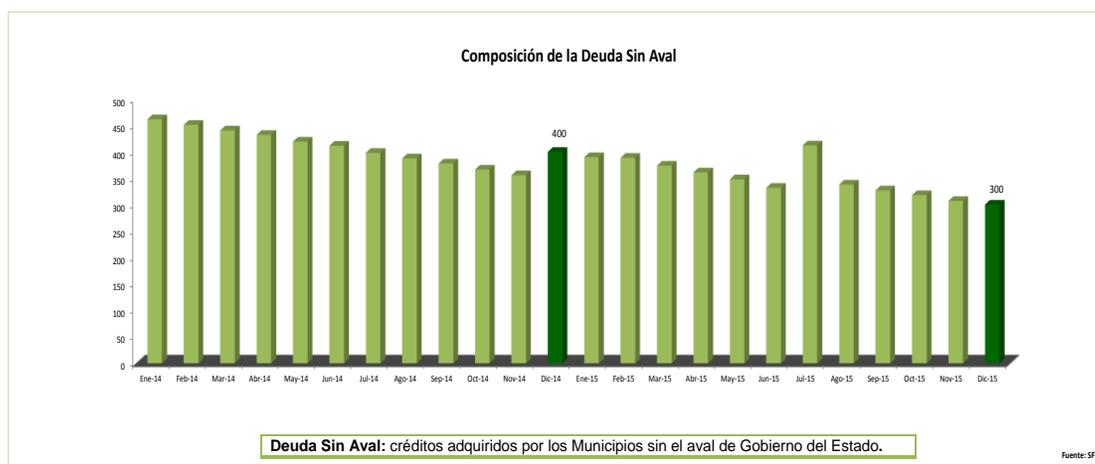


La Deuda Directa, cierra con un saldo de 2,149 mdp, lo cual representa una disminución de 4.5 % en comparación con el saldo del año anterior, registrado en 2,251 mdp.



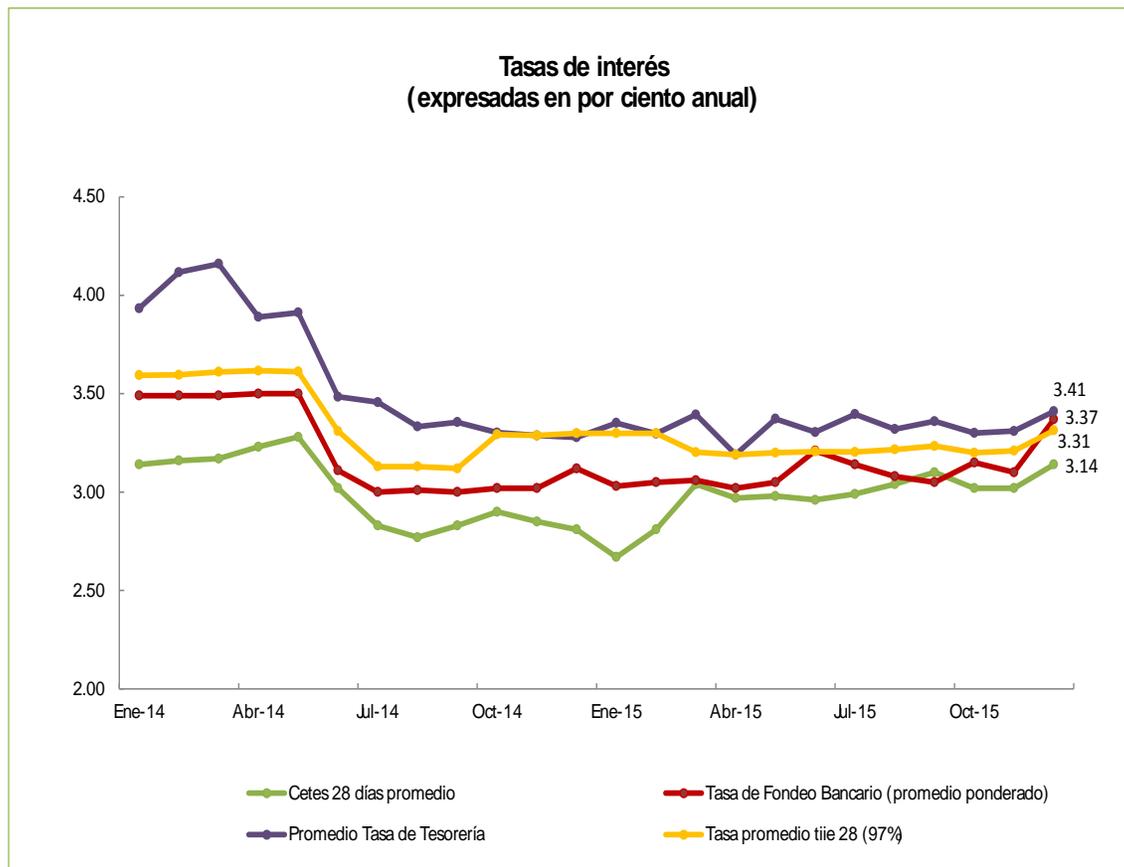
El costo de la Deuda Pública del Estado para el año 2015 registró un total de 311 mdp, es decir un 3% menos que el presupuesto autorizado, esto derivado de las economías originadas por menores tasas de interés de los financiamientos vigentes, resultado de la mejora en la calificación crediticia del estado.

Al cierre del presente ejercicio el saldo de Deuda sin Aval se ubicó en 300 mdp, lo que representa una disminución de 25% respecto al saldo reportado al cierre del ejercicio anterior, el cual se situó en 400 mdp.



II.4 Informe de Tesorería

Para el mes de diciembre la tasa ponderada promedio de interés obtenida por la inversión de excedentes de tesorería se ubicó en 3.41%, lo que significa 10 puntos base por arriba de la meta mensual (97% TIEE 28 días), la cual se ubicó en 3.31%



En comparación con los promedios de las principales tasas de referencia, CETE 28 y TASA DE FONDEO BANCARIO, la Tasa de Tesorería se ubicó 27 y 4 puntos base por arriba de la cotización reportada para fin de mes.

En el mes de diciembre se realizaron 4,955 pagos de los cuales el 99% fueron realizados mediante transferencia electrónica y 1% con cheque.