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 2017 se compone de la siguiente manera:

Concepto	Saldo Contable	Saldo Financiero
Banca de desarrollo	451,306,356	451,306,356
Banca comercial	4,184,749,658	4,199,253,691
Total	4,636,056,014	4,650,560,047

Nota: Es importante señalar que la diferencia entre el saldo financiero y el saldo contable se deriva de que tres créditos del gobierno del Estado tienen como fecha de pago el último día de cada mes y siendo que el 31 de diciembre de 2017 fue un día inhábil, dichos créditos fueron pagados el día 2 de enero de 2018, por tal motivo se crearon los pasivos correspondientes y contablemente los recursos fueron devengados al 31 de diciembre de 2017.

Esta deuda se adquiere por medio de la banca de desarrollo y la banca comercial y su desglose es el siguiente:

Reporte Analítico de Deuda Pública Directa

Instituciones de Crédito	Moneda de Contratación	Acreedor	Saldo al 31 de Diciembre de 2016	Movimientos Enero a Diciembre de 2017				Saldo al 31 de Diciembre de 2017	
				Operaciones de Endeudamiento	Depuración o Conciliación	Variación del endeudamiento del periodo	Saldo al 31 de Diciembre de 2017		
				Amortización Bruta	Colocación Bruta	Endeudamiento Neto del periodo			
Banca de Desarrollo:			549,320,185	103,267,355	-	-	-	5,253,526	451,306,356
Banobras	Udis		84,325,399	13,823,676	-	-	-	5,253,526	75,755,249
Banobras			52,301,934	8,258,200	-	-	-	-	44,043,734
Banobras		Gobierno del Estado de Guanajuato	97,109,245	19,103,458	-	-	-	-	78,005,787
Banobras	Pesos		88,311,747	17,372,802	-	-	-	-	70,938,944
Banobras			36,064,551	7,094,666	-	-	-	-	28,969,885
Banobras			106,248,939	20,901,431	-	-	-	-	85,347,509
Banobras			84,958,371	16,713,122	-	-	-	-	68,245,248
Banca Comercial:			5,421,366,603	1,236,616,945	-	-	-	-	4,184,749,658
Banbajo			15,597,341	15,597,341	-	-	-	-	0
Banbajo			469,468,130	377,317,500	-	-	-	-	92,150,630
BBVA Bancomer			200,008,400	33,332,400	-	-	-	-	166,676,000
BBVA Bancomer			736,001,400	91,999,800	-	-	-	-	644,001,600
BBVA Bancomer			243,580,961	48,716,192	-	-	-	-	194,864,769
Banamex			200,000,000	33,333,333	-	-	-	-	166,666,666
Banamex	Pesos	Gobierno del Estado de Guanajuato	545,312,116	136,328,029	-	-	-	-	408,984,087
Banamex			168,359,855	33,671,971	-	-	-	-	134,687,884
Banamex			170,879,499	31,069,000	-	-	-	-	139,810,499
Banamex			225,400,000	128,800,000	-	-	-	-	96,600,000
Banamex			2,126,972,358	149,261,359	-	-	-	-	1,977,710,999
Scotiabank			175,000,000	100,000,000	-	-	-	-	75,000,000
HSBC			80,000,048	19,999,992	-	-	-	-	60,000,056
HSBC			64,786,495	37,190,028	-	-	-	-	27,596,467

- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.
- Se presenta el saldo contable del periodo ya que los recursos de tres créditos fueron devengados al 31 de diciembre de 2017 y pagados el 2 de enero de 2018.

Banca de desarrollo

**Estado de Situación de la Deuda Pública Directa
Banca de Desarrollo
al 31 de Diciembre de 2017**

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	44,043,734	FOAEM Nominal + 1.50	240	10-mar-2023
Banobras	1467	44,066,107		12,765,119	75,755,249	FOAEM Real + 1.50	240	10-mar-2023
Total FORTEM II				12,765,119	119,798,983			
Banobras	5768	N/A	1,184,414,400	N/A	78,005,787	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-feb-2022
Banobras	6342	N/A		N/A	70,938,944	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-feb-2022
Banobras	6938	N/A		N/A	28,969,885	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-feb-2022
Banobras	7061	N/A		N/A	85,347,509	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-feb-2022
Banobras	7848	N/A		N/A	68,245,248	CETES 182 + Sobretasa*	216	1-feb-2022
Total FESI				-	331,507,373			
Total				12,765,119	451,306,356			

- *Sobretasa: Equivalente a "spread" por calificación más el Costo de Fondo.
- 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.

