

COLIMA
GOBIERNO DEL ESTADO



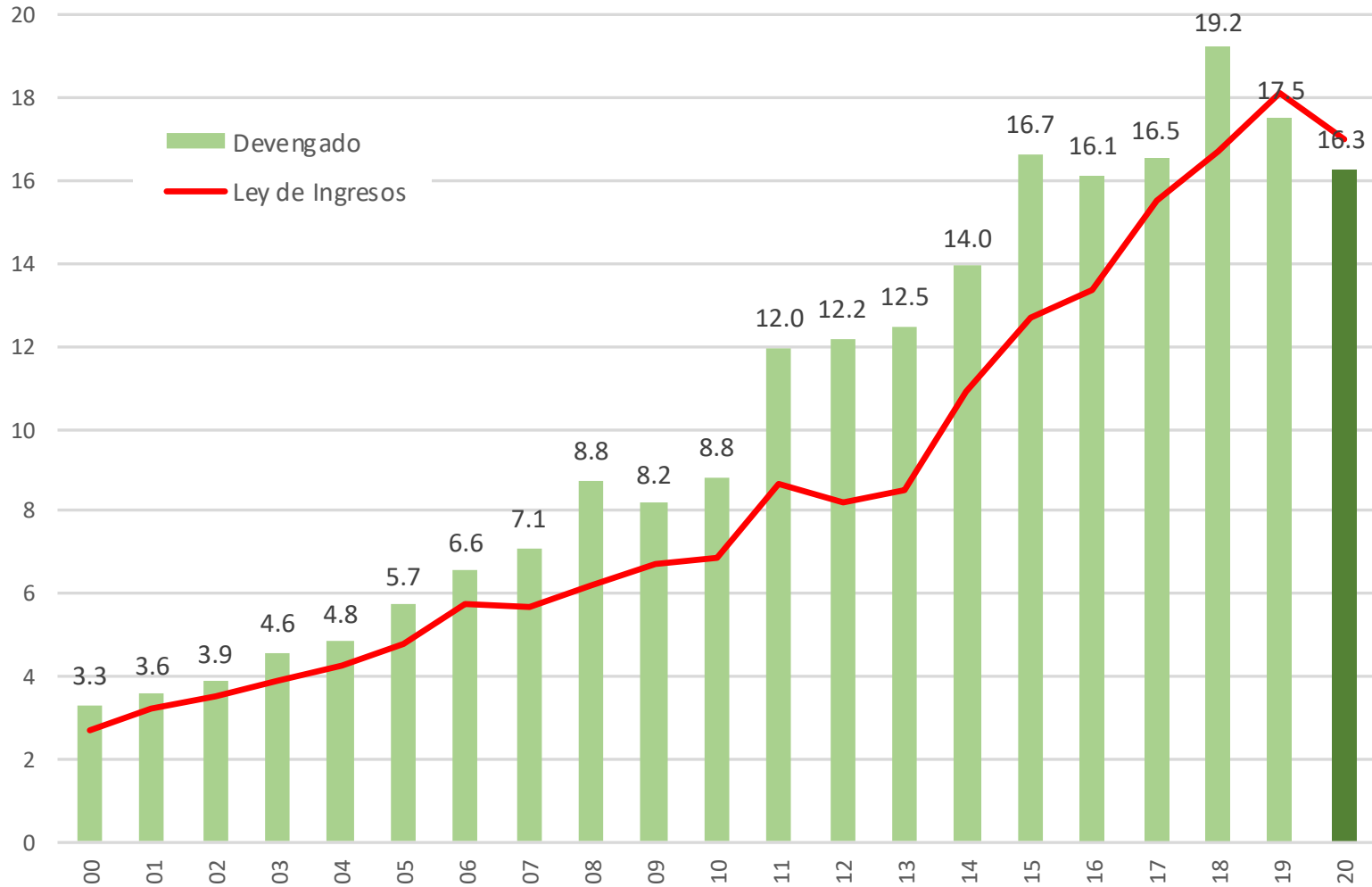
Análisis de la Evolución de las Finanzas Públicas en el Estado de Colima

En 2019 y 2020 se registra una disminución en los ingresos devengados, y por primera vez son menores a lo programado (Ley de Ingresos)



COLIMA: Ingresos Totales (Devengados y Ley de Ingresos)

