**5. Deuda Pública.**

**5.1.- Deuda Pública a Largo Plazo.**

El Gobierno del Estado mantiene un nivel de endeudamiento que es calificado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) como un nivel de endeudamientos sostenible, que es la mejor calificación que otorga esta dependencia federal en la evaluación que realiza en el Sistema de Alertas considerado en el Capítulo V del Título Tercero de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios. Para el 4to Trimestre 2024, en el referido Sistema de Alertas de la SHCP, el Gobierno del Estado obtuvo una evaluación positiva en materia de solvencia financiera y sostenibilidad de la deuda pública en el país, al obtener la calificación siguiente: (en semáforo verde).

**Evaluación del nivel de endeudamiento de las Entidades Federativas, 4to Trimestre 2024**

**Resultado del Sistema de Alertas\***

 **(Porcentajes y rangos)**

**CUADRO CON LOS TRES INDICADORES Y EL COLOR VERDE DE LOS TRES SEMAFOROS.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Entidad Federativa** | **Resultado del Sistema de Alertas** | **Indicador 1: Deuda Pública y Obligaciones sobre Ingresos de Libre Disposición(DyO/ILD)** | **Indicador 2: Servicio de la Deuda y de Obligaciones sobre Ingresos de Libre Disposición(SDyPI/ILD)** | **Indicador 3: Obligaciones a Corto Plazo y Proveedores y Contratistas sobre Ingresos Totales(OCPyPC/IT)** |
|
|
| Tamaulipas |  | **43.1%** |  | **5.6%** |  | **-5.4%** |  |

\*Información publicada en la página oficial de la S.H.C.P.

https://www.disciplinafinanciera.hacienda.gob.mx/es/DISCIPLINA\_FINANCIERA/Entidades\_Federativas\_2024

**La deuda pública Estatal**

La deuda pública del Estado a la fecha 31 de diciembre de 2023 ascendía a 15,440,502,481 (Quince Mil Cuatrocientos Cuarenta Millones Quinientos Dos Mil Cuatrocientos Ochenta y Un Pesos 00/100 M.N.).

**Refinanciamiento de la deuda pública Estatal**

El 18 de julio de 2023 se publicó en el Periódico Oficial del Estado de Tamaulipas el Decreto No. 65-600 mediante el cual se autoriza al Gobierno del Estado de Tamaulipas al refinanciamiento y/o reestructura de la deuda pública estatal.

En el cual resultaron ganadoras a las siguientes Instituciones Financieras:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Institución Financiera** | **Monto Asignado** | **Sobretasa** |
| Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (Oferta 1) | $4,500,000,000.00 | 0.40% |
| Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (Oferta 2) | $2,000,000,000.00 | 0.43% |
| Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (Oferta 3) | $1,000,000,000.00 | 0.55% |
| Banco Nacional de México, S.A., Integrante de Grupo Financiero Banamex | $2,506,794,049.29 | 0.21% |
| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (Oferta 2) | $3,000,000,000.00 | 0.43% |
| **MONTO TOTAL ASIGNADO** | **$13,006,794,049.29** |

**Beneficios del refinanciamiento:**

- No implica monto adicional de la deuda

- La sobretasa promedio ponderada ascendía a 0.59% y se logró una reducción a 0.39%

- Liberación de flujo efectivo.

- Alza en las calificaciones crediticias para el Estado.

Lo cual permitió al Gobierno del Estado disminuir considerablemente las sobretasas de los créditos, generando con ello el correspondiente ahorro en la carga de intereses mensuales que se pagan a las instituciones bancarias.

El 26 de marzo de 2024 la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas, de la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, nos emitió la constancia de inscripción Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios, de los 5 créditos resultados del Refinanciamiento.

El 29 y 30 de abril de 2024 se realizó la liquidación de 9 créditos y la disposición de 5 créditos resultado del Refinanciamiento.

