

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 Secretaría 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 reestructurar 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	TIE+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	TIE+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	TIE+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	TIE+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	TIE+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	TIE	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	TIE	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 Público.

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			
--	--	--	--	----------------------	----------------------	--------------------	--	--	--