Miles de Millones de Pesos a Precios Corrientes



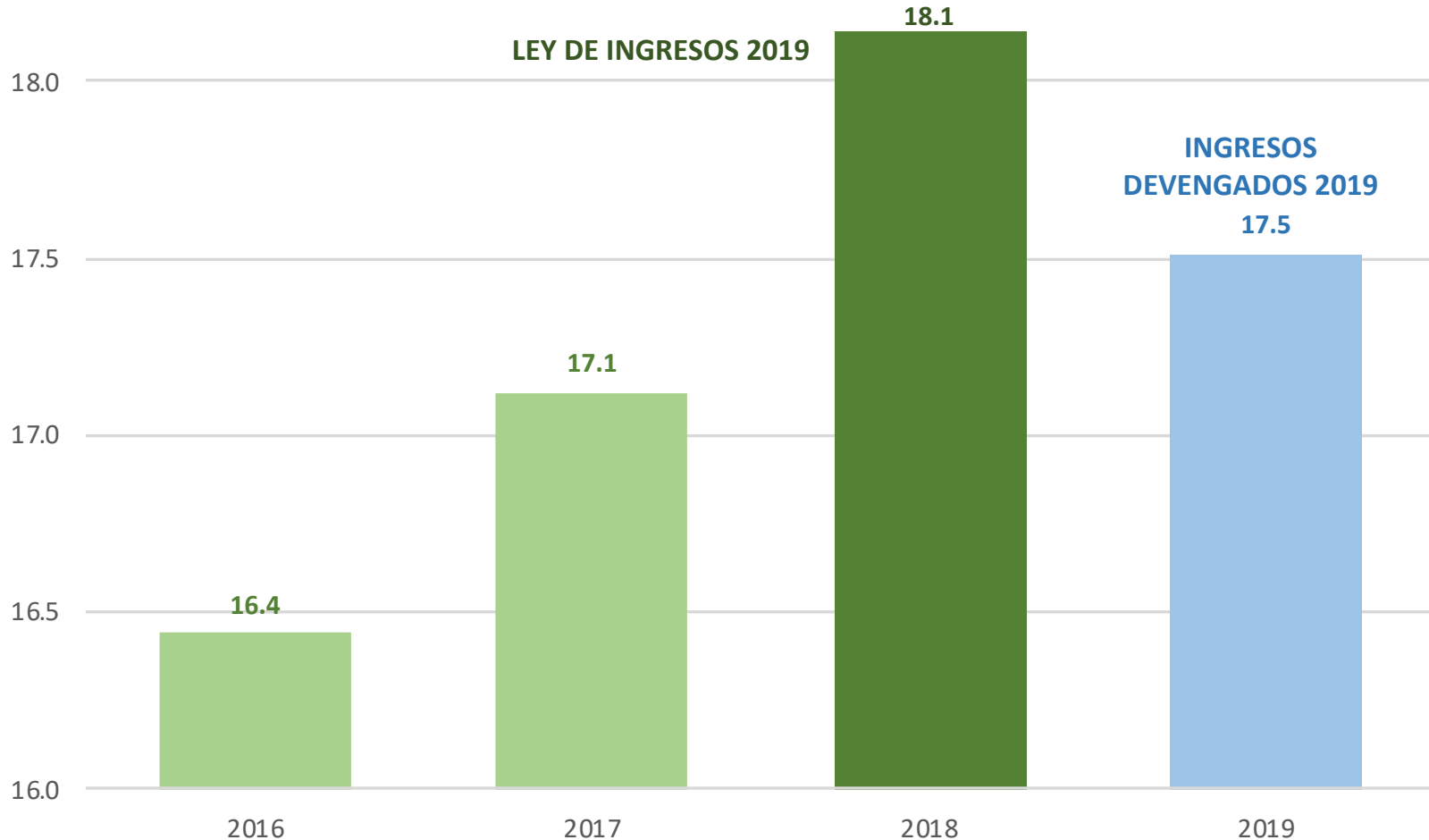
Fuente: Finanzas Públicas Estatales, INEGI y Congreso del Estado de Colima

La expectativa de ingresos para 2019, que había aumentado de forma significativa, quedo por arriba del ingreso devengado por \$624 millones



Ingresos Devengados en 2019 y la Evolución de su Expectativa

Miles de Millones de Pesos a Precios Corrientes



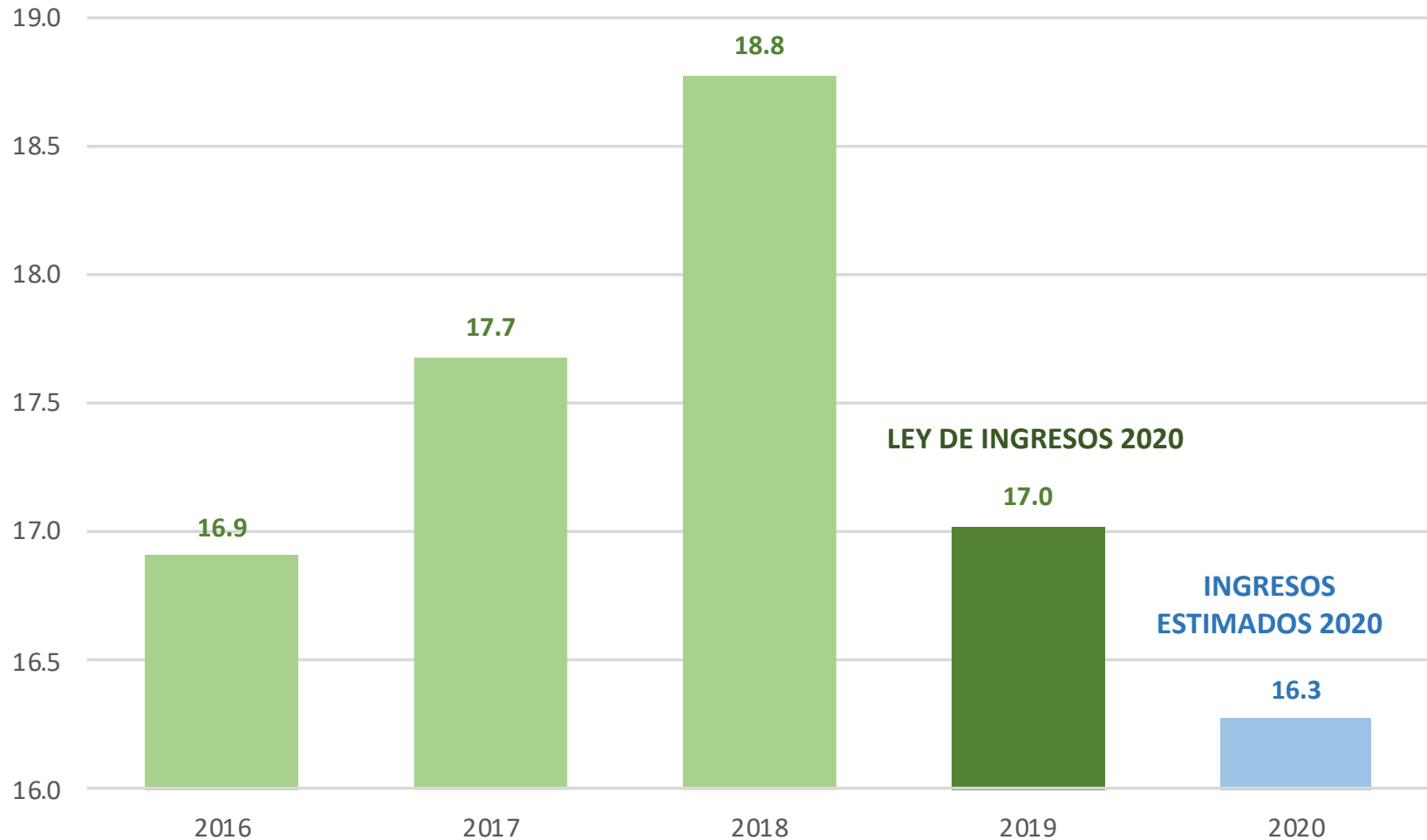
Fuente: Ley de Ingresos del Gobierno del Estado, Congreso del Estado.