El 17 de julio de 2024 se logró restructurar los créditos celebrados con Banorte por $1,500,000,000.00 (Unos Mil Quinientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) y $1,200,000,000.00 (Un Mil Doscientos Millones de Pesos 00/100 M.N.) logrando disminuir cada uno a 0.43% puntos porcentuales a la sobretasa, dando como resultado a la economía del Estado un ahorro aproximadamente de 76 mdp durante la vigencia del crédito.

Así mismo, el Congreso del Estado autorizó al Ejecutivo, a través de la Secretaría de Finanzas, a celebrar instrumentos derivados u operaciones de cobertura relacionados con los financiamientos, convirtiendo el interés variable de los créditos a un interés fijo, permitiendo al Estado mitigar riesgos de la tasa de interés asociada al mercado de dinero, debido a las continuas fluctuaciones que se ha presentado en este mercado. Esto nos permite tener mayor certidumbre que se pagará durante la vigencia de los instrumentos derivados, logrando obtener una disminución significativa en el costo financiero de la deuda.

Durante el ejercicio 2024 la tasa TIIE a 28 días superó a la tasa fija de interés contratada para cada uno de los créditos, con lo cual el servicio de la deuda disminuyó, permitiendo que el Gobierno del Estado cuente con mayor disponibilidad de recursos.

Al cierre del ejercicio 2024 la Deuda Pública Directa se integra con diez créditos vigentes con diferentes instituciones de crédito, los cuales se detallan en la siguiente tabla. (Incluyendo dos créditos de bono cupón cero).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Institución Bancaria** | **Monto original contratado** | **Monto Dispuesto** | **Fecha del Contrato** | **Plazo en Años** | **Tasa de interés de referencia** |  **Sobre tasa** | **Fecha de vencimiento** | **Saldo al 31 de Diciembre de 2024** |
| 1 | BANOBRAS (Bono Cupón Cero ) | 183,383,570 | 164,159,265 | 30/06/2011 | 20 | TASA BASE fija 7.53% | 0.75 | 29/07/2031 | 71,013,731 |
| 2 | BANOBRAS (Bono Cupón Cero ) | 187,112,637 | 187,112,637 | 22/12/2011 | 20 | TASA BASE 7.67 % | 0.81 | 25/05/2032 | 80,943,141 |
| 3 | BANOBRAS (Reconstruc. Dolly) | 113,990,000 | 90,815,811 | 19/03/2015 | 10 | TIIE  | 0.89 | 28/03/2025 | 2,425,438 |
| 4 | BANORTE(Inversión Púb Prod.) | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 | 11/11/2020 | 20 | TIIE | 0.43 | 05/11/2040 | 1,450,403,541 |
| 5 | BANORTE(Inversión Púb Prod.) | 1,200,000,000 | 985,000,000 | 23/09/2021 | 20 | TIIE | 0.43 | 17/09/2041 | 962,176,789 |
| 6 | BANAMEX (Reestructura) | 2,506,794,049 | 2,506,794,049 | 16/11/2023 | 20 | TIIE | 0.21 | 14/11/2043 | 2,493,017,330 |
| 7 | BANCOMER (Reestructura) | 3,000,000,000 | 3,000,000,000 | 16/11/2023 | 25 | TIEE | 0.43 | 08/11/2048 | 2,992,507,049 |
| 8 | BANORTE (Reestructura) | 4,500,000,000 | 4,500,000,000 | 16/11/2023 | 25 | TIEE | 0.40 | 15/11/2048 | 4,488,908,081 |
| 9 | BANORTE (Reestructura) | 2,000,000,000 | 1,977,281,680 | 16/11/2023 | 25 | TIIE | 0.43 | 15/11/2048 | 1,972,407,939 |
| 10 | BANORTE (Reestructura) | 746,655,659 | 715,003,933 | 16/11/2023 | 25 | TIIE | 0.55 | 15/11/2048 | 713,241,544 |
|   |  | **15,937,935,915** | **15,626,167,376** |  |  |  |  |  | **15,227,044,582** |

En el ejercicio se cubrieron las obligaciones de pago del Servicio de la Deuda Pública con todas las Instituciones Bancarias con las que se tienen contratados los créditos, dichos pagos fueron cubiertos en tiempo y forma, conforme a lo establecido en los contratos de Deuda.

