

Resultados de la Política de Deuda

Situación de la deuda directa

La deuda directa es aquella que contrae el Poder Ejecutivo del Estado como responsable directo y al 31 de diciembre de 2012 se compone de la siguiente manera:

Concepto	Pesos
Banca de desarrollo	943,330,738
Banca comercial	5,334,931,194
Total	6,278,261,932

- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Banca de desarrollo

Acreedor	No Crédito	Monto Original		Saldo		Tasa	Plazo (meses)	Fecha de Vencimiento
		Udis	Pesos	Udis	Pesos			
Banobras	1466	N/A	289,037,000	N/A	85,334,734	FOAEM Nominal + 1.50	240	10-Mar-2023
Banobras	1467	41,885,546		24,732,418	120,561,237	FOAEM Real + 1.50	240	10-Mar-2023
Total FORTEM II				24,732,418	205,895,971			
Banobras	5768	N/A	1,184,414,400	N/A	173,523,077	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-Feb-2022
Banobras	6342	N/A		N/A	157,802,957	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-Feb-2022
Banobras	6938	N/A		N/A	64,443,213	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-Feb-2022
Banobras	7061	N/A		N/A	189,854,661	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-Feb-2022
Banobras	7848	N/A		N/A	151,810,859	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-Feb-2022
Total FESI				-	737,434,767			
Total				24,732,418	943,330,738			

- *Sobretasa: Equivalente a "spread" por calificación más el Costo de Fondeo.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

- Banobras, S.N.C.

Programa de Fortalecimiento Institucional y Financiero a Estados y Municipios (FORTEM II)

Se administra bajo los números 1466 y 1467, su importe es el 50 por ciento en unidades de inversión y el resto en pesos. Este crédito corresponde al 50 por ciento del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 122 del 18 de julio de 2002.

Programa de Financiamiento a Estrategias Sectoriales Integrales (FESI)

Se administra bajo los números 5768, 6342, 6938, 7061, y 7848, crédito fondeado por Banco Mundial, el cual se contrató en 2005, autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 169 del 18 de marzo de 2005, implica una mecánica de administración de amortización de capital y pago del costo financiero de manera particular por cada desembolso, por lo que este financiamiento se administra por cada uno de ellos.

Cuadro 2. Evolución de la Deuda Pública de la Banca de Desarrollo
al 31 de diciembre de 2012

Concepto	FORTEM II			FESI	Total	
	Udis		Pesos	Pesos	Udis	Pesos
	Udis	Pesos				
Saldo al 31 de diciembre de 2011	27,125,877	127,256,063	93,592,933	818,620,247	27,125,877	1,039,469,243
Endeudamiento	-	-	-	-	-	-
Intereses capitalizados	-	-	-	-	-	-
Amortizaciones a capital	2,393,459	11,449,976	8,258,199	81,185,480	2,393,459	100,893,655
Revaluaciones	-	4,755,150	-	-	-	4,755,150
Saldo al 31 de diciembre de 2012	24,732,418	120,561,237	85,334,734	737,434,767	24,732,418	943,330,738
Variación	(2,393,459)	(6,694,826)	(8,258,199)	(81,185,480)	(2,393,459)	(96,138,505)

- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Banca comercial

Cuadro 3. Estado de Situación de la Deuda Pública Directa
Banca Comercial
al 31 de diciembre de 2012

Concepto	Acreedor	Monto Original	Saldo	Tasa	Plazo (meses)	Fecha de Vencimiento	Destino
		Pesos					
Infraestructura	Banco del Bajío	233,000,000	83,416,541	TIIE + 1.00	180	27-Nov-2017	Obra pública productiva
Subrogada	Banco del Bajío	200,000,000	9,504,958	TIIE + 0.90	120	27-May-2013	Obra pública
PIC 2009	Banco del Bajío	2,000,000,000	1,152,330,530	TIIE + 1.60	120	26-Sep-2019	Obra pública productiva
Art. 3° 2007	BBV Bancomer	500,000,000	333,338,000	TIIE + 0.30	180	21-Dic-2022	Programas de inversión para varios sectores
Art. 3° 2009	BBV Bancomer	1,600,000,000	1,104,000,600	TIIE + 1.60	180	17-Dic-2024	Obra pública productiva
PIC 2011	BBV Bancomer	500,000,000	438,445,729	TIIE + 0.70	120	27-Dic-2021	Obra pública productiva
Art. 3° 2007	Banamex	500,000,000	333,333,333	TIIE + 0.30	180	26-Dic-2022	Programas de inversión para varios sectores
PIC 2010	Banamex	1,700,000,000	1,090,624,232	TIIE + 1.00	120	17-Dic-2020	Obra pública productiva.
PIC 2011	Banamex	336,719,710	303,047,739	TIIE + 0.68	120	13-Dic-2021	Inversión Pública Productiva
PIC 2012	Banamex	628,989,199	295,155,498	TIIE + 0.66	120	27-Jun-2022	Inversión Pública Productiva
Reestructura ABAPACEM	Scotiabank Inverlat	102,525,290	31,734,018	TIIE + 0.25	84	20-Feb-2015	Pago de pasivos del programa ABAPACEM
Art. 3° 2010	HSBC	500,000,000	160,000,016	TIIE + 1.06	120	26-Dic-2020	Obra pública productiva
Total			5,334,931,194				

- TIIE plazo de 28 días.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

- Banco del Bajío, S.A.