En caso de materializarse este escenario, los ingresos devengados en 2020 serían \$2,768 millones menores a los del 2018



Ingresos Estimados en 2020 y la Evolución de su Expectativa

Miles de Millones de Pesos a Precios Corrientes



Fuente: Ley de Ingresos del Gobierno del Estado, Congreso del Estado.

A finales de 2015, la Administración Estatal anterior concluyó con fuertes problemas financieros, heredando deudas no bancarias de corto plazo



Pasivos NO BANCARIOS al inicio de la Presente Administración Estatal

Cifras en Millones de Pesos

No.	Concepto	2015
1	Apoyo pago de adeudos fiscales Municipios de Comala, Manzanillo y Tecomán	\$ 23.0
2	Adeudos históricos Universidad de Colima 2009-2015	\$ 394.8
3	Rezagos de aportaciones estatales ordinarias Universidad de Colima 2009-2015	\$ 381.2
4	Becas de movilidad nacional e internacional	\$ 24.5
5	Adeudos pensiones de adultos mayores	\$ 52.6
6	Aportación extraordinaria gastos de titulación y expedición de cédulas profesionales	\$ 51.0
7	Seguro catastrófico	\$ 27.9
8	Adeudos a proveedores y contratistas ADEFAS	\$ 101.9
9	Rezagos en entrega de becas de manutención: Tecnológico de Colima, Universidad de Colima e ISESCO	\$ 19.0
10	Aportación y aportación solidaria al Hospital Materno Infantil	\$ 93.6
12	Coordinación de Servicios Educativos. Entero de retenciones de impuestos federales del 2014 e impuesto local sobre nómina	\$ 344.1
13	Convenio de Reconocimiento y pago de adeudos Instituto de Pensiones del Estado	\$ 675.4
14	Convenio de Reconocimiento y pago de adeudos IMSS	\$ 450.0
15	Convenio de Reconocimiento y pago de adeudos ISSSTE	\$ 289.0
16	Adeudos con Sección SNTE 39	\$ 102.0
17	Adeudos con Sección SNTE 6	\$ 1,046.1
18	Prestamo contratado con INTERACCIONES	\$ 638.0
19	FONE (Comisiones Sindicales)	\$ 180.0
Total		\$ 4,894.2

Los recursos federales provenientes de Transferencias y Participaciones, representan el 87% de los ingresos totales



Ley de Ingresos del Estado de Colima 2020

Miles de Millones de Pesos

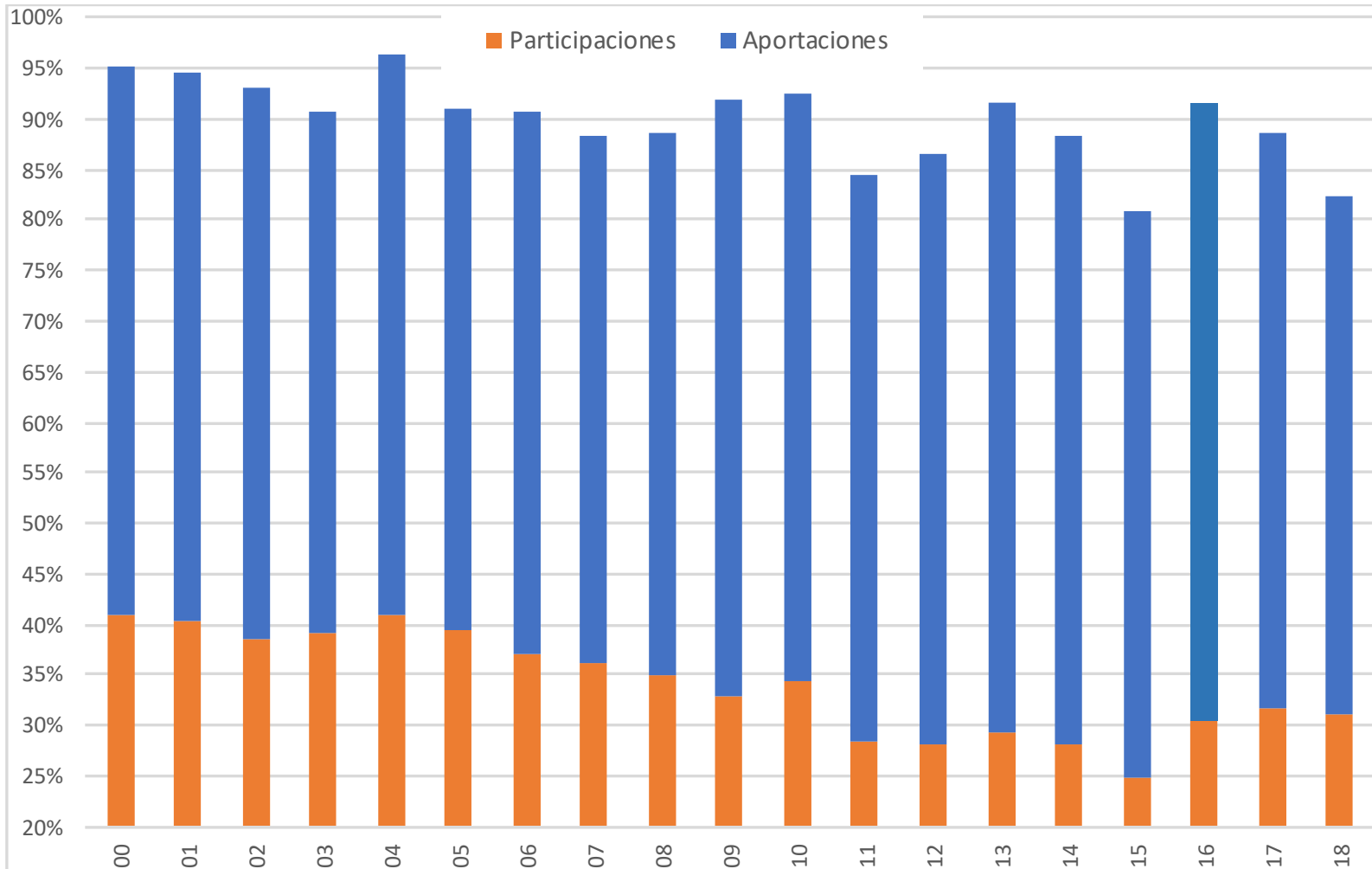
No.	Concepto	2020	%
1	Ingresos de Libre Disposición	\$ 7.911	46.5%
A	Impuestos	\$ 1.012	12.8%
B	Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social	\$ -	0.0%
C	Contribuciones de Mejoras	\$ -	0.0%
D	Derechos	\$ 0.430	5.4%
E	Productos	\$ 0.033	0.4%
F	Aprovechamientos	\$ 0.202	2.6%
G	Ingresos por Venta de Bienes y Prestación de Servicios	\$ -	0.0%
H	Participaciones	\$ 5.696	72.0%
I	Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal	\$ 0.488	6.2%
J	Transferencias	\$ -	0.0%
K	Convenios	\$ 0.050	0.6%
L	Otros Ingresos de Libre Disposición	\$ -	0.0%
2	Transferencias Federales Etiquetadas	\$ 9.113	53.5%
A	Aportaciones	\$ 6.583	72.2%
B	Convenios	\$ 0.801	8.8%
C	Fondos Distintos de Aportaciones	\$ -	0.0%
D	Transferencias, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones	\$ 1.729	19.0%
E	Otras Transferencias Federales Etiquetadas	\$ -	0.0%
3	Ingresos Derivados de Financiamientos	\$ -	0.0%
A	Ingresos Derivados de Financiamientos	\$ -	0.0%
4	Total de Ingresos Proyectados (1+2+3+4)	\$ 17.024	100.0%