En el cuadro siguiente se detallan los importes cubiertos por los conceptos de amortización de la deuda, intereses, costo swap y gastos de la Deuda, de todos los créditos vigentes durante el ejercicio fiscal 2024.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ACREEDOR** | **Saldo al 31 de Diciembre de 2023** | **Disposiciones** | **Amortizaciones** | **DIF. POR REFINANCIAMIENTO DEUDA PUB. A FAVOR** | **Saldo al 31 de Diciembre de 2024** | **Intereses** | **Costo SWAP** |
| BBVA México S.A. 1000 MDP | 334,249,095 | 0 | 334,249,095 | 0 | 0 | 12,865,004 | 0 |
| Banobras S.N.C. 183 MDP | 78,262,479 | 0 | 7,248,748 | 0 | 71,013,731 | 14,158,096 | 0 |
| Banobras S.N.C. 187 MDP | 89,205,436 | 0 | 8,262,296 | 0 | 80,943,141 | 16,131,604 | 0 |
| Banobras S.N.C. 250 MDP | 5,714,706 | 0 | 5,714,706 | 0 | 0 | 147,514 | 0 |
| Banobras S.N.C. 113 MDP | 12,127,188 | 0 | 9,701,750 | 0 | 2,425,438 | 956,034 | 0 |
| Banamex S.A. 1500 MDP | 1,389,930,211 | 0 | 1,389,930,211 | 0 | 0 | 41,654,759 | 0 |
| Banorte S.A. 1’539 MDP | 1,396,402,366 | 0 | 1,396,402,366 | 0 | 0 | 69,371,778 | 0 |
| Banorte S.A. 5’461 MDP | 5,033,895,371 | 0 | 5,033,895,371 | 0 | 0 | 252,168,797 | 0 |
| Santander S.A. 1’650 MDP | 1,555,053,266 | 0 | 1,555,053,266 | 0 | 0 | 66,422,693 | 0 |
| Banamex S.A. 1’000 MDP | 942,291,764 | 0 | 942,291,764 | 0 | 0 | 37,156,207 | 0 |
| BBVA México S.A. 500 MDP | 469,008,343 | 0 | 469,008,343 | 0 | 0 | 18,276,027 | 0 |
| BBVA México S.A. 968 MDP | 761,930,884 | 0 | 761,915,734 | 15,150 | 0 | 34,374,157 | 0 |
| BBVA México S.A. 994 MDP | 929,140,770 | 0 | 929,140,770 | 0 | 0 | 37,566,021 | 0 |
| Banorte S.A. 1’500 MDP | 1,469,983,658 | 0 | 19,580,117 | 0 | 1,450,403,541 | 173,757,720 | 0 |
| Banorte S.A. 1’200 MDP | 973,306,943 | 0 | 11,130,154 | 0 | 962,176,789 | 97,248,733 | 0 |
| Banamex S.A. 2’506 MDP |   | 2,506,794,049 | 13,776,720 | 0 | 2,493,017,330 | 178,082,653 | 0 |
| BBVA México S.A. 3’000 MDP |   | 3,000,000,000 | 7,492,951 | 0 | 2,992,507,049 | 219,500,741 | 0 |
| Banorte S.A 4’500 MDP |   | 4,500,000,000 | 11,091,919 | 0 | 4,488,908,081 | 331,588,858 | 0 |
| Banorte S.A. 2’000 MDP |   | 1,977,281,680 | 4,873,741 | 0 | 1,972,407,939 | 146,084,931 | 0 |
| Banorte S.A 746 MDP |   | 715,003,933 | 1,762,389 | 0 | 713,241,544 | 53,354,195 | 0 |
| **TOTALES** | **15,440,502,481** | **12,699,079,662** | **12,912,522,411** | **15,150** | **15,227,044,582** | **1,800,866,522** | **0** |