Evolución de la Deuda Pública de la Banca de Desarrollo
al 31 de Diciembre de 2017

Concepto	FORTEM II			FESI	Total	
	Udis		Pesos	Pesos	Udis	Pesos
	Udis	Pesos				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	15,158,579	84,325,398	52,301,934	412,692,852	15,158,579	549,320,185
Endeudamiento	-	-	-	-	-	-
Intereses capitalizados	-	-	-	-	-	-
Amortizaciones a capital	2,393,460	13,823,676	8,258,200	81,185,479	2,393,460	103,267,355
Revaluaciones	-	5,253,526	-	-	-	5,253,526
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12,765,119	75,755,248	44,043,734	331,507,373	12,765,119	451,306,356
Variación	(2,393,460)	(8,570,150)	(8,258,200)	(81,185,479)	(2,393,460)	(98,013,829)

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

Banca comercial

Estado de Situación de la Deuda Pública Directa
Banca Comercial
al 31 de Diciembre de 2017

Concepto	Acreedor	Monto Original	Saldo	Tasa	Plazo (meses)	Fecha de Vencimiento	Destino
		Pesos					
Infraestructura	Banco del Bajío	233,000,000	-	TIIE + 1.00	180	27-nov-2017	Obra pública productiva
PIC 2009	Banco del Bajío	2,000,000,000	92,150,630	TIIE + 1.60	120	26-sep-2019	Obra pública productiva
Art. 3° 2007	BBV Bancomer	500,000,000	166,676,000	TIIE + 0.30	180	21-dic-2022	Programas de inversión para varios sectores
Art. 3° 2009	BBV Bancomer	1,600,000,000	644,001,600	TIIE + 1.60	180	17-dic-2024	Obra pública productiva
PIC 2011	BBV Bancomer	500,000,000	194,864,769	TIIE + 0.70	120	27-dic-2021	Obra pública productiva
Art. 3° 2007	Banamex	500,000,000	166,666,666	TIIE + 0.30	180	26-dic-2022	Programas de inversión para varios sectores
PIC 2010	Banamex	1,700,000,000	408,984,087	TIIE + 1.00	120	17-dic-2020	Obra pública productiva
PIC 2011	Banamex	336,719,710	134,687,884	TIIE + 0.68	120	13-dic-2021	Inversión pública productiva
PIC 2012	Banamex	628,989,199	139,810,499	TIIE + 0.66	120	27-jun-2022	Inversión pública productiva
Art 3° 2013	Banamex	644,000,000	96,600,000	TIIE + 0.43	60	26-sep-2018	Inversión pública productiva
Infraestructura	Banamex	2,152,000,000	1,977,710,999	TIIE + 0.45	180	26-mar-2031	Inversión pública productiva
Art 3° 2013	Scotiabank Inverlat	500,000,000	75,000,000	TIIE + 0.50	60	2-oct-2018	Inversión pública productiva
Art. 3° 2010	HSBC	500,000,000	60,000,056	TIIE + 1.06	120	26-dic-2020	Inversión pública productiva
Art 3° 2013	HSBC	235,950,160	27,596,467	TIIE + 0.84	60	26-oct-2018	Inversión pública productiva
Total			4,184,749,658				

- 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. Este crédito fue liquidado conforme a calendario en el mes de noviembre de 2017.

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. En el mes de diciembre de 2017 se realizó un pago anticipado por 206 millones 601 mil 900 pesos.

- 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 710 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.

Crédito por 644 millones de pesos contratado el día 23 de agosto de 2013, autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 71 publicado el 17 de mayo de 2013 en el Periódico Oficial. El 2 de octubre del mismo año se dispuso el total del monto autorizado.

Crédito por 2 mil 152 millones de pesos contratado el día 8 de abril de 2016, autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 307 publicado el 11 de septiembre de 2015 en el Periódico Oficial. El 30 de junio de 2016 se realizó la primera disposición por un importe de 382 millones 279 mil 934 pesos con 79 centavos. El 30 de septiembre del mismo año se dispusieron 700 millones y el 29 de diciembre 1 mil 69 millones 720 mil 65 pesos con 21 centavos.

- Scotiabank Inverlat, S.A.

Crédito por 500 millones de pesos contratado el día 23 de agosto de 2013, autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 71 publicado el 17 de mayo de 2013 en el Periódico Oficial. El 2 de octubre del mismo año se dispuso el total del monto autorizado.

- 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.

Crédito por 235 millones 950 mil 160 pesos contratado el día 13 de agosto de 2013, autorizado por el H. Congreso del Estado mediante Decreto número 71 publicado el 17 de mayo de 2013 en el Periódico Oficial. El 15 de noviembre del mismo año se dispusieron 185 millones 950 mil 160 pesos.