A partir del 2016 se registra una tendencia a la baja en el porcentaje que representa el ingreso federal del total



COLIMA: Participaciones y Aportaciones Federales

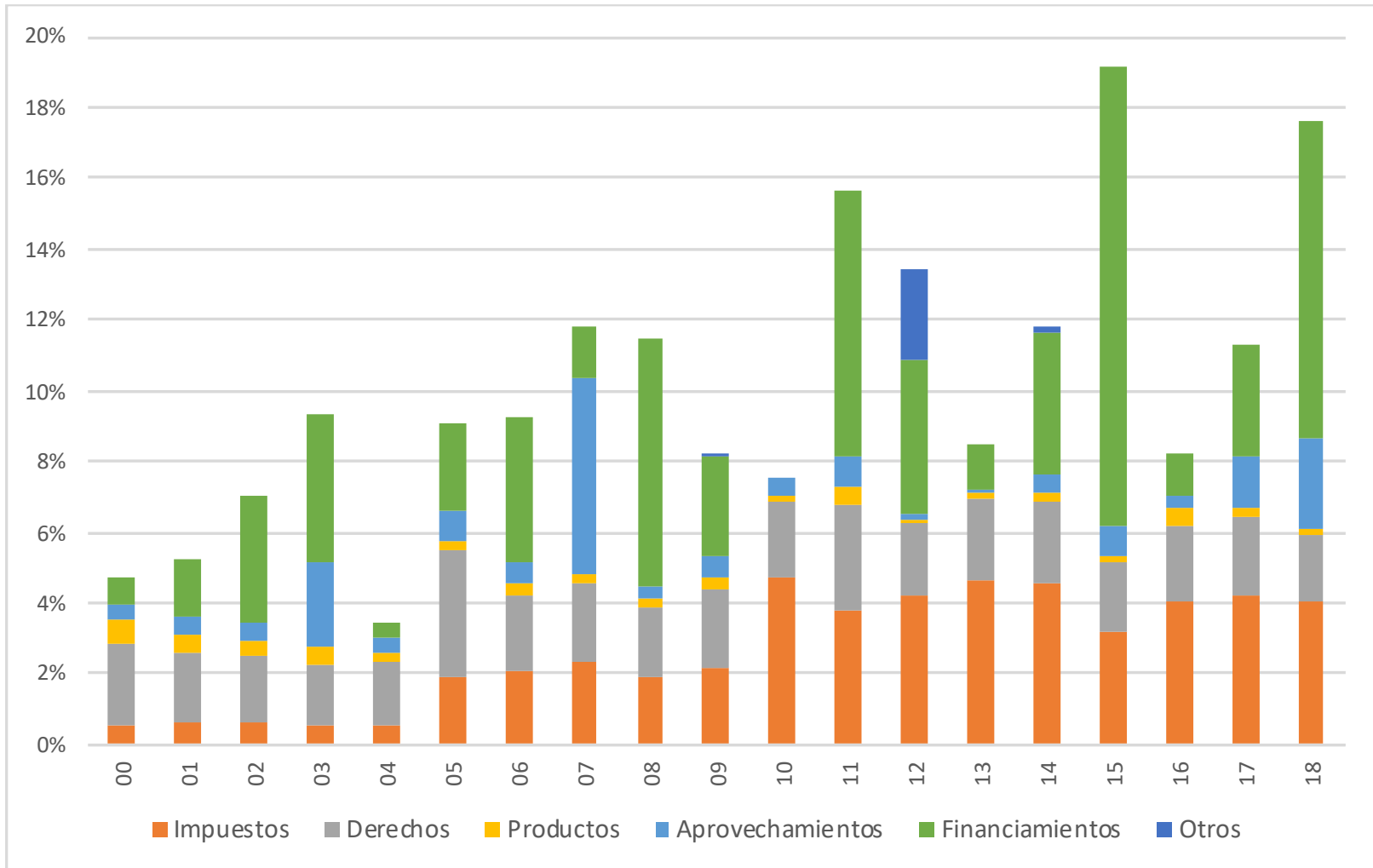
Estructura Porcentual



Fuente: Finanzas Públicas Estatales, INEGI y Congreso del Estado de Colima

COLIMA: Distribución de Ingresos Estatales Propios

Estructura Porcentual



Fuente: Finanzas Públicas Estatales, INEGI y Congreso del Estado de Colima

Al día de hoy, se tienen 9 créditos de Corto Plazo contratados vigentes por un monto total de \$518.5 millones de pesos.