**5.2.- Obligaciones a Corto Plazo.**

**Títulos y Valores de la Deuda Pública Interna a Corto Plazo.**

Se desglosan los Títulos y Valores (Pagarés) de la Deuda Pública Interna a Corto Plazo, durante el ejercicio se cubrió la obligación de pago de 3 pagarés , 2 (dos) con el banco HSBC México S.A. de C.V. y 1 (uno) con el banco Scotiabank S.A. de C.V., y en el mes de diciembre para el cierre del ejercicio se firmaron 2 pagarés con el banco HSBC México S.A de C.V., los cuales contrataron para cubrir insuficiencias de liquidez de carácter temporal y de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y Municipios vigente.

**Títulos y Valores de la Deuda Pública Interna a Corto Plazo.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **BANCO** | **Importe Original Contratado** | **Saldo al 31 de Diciembre de 2023** | **Disposiciones** | **Amortización**  | **Saldo al 31 de Diciembre 2024** | **Intereses** | **Vencimiento** | **Tasa de Interés** | **Comisiones y Costos Relacionados** | **Tasa Efectiva** |
| HSBC México S.A. de C.V. | 500,000,000 | 500,000,000 | 0 | 500,000,000 | 0 | 34,360,997 | 11/12/2024 | TIIE+25PTS | 0 | 11.22% |
| HSBC México S.A. de C.V. | 500,000,000 | 500,000,000 | 0 | 500,000,000 | 0 | 34,490,475 | 11/12/2024 | TIIE+30PTS | 0 | 11.27% |
| Scotiabank .S.A de C.V. | 300,000,000 | 300,000,000 | 0 | 300,000,000 | 0 | 20,581,007 | 11/12/2024 | TIIE+23PTS | 0 | 11.20% |
| HSBC México S.A. de C.V. | 500,000,000 |   | 500,000,000 | 0 | 500,000,000 | 0 | 18/12/2025 | TIIE+15PTS | 0 | 9.38% |
| HSBC México S.A. de C.V. | 500,000,000 |   | 500,000,000 | 0 | 500,000,000 | 0 | 18/12/2025 | TIIE+18PTS | 0 | 9.41% |
|  |  | **1,300,000,000** | **1,000,000,000** | **1,300,000,000** | **1,000,000,000** | **89,432,479** |  |  |  |  |

**Avales Otorgados por Gobierno del Estado.**

El Gobierno del Estado otorgo en diferentes fechas su AVAL a Municipios, Organismos Operadores del Agua y a Organismos Públicos Descentralizados del Sector Estatal para la contratación de Deuda Pública, a continuación, el detalle y el saldo al cierre del Ejercicio 2024.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Deudor** | **Acreedor** | **Tipo de Empréstito u Obligación** | **Fecha del Contrato** | **Monto original contratado** | **Monto Dispuesto** | **Saldo al 31 de Diciembre de 2024** | **Fecha de vencimiento** | **Tasa de interés de referencia** |  **Sobre tasa** |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| **MUNICIPIOS:** |  |  |  |  |  |  |
| MUNICIPIO. NUEVO LAREDO | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 18/03/2008 | 241,962,884 | 241,962,884 | 47,032,746 | 30/06/2028 | 9.1121 | N/A |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| **ORGANISMOS OPERADORES DEL AGUA:** |  |  |  |  |  |  |
| COMAPA NVO LAREDO | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 19/10/2006 | 60,000,000 | 60,000,000 | 6,841,680 | 28/02/2027 | 5.89 % | N/A |
| COMAPA RIO BRAVO | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 11/07/2008 | 40,000,000 | 40,000,000 | 10,368,000 | 31/08/2029 | 10.83 % | N/A |
| COMAPA ZONA CONURBADA\* | BANCO INTERACCIONES | CREDITO CONTINGENTE | 19/02/2010 | 33,950,000 | 0 | 0 | 19/02/2040 |  TIIE | 5 PP |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| **ORGANISMO PÚBLICO DESCENTRALIZADO ESTATAL:** |  |  |  |  |  |  |
| INSTITUTO TAMAULIPECO DE VIVIENDA Y URBANISMO | BBV BANCOMER | CREDITO SIMPLE | 18/08/2014 | 150,000,000 | 150,000,000 | 59,294,046 | 30/09/2029 | TIIE | 0.70 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***TOTAL DE CRÉDITOS SIN AVAL DEL GOBIERNO*** |  | ***491,962,884*** | ***123,536,471*** |  |  |  |
| El crédito de Comapa Zona Conurbada es una Línea de Crédito Registrada pero no ha Dispuesto (Modificado 2015) |  |  |  |  |