Crédito por 233 millones de pesos correspondiente al 50 por ciento del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 122 del 26 de julio de 2002.

Crédito por 200 millones de pesos de la deuda subrogada de la extinta entidad paraestatal denominada CyPEC mediante el Decreto número 181 del 10 de junio de 2005.

Crédito por 2 mil millones de pesos del cual se dispusieron 1 mil 664 millones 477 mil 330 pesos, que forma parte del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 173 del 24 de octubre de 2008. Asimismo y de conformidad con lo establecido en la cláusula de disposición el saldo diferencial entre lo contratado y lo dispuesto ha quedado inhabilitado.

- BBVA Bancomer, S.A.

Crédito por 500 millones de pesos el cual corresponde al 50 por ciento del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 88 del 29 de noviembre de 2007.

Crédito contratado por 1 mil 600 millones de pesos, del cual sólo se dispusieron 1 mil 380 millones de pesos, bajo el financiamiento autorizado en lo general mediante el artículo número 3 de la Ley de Ingresos para el Estado de Guanajuato para el Ejercicio Fiscal de 2009 y autorizado en lo particular mediante el Decreto número 261 publicado el 21 de agosto de 2009 en el Periódico Oficial del Estado. Asimismo y de conformidad con lo establecido en la cláusula de disposición el saldo diferencial entre lo contratado y lo dispuesto ha quedado inhabilitado.

Crédito por 500 millones de pesos del cual sólo se dispusieron 487 millones 161 mil 920 pesos, bajo el financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 173, publicado el 24 de octubre de 2008 en el Periódico Oficial y posteriormente reformado mediante Decreto número 70, publicado el 11 de junio de 2010 en el Periódico Oficial y Decreto número 179, publicado el 19 de agosto de 2011 en el Periódico Oficial del Estado.

- Banco Nacional de México, S.A.

Crédito por 500 millones de pesos el cual corresponde al 50 por ciento del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 88 del 29 de noviembre de 2007.

Crédito por 1 mil 700 millones de pesos, del cual sólo se dispusieron 1 mil 363 millones 280 mil 290 pesos, que forma parte del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 173, publicado el 24 de octubre de 2008 en el Periódico Oficial y posteriormente reformado mediante Decreto número 70, publicado el 11 de junio de 2010 en el Periódico Oficial y Decreto número 179, publicado el 19 de agosto de 2011 en el Periódico Oficial del Estado. Asimismo y de conformidad con lo establecido en la cláusula de disposición el saldo diferencial entre lo contratado y lo dispuesto ha quedado inhabilitado.

Crédito por 336 millones 719 mil 709 pesos que forma parte del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 173, publicado el 24 de octubre de 2008 en el Periódico Oficial y posteriormente reformado mediante Decreto número 70, publicado el 11 de junio de 2010 en el Periódico Oficial y Decreto número 179, publicado el 19 de agosto de 2011 en el Periódico Oficial del Estado.

Crédito por 628 millones 989 mil 199 pesos de los cuales sólo se dispusieron 310 millones 689 mil 998 pesos que forma parte del financiamiento autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 173, publicado el 24 de octubre de 2008 en el Periódico Oficial y posteriormente reformado mediante Decreto número 70, publicado el 11 de junio de 2010 en el Periódico Oficial y Decreto número 179, publicado el 19 de agosto de 2011 en el Periódico Oficial del Estado. Asimismo y de conformidad con lo establecido en la Cláusula de disposición, el saldo diferencial entre lo contratado y lo dispuesto ha quedado inhabilitado.

- Scotiabank Inverlat, S.A.

Crédito para reestructura de deuda por 102 millones 525 mil 290 pesos, autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 55 del 22 de diciembre de 2003.

Durante el primer trimestre de 2008 se llevó a cabo la reestructura de la deuda directa ABAPACEM denominada en unidades de inversión, la cual había sido reestructurada en 1995 con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., primero bajo el Programa de Apoyo Crediticio a los Estados y Municipios (PACEM), y posteriormente bajo el Acuerdo de Beneficios Adicionales al Programa de Apoyo Crediticio a los Estados y Municipios (ABAPACEM) en 1997.

- HSBC México, S.A.