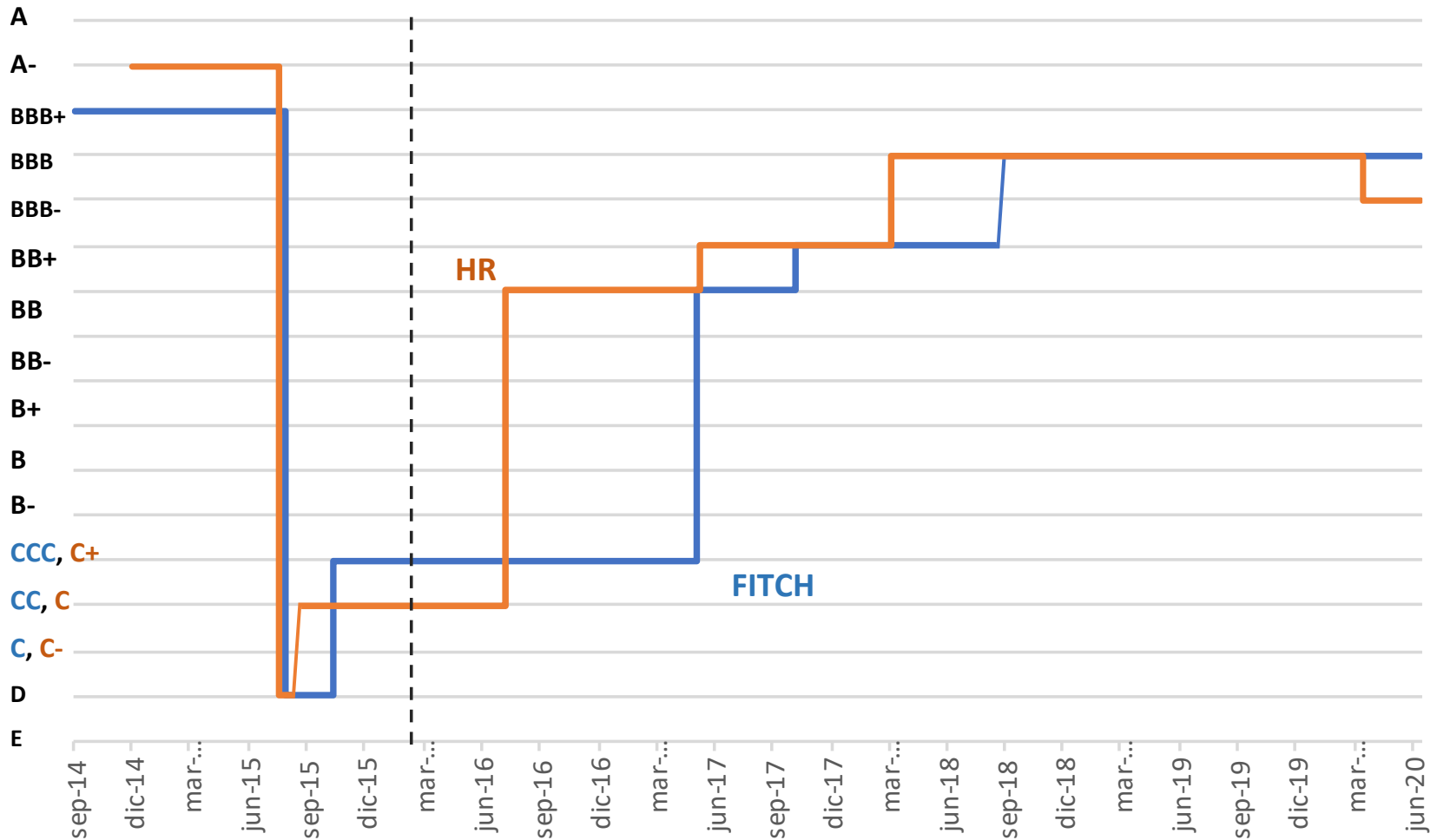
Créditos Corto Plazo (2016-2020)

Cifras en Millones de Pesos

No.	Banco	Monto		Fecha			Monto	Saldo
		Contratado	Dispuesto	Contratación	Vencimiento	Plazo (meses)	Pagado	may-20
1	Interacciones	\$ 200.0	\$ 200.0	nov-16	nov-17	12	\$ 200.0	\$ -
2	Interacciones	\$ 150.0	\$ 150.0	nov-17	nov-18	12	\$ 150.0	\$ -
3	HSBC	\$ 150.0	\$ 150.0	nov-17	nov-18	12	\$ 150.0	\$ -
4	Interacciones	\$ 150.0	\$ 150.0	dic-17	dic-18	12	\$ 150.0	\$ -
5	Interacciones	\$ 350.0	\$ 350.0	mar-18	mar-19	12	\$ 350.0	\$ -
6	Interacciones	\$ 100.0	\$ 100.0	jun-18	jun-19	12	\$ 100.0	\$ -
7	Banorte	\$ 338.0	\$ 338.0	sep-18	sep-19	12	\$ 338.0	\$ -
8	HSBC	\$ 150.0	\$ 150.0	nov-18	nov-19	12	\$ 150.0	\$ -
9	HSBC	\$ 200.0	\$ 200.0	dic-18	dic-19	12	\$ 200.0	\$ -
10	Banorte	\$ 62.0	\$ 62.0	dic-18	dic-19	12	\$ 62.0	\$ -
11	Banorte	\$ 150.0	\$ 150.0	dic-18	dic-19	12	\$ 150.0	\$ -
12	Afirme	\$ 75.0	\$ 75.0	mar-19	mar-20	12	\$ 75.0	\$ -
13	HSBC	\$ 150.0	\$ 150.0	may-19	may-20	12	\$ 150.0	\$ -
14	Afirme	\$ 75.0	\$ 75.0	may-19	mar-20	12	\$ 75.0	\$ -
15	Banorte *	\$ 263.5	\$ 251.0	jun-19	jun-20	12	\$ 206.0	\$ 45.0
16	Banorte	\$ 100.0	\$ 100.0	jul-19	jul-20	12	\$ 75.0	\$ 25.0
17	HSBC	\$ 100.0	\$ 100.0	sep-19	sep-20	12	\$ 60.0	\$ 40.0
18	Banorte	\$ 60.0	\$ 60.0	sep-19	sep-20	12	\$ 40.0	\$ 20.0
19	HSBC	\$ 100.0	\$ 100.0	oct-19	oct-20	12	\$ 50.0	\$ 50.0
20	Banorte	\$ 100.0	\$ 100.0	nov-19	nov-20	12	\$ 50.0	\$ 50.0
21	Azteca	\$ 200.0	\$ 200.0	nov-19	nov-20	12	\$ 87.0	\$ 113.0
22	HSBC	\$ 150.0	\$ 150.0	dic-19	dic-20	12	\$ 62.5	\$ 87.5
23	HSBC	\$ 100.0	\$ 100.0	mar-20	mar-21	12	\$ 12.0	\$ 88.0
Subtotal		\$ 3,473.5	\$ 3,461.0				\$ 2,942.5	\$ 518.5