Evolución de la Deuda Pública de la Banca Comercial
al 31 de Diciembre de 2017

Concepto		Saldo al 31 de diciembre de 2016	Endeudamiento	Intereses capitalizados	Amortizaciones al capital	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Variación
Banco del Bajío	Infraestructura	15,597,341	-	-	15,597,341	0	(15,597,341)
	PIC 2009	469,468,130	-	-	377,317,500	92,150,630	(377,317,500)
BBVA Bancomer	Art 3° 2007	200,008,400	-	-	33,332,400	166,676,000	(33,332,400)
	Art 3° 2009	736,001,400	-	-	91,999,800	644,001,600	(91,999,800)
	PIC 2011	243,580,961	-	-	48,716,192	194,864,769	(48,716,192)
Banamex	Art 3° 2007	200,000,000	-	-	33,333,333	166,666,666	(33,333,333)
	PIC 2010	545,312,116	-	-	136,328,029	408,984,087	(136,328,029)
	PIC 2011	168,359,855	-	-	33,671,971	134,687,884	(33,671,971)
	PIC 2012	170,879,499	-	-	31,069,000	139,810,499	(31,069,000)
	Art 3° 2013	225,400,000	-	-	128,800,000	96,600,000	(128,800,000)
	Infraestructura	2,126,972,358	-	-	149,261,359	1,977,710,999	(149,261,359)
Scotiabank Inverlat	Art 3° 2013	175,000,000	-	-	100,000,000	75,000,000	(100,000,000)
HSBC	Art 3° 2010	80,000,048	-	-	19,999,992	60,000,056	(19,999,992)
	Art 3° 2013	64,786,495	-	-	37,190,028	27,596,467	(37,190,028)
Total		5,421,366,603	-	-	1,236,616,945	4,184,749,658	(1,236,616,945)

- Las sumas totales pueden no coincidir debido al redondeo.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.
- Se presenta el saldo contable del periodo ya que los recursos de tres créditos fueron devengados al 31 de diciembre de 2017 y pagados el 2 de enero de 2018.

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.

Costo Financiero de la Deuda Pública Directa del Gobierno del Estado
al 31 de Diciembre de 2017

Concepto	Gasto				Respecto a 2016		
	2016	2017		Registrado	Variación		Ejercido * % Real
	Registrado	Autorizado	Modificado		Importe	%	
Intereses de la Deuda Pública	255,103,433	500,994,052	434,833,584	426,939,595	171,836,162	40.25	56.67
Comisiones para Servicio de la Deuda Pública	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de la Deuda Pública	154,029	202,185	202,185	179,715	25,686	14.29	9.23
Cobertura por Variación en Udis	2,933,068	10,000,000	10,000,000	5,253,526	2,320,457	44.17	67.68
Total	258,190,530	511,196,237	445,035,769	432,372,835	174,182,305	40.29	62.82

- * Factor de deflactación 1.0682
- El gasto registrado de Intereses de la Deuda Pública incluye el importe devengado al 31 de diciembre de 2017 de tres créditos que fueron pagados el 2 de enero de 2018.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.

Situación de la deuda no avalada

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 la Deuda Pública y Obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2017, la deuda indirecta del Gobierno del Estado ascendió a 1 mil 273 millones 652 mil 584 pesos derivada de los créditos del municipio de León.

Municipios	
Concepto	Pesos
Banca de desarrollo	495,000,000
Banca comercial	778,652,584
Subtotal	1,273,652,584
Organismos	
Concepto	Pesos
Banca de desarrollo	-
Banca comercial	-
Subtotal	-
Total	1,273,652,584

- 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 2017**

Acreeedor	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León							
Banobras	540,000,000	495,000,000	TIIE + 0.94	240	19-jun-2034	12	Pavimentación de calles y las etapas 3 y 4 del Sistema Integrado de Transporte (SIT).
Total		495,000,000					

- 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 2017

Acreeedor	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León							
Banorte	271,000,000	233,823,970	TIIE + 0.68	240	9-jun-2034	12	Refinanciamiento de pasivos
Banamex	632,000,000	544,828,614	TIIE + 0.70	180	4-jun-2029	12	Refinanciamiento de los créditos contratados con Banco del Bajío, Banorte y Banobras, lo que constituye inversiones públicas productivas
Total		<u>778,652,584</u>					

- 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 2017

Acreeedor	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León Organismo (SAPAL)							
Banobras	105,595,761	-	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, Guanajuato
Total		<u>-</u>					

- 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 Comercial**
al 31 de Diciembre de 2017

Acreeedor	Financiamiento Contratado Pesos	Saldo	Tasa	Plazo (Meses)	Fecha de Vencimiento	Periodo de Gracia (Meses)	Destino
León Organismo (SAPAL)							
Banco del Bajío*	110,117,709	-	TIIE + 1.90	300	N/A	N/A	Cubrir posibles faltantes de liquidez para el pago equivalente a tres veces el importe mensual de la contraprestación CPS más el IVA, más las cantidades que se requieran para el pago de las comisiones del crédito más el IVA de éstas, respecto a las tarifas que correspondan que deba pagar SAPAL a la Concesionaria del Acueducto el Zapotillo, S.A. de C.V. con cargo en su caso al crédito, en los términos pactados en el Contrato CPS y en el fideicomiso con el objeto de establecer una fuente de pago contingente cuando SAPAL no realice el pago respectivo con recursos propios.
Total		-					

- *Se refiere a un crédito en Cuenta Corriente Irrevocable, Contingente y Revolvente. A la fecha no se ha utilizado la línea de crédito.
- TIIE plazo de 28 días.
- Fuente: Elaborado por la Dirección General Financiera, SFIA.