Crédito por 500 millones de pesos, del cual sólo se dispusieron 200 millones de pesos, bajo el financiamiento autorizado en lo general mediante el artículo número 3 de la Ley de Ingresos para el Estado de Guanajuato para el Ejercicio Fiscal de 2010 y autorizado en lo particular mediante el Decreto número 97 publicado el 7 de diciembre de 2010 en el Periódico Oficial del Estado. Asimismo y de conformidad con lo establecido en la cláusula de disposición el saldo diferencial entre lo contratado y lo dispuesto ha quedado inhabilitado.

Cuadro 4. Evolución de la Deuda Pública de la Banca Comercial
al 31 de diciembre de 2012

Concepto		Saldo al 31 de diciembre de 2011	Endeudamiento	Intereses capitalizados	Amortizaciones al capital	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Variación
Banco del Bajío	Infraestructura	100,371,341	-	-	16,954,800	83,416,541	(16,954,800)
	Subrogada	32,003,758	-	-	22,498,800	9,504,958	(22,498,800)
	PIC 2009	1,323,046,130	-	-	170,715,600	1,152,330,530	(170,715,600)
BBVA Bancomer	Art 3° 2007	366,670,400	-	-	33,332,400	333,338,000	(33,332,400)
	Art 3° 2009	1,196,000,400	-	-	91,999,800	1,104,000,600	(91,999,800)
	PIC 2011	487,161,921	-	-	48,716,192	438,445,729	(48,716,192)
Banamex	Art 3° 2007	366,666,667	-	-	33,333,334	333,333,333	(33,333,334)
	PIC 2010	1,226,952,261	-	-	136,328,029	1,090,624,232	(136,328,029)
	PIC 2011	336,719,710	-	-	33,671,971	303,047,739	(33,671,971)
	PIC 2012	-	310,689,998	-	15,534,500	295,155,498	295,155,498
Scotiabank Inverlat	Reestructura	46,380,488	-	-	14,646,470	31,734,018	(14,646,470)
HSBC	Art 3° 2010	180,000,008	-	-	19,999,992	160,000,016	(19,999,992)
Total		5,661,973,084	310,689,998	-	637,731,888	5,334,931,194	(327,041,890)

- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Costo financiero de la deuda

El costo financiero contempla el pago de intereses y gastos inherentes a la deuda, como honorarios y comisiones entre otros, y para este trimestre, ha presentado un comportamiento acorde a lo programado.

Concepto	Gasto				Respecto a 2011		
	2011	2012			Variación		Ejercido
	Registrado	Autorizado	Modificado	Registrado	Importe	%	* % Real
Intereses de la Deuda Pública	379,836,342	915,076,642	559,183,757	391,460,544	11,624,202	2.97	(0.49)
Comisiones para Servicio de la Deuda Pública	-	49,795,624	-	-	-	-	-
Gastos de la Deuda Pública	217,981	150,000	124,716	122,639	(95,342)	(77.74)	(45.68)
Cobertura por Variación en Udis	4,637,772	50,000,000	19,544,390	4,755,150	117,378	2.47	(1.00)
Total	384,692,095	1,015,022,266	578,852,862	396,338,333	11,646,238	2.94	(0.52)

- * Factor de deflacción 1.0357
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Situación de la deuda indirecta

La deuda indirecta no constituye ninguna obligación para el Estado, ya que no cuenta con el respaldo del gobierno estatal, sin embargo, dicha deuda se encuentra inscrita en el Registro Estatal de Deuda Pública.

Al 31 de diciembre de 2012, la deuda indirecta del Gobierno del Estado ascendió a 813 millones 27 mil 600 pesos derivada de los créditos del Municipio de León y de su organismo operador de agua SAPAL.

Municipios	
Concepto	Pesos
Banca de desarrollo	294,230,769
Banca comercial	460,260,050
Subtotal	754,490,819
Organismos	
Concepto	Pesos
Banca de desarrollo	58,536,781
Subtotal	58,536,781
Total	813,027,600

- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Estado de Situación de la Deuda Pública Indirecta de Municipios
Banca de Desarrollo
al 31 de diciembre de 2012

Acreedor	No. Crédito	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León								
Banobras	9023	300,000,000	294,230,769	TIIE + 1.59	180	3-Sep-2025	12	Inversión pública productiva.
Total			294,230,769					

- TIIE plazo de 28 días.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Estado de Situación de la Deuda Pública Indirecta de Municipios
Banca Comercial
al 31 de diciembre de 2012

Acreedor	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León							
Banorte	500,000,000	460,260,050	TIIE + 1.70	180	12-Jul-2025	12	Inversión pública productiva
Total		460,260,050					

- TIIE plazo de 28 días.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Estado de Situación de la Deuda Pública Indirecta de los Organismos
Banca de Desarrollo
al 31 de diciembre de 2012

Acreedor	No. Crédito	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León Organismo (SAPAL)								
Banobras	6687	105,595,761	58,536,781	TIIE *1.106	120	2-Mar-2017	N/A	Ampliación de la planta de tratamiento de aguas residuales fase II en la ciudad de León, Gto.
Total			58,536,781					

- TIIE plazo de 28 días.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.