Evolución de la Calificación Crediticia del Estado de Colima (2014-2020)

Fitch y HR Rating's



El saldo insoluto de la deuda publica directa del Gobierno del Estado al cierre de mayo de 2020 fue de \$2,672.7 millones de pesos.

GOBIERNO DEL ESTADO DE COLIMA
Evolución de la Deuda Pública Directa
Mayo 2020

DEUDA PÚBLICA DIRECTA

Saldos al 31 de mayo de 2020

Acreedor	Monto Contratado	Fecha Original de Disposición	Saldo Insoluto	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	Garantía y/o Fuente de Pago	Destino
Banobras	\$ 502,012,500	jun-08	\$ 375,276,668	TIIIE+0.27%	jun-33	Participaciones	Refin e Inv.Pub Prod.
Banobras	\$ 251,006,250	jun-08	\$ 182,395,437	Fija 9.81%	jun-33	Participaciones	Refinanciamiento
Banorte	\$ 802,886,872	dic-11	\$ 736,180,231	TIIIE+0.69%	dic-31	Participaciones	Refinanciamiento
Banobras	\$ 660,700,000	sep-13	\$ 504,701,389	TIIIE+0.87%	sep-38	Participaciones	Refinanciamiento
BBVA Bancomer	\$ 601,573,686	ago-15	\$ 593,211,848	TIIIE+0.60%	dic-35	Participaciones	Refinanciamiento
Banobras	\$ 410,000,000	dic-18	\$ 280,974,699	TIIIE+0.50%	nov-38	Participaciones	Inv. Pub. Productiva
TOTAL			\$ 2,672,740,272				

Fuente: Secretaría de Planeación y Finanzas

Notas:

1) Ya incluye las disposiciones por \$295.1 millones realizadas al crédito por \$410 mdp con Banobras.

Al día de hoy, se han ejercido \$295.1 millones de pesos del crédito de largo plazo de \$410 millones autorizado por el Congreso del Estado



Cifras en Millones de Pesos

Concepto	Fecha	Monto	Observaciones
Contratación	27-nov-18	n.a.	Banobras
Primera Disposición	14-dic-18	\$ 200.0	Predio Zona Militar
Segunda Disposición	27-mar-19	\$ 43.2	Anticipo Edificio C5i
Tercera Disposición	02-oct-19	\$ 27.0	Primera Ministración Edificio C5i
Cuarta Disposición	31-dic-19	\$ 15.5	Segunda Ministración Edificio C5i
Quinta Disposición	29-abr-20	\$ 9.4	Tercera Ministración Edificio C5i
Total		\$ 295.1	