Dentro del total de Deuda Pública del Gobierno del Estado también incluye varios Municipios y Organismos Operadores del Agua los cuales contrataron diversos Créditos, y se incluyen en el Registro Único de Empréstitos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Púbico.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Deudor** | **Acreedor** | **Tipo de Empréstito u Obligación** | **Fecha del Contrato** | **Monto original contratado** | **Monto Dispuesto** | **Saldo al 31 de Diciembre de 2024** | **Fecha de vencimiento** | **Tasa de interés de referencia** |  **Sobre tasa** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **ORGANISMOS OPERADORES DEL AGUA:** |  |  |  |  |  |  |
| JUNTA DE AGUAS Y DRENAJE MATAMOROS | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 27/09/2006 | 110,000,000 | 110,000,000 | 15,815,531 | 30/11/2026 | 6.88% | N/A |
| COMAPA REYNOSA | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 27/09/2006 | 89,500,000 | 86,472,000 | 10,998,028 | 31/05/2027 | 5.46 % | N/A |
| JUNTA DE AGUAS Y DRENAJE MATAMOROS | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 06/11/2012 | 165,000,000 | 165,000,000 | 112,893,000 | 30/06/2033 | 9.2282% | N/A |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **MUNICIPIOS:** |  |  |  |  |  |  |
| MUNICIPIO NUEVO LAREDO | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 13/07/2009 | 350,000,000 | 350,000,000 | 90,720,000 | 31/08/2029 | 10.3029 | N/A |
| MUNICIPIO NUEVO LAREDO | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 30/01/2009 | 480,000,000 | 480,000,000 | 115,526,400 | 30/04/2029 | 10.0863 | N/A |
| MUNICIPIO NUEVO LAREDO | COFIDAN | CREDITO SIMPLE | 19/09/2012 | 175,000,000 | 128,912,990 | 78,241,011 | 30/11/2032 | 8.58 | N/A |
| MUNICIPIO DE TAMPICO | BANOBRAS | CREDITO SIMPLE | 30/11/2015 | 135,000,000 | 135,000,000 | 19,285,714 | 30/04/2026 | TIIE | 0.73 |
| MUNICIPIO DE TAMPICO | BANOBRAS | CREDITO SIMPLE | 10/11/2020 | 100,000,000 | 100,000,000 | 62,087,329 | 05/02/2031 | TIIE | 1.06 |
| MUNICIPIO NUEVO LAREDO | BBVA Bancomer | CREDITO SIMPLE | 30/10/2024 | 120,000,000 | 0 | 0 | 29/10/2027 | TIIE | 0.33 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***TOTAL DE CRÉDITOS SIN AVAL DEL GOBIERNO*** | ***1,724,500,000*** |  ***1,555,384,989*** |  ***505,567,014*** |  |  |  |