Por Disponer	\$ 114.9
Edificio C5i	\$ 54.9
Salud	\$ 60.0

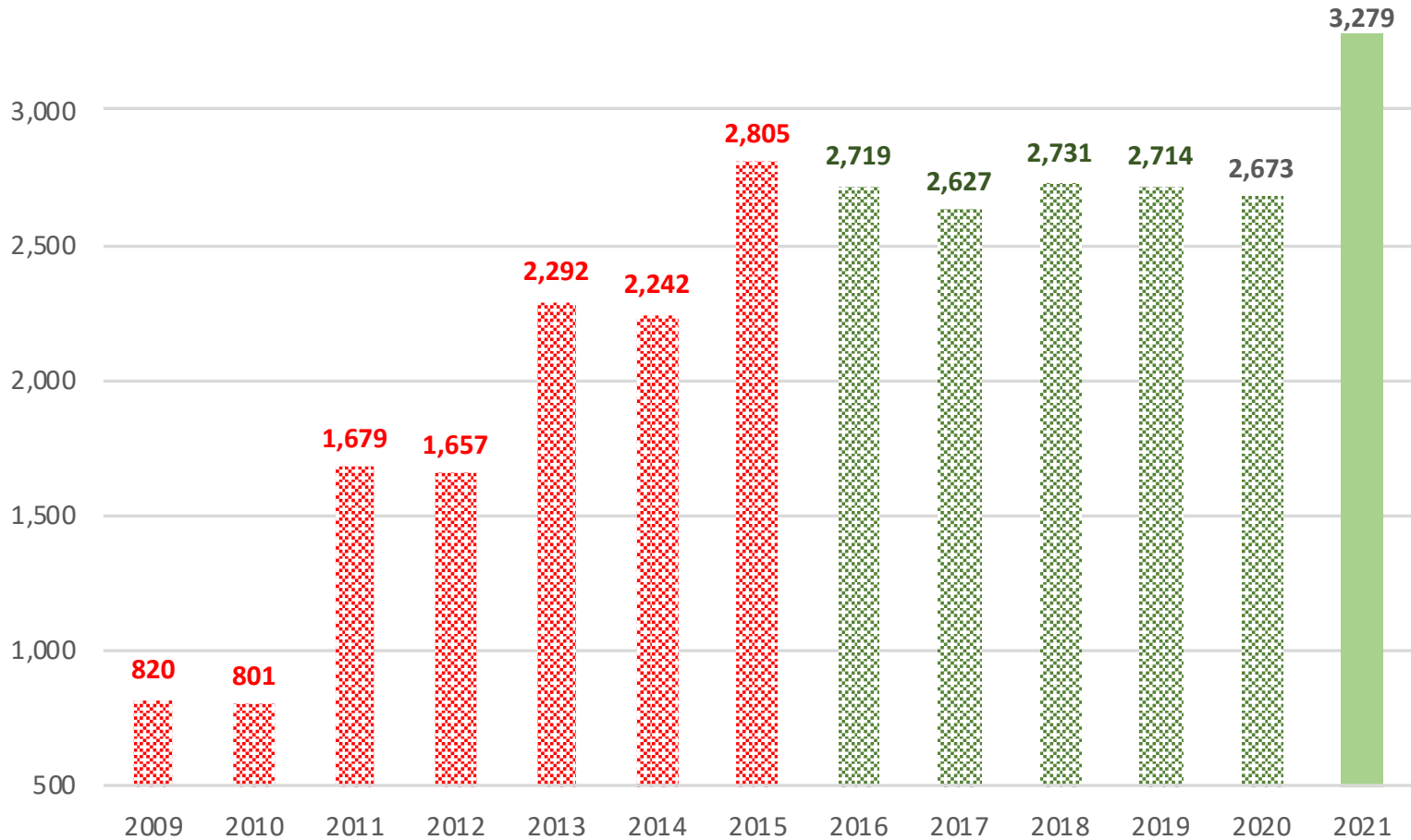
Concepto	Monto
Inmuebles	\$200.00
Edificio C5i	\$150.00
Salud	\$60.00
Total	\$410.00

Cifras en Pesos

Concepto	Monto	%
Infraestructura:		
UCIN Manzanillo	\$ 11,177,514.88	50%
UCIN Colima	\$ 6,152,258.78	15%
Equipamiento:		
UCIN Col y Zlo	\$ 9,625,487.88	C1
UCIN Col y Zlo	\$ 33,163,238.14	C2
Total	\$ 60,118,499.68	

Evolución de la Deuda Pública Directa

Millones de Pesos a Precios Corrientes



Fuente: Ley de Ingresos del Gobierno del Estado, Congreso del Estado.

Notas:

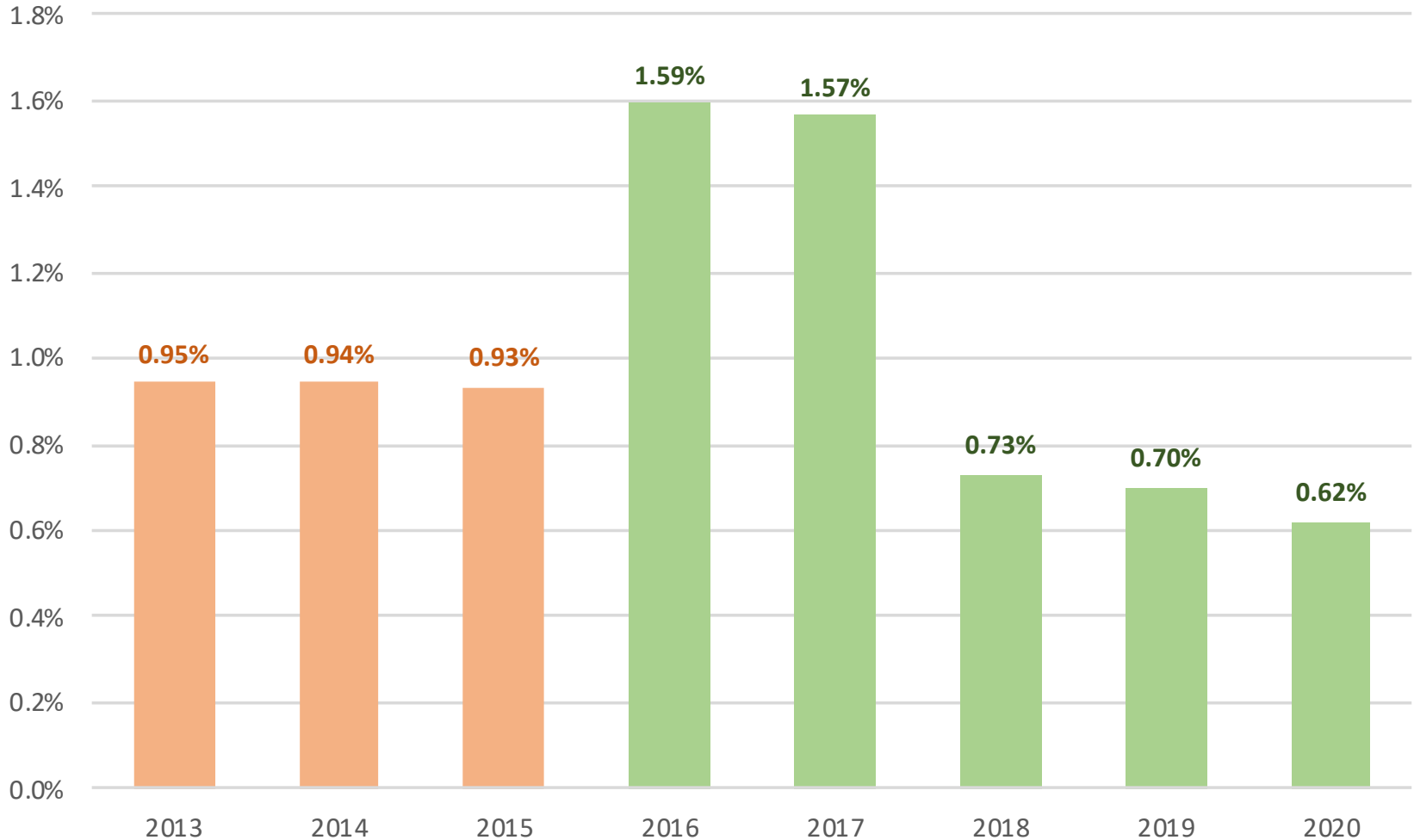
- 1) Cifras a diciembre de cada año, excepto para 2020 que se refiere a mayo y para 2021 que se estima para octubre.
- 2) La cifra para mayo de 2020 ya incluye las disposiciones por \$295 millones realizadas al crédito por \$410 millones con Banobras.
- 3) En caso de aprobar el presente crédito, la deuda publica directa de largo plazo al cierre de octubre de 2021, se estima en \$3,278.7 millones (un aumento de 16.9% equivalente a \$473.7 millones).

Además, la sobretasa ponderada han disminuido incluso por debajo de los niveles promedio de 2013 a 2015



Deuda Pública Contratada a Tasa Variable: Sobre-Tasa Ponderada

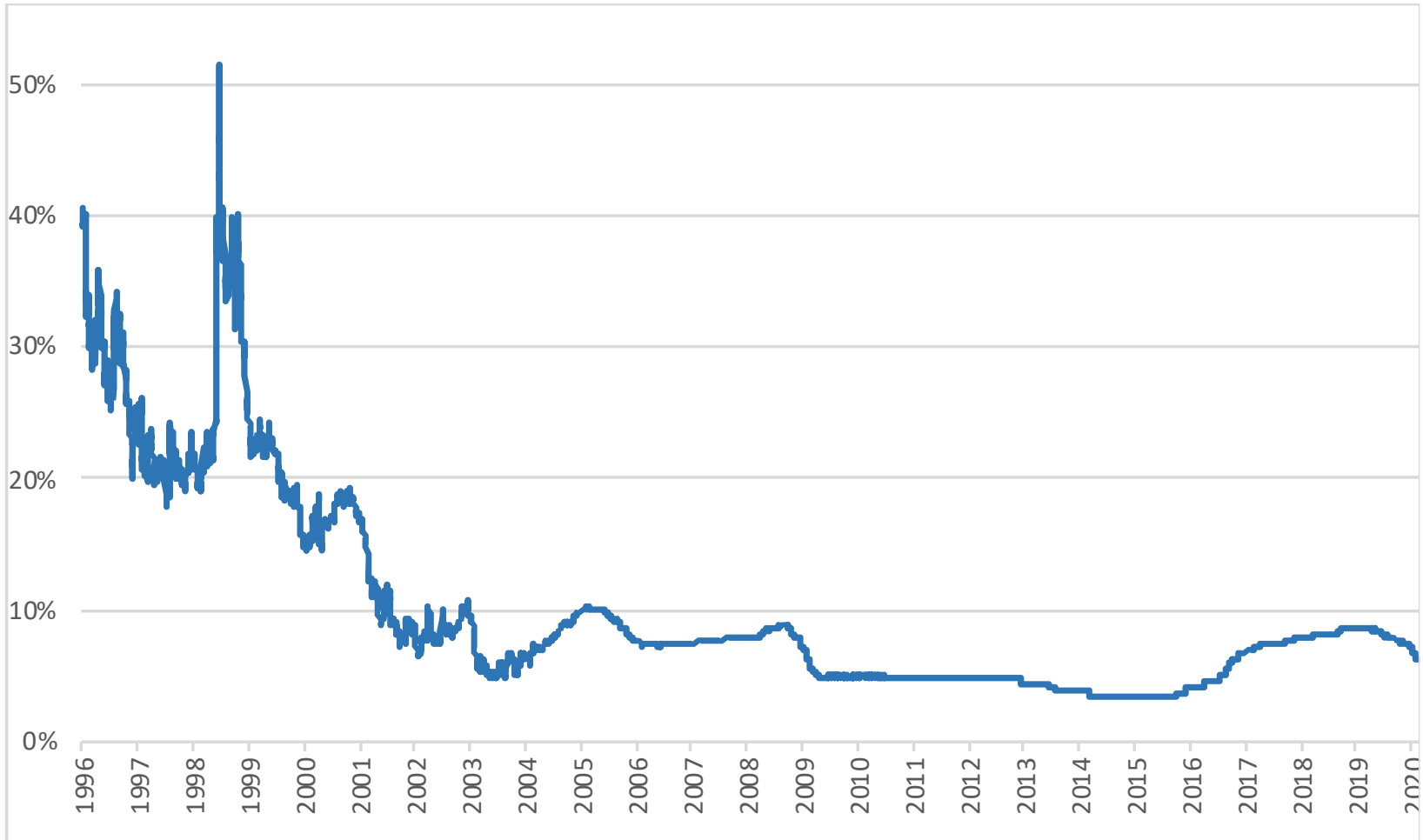
Porcentaje



Fuente: Ley de Ingresos del Estado de Colima

Comportamiento de la Tasa de Interés TIE a 28 días

Porcentaje (1996-2020)





1. La presente Administración Estatal inició: a) sin acceso al mercado de crédito, y b) con un fuerte monto de pasivos no bancarios de corto plazo. Lo anterior, deterioró de forma importante los niveles de liquidez y de margen financiero.
2. Durante los primeros 3 años (2016-2018) se proyectó una perspectiva positiva de crecimiento en los ingresos programados, lo que permitió pagar pasivos no bancarios y ejecutar proyectos de gran visión.
3. A partir de 2019, se restringió la liquidez al registrar ingresos menores a los programados. La situación anterior se profundiza en 2020 por:
 - A. La aparición del SARS-CoV-2
 - B. La crisis económica en ciernes.
4. Desde el inicio de la Administración se trabaja bajo un esquema de austeridad, combate a la corrupción y eficiencia administrativa. No obstante lo anterior, no se han liberado suficientes recursos para lograr un equilibrio en las finanzas públicas.
5. Se han realizado esfuerzos estructurales: Ley de Pensiones, Modalidad 38, Cancelación de Compensaciones y Ajuste en la Nomina, entre otros.