

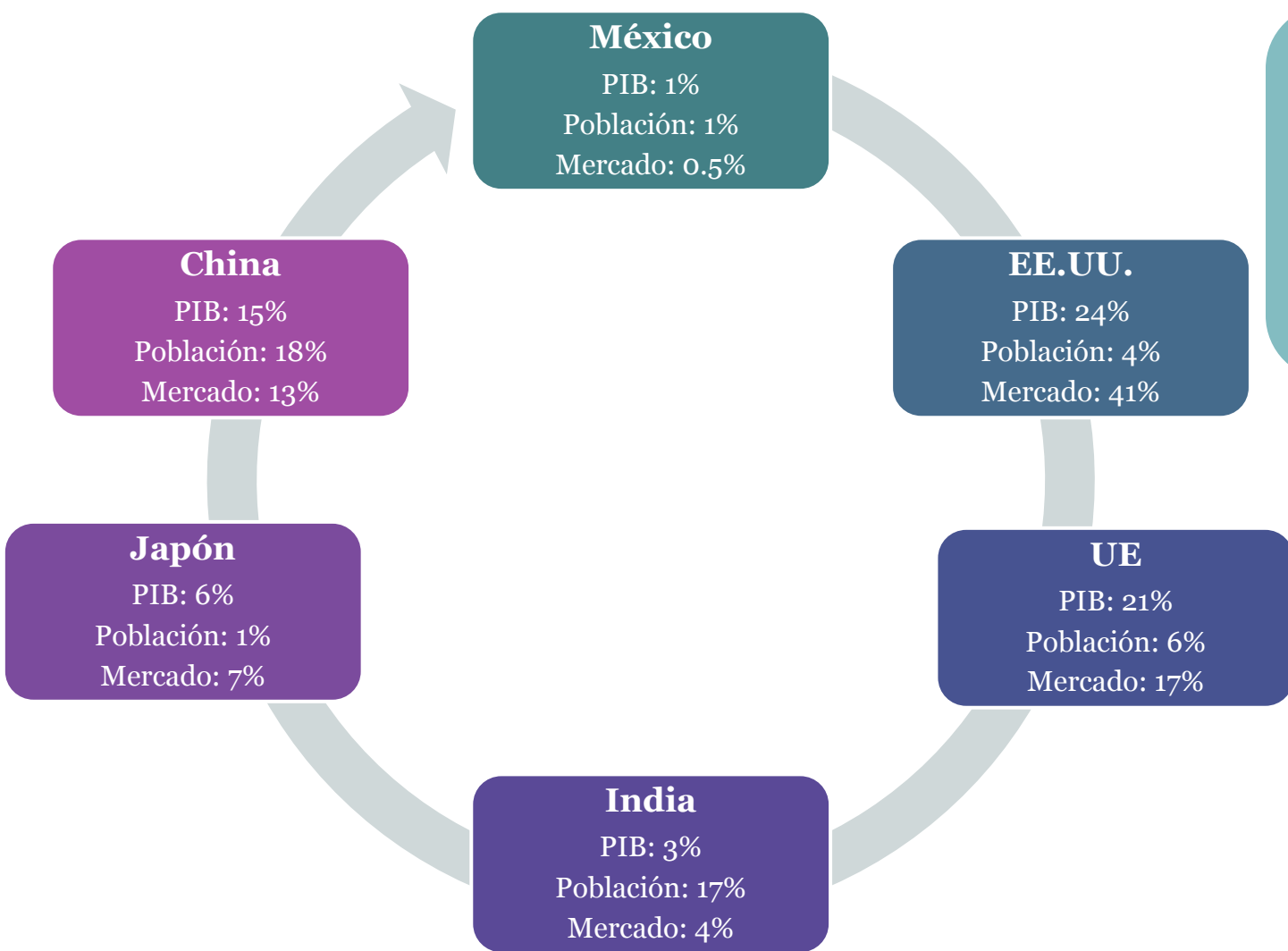
Universidad Autónoma de Nuevo León

H. COMISIÓN DE HACIENDA Tesorería General

Cultura de la Disciplina Financiera de la Universidad Autónoma de Nuevo León

24 de Mayo 2019

Contexto Global



Las 5 Economías más grandes agrupan 70% del PIB Mundial y 82% del Mercado Mundial



UANL

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN

Contexto global

Indicadores Macroeconómicos

	PIB	Tasa de Referencia	Tasa de Inflación	Tasa de Desempleo
India	6.60%	6.25%	2.05%	6.10%
China	6.40%	4.35%	1.70%	3.80%
Estados Unidos	3.10%	2.50%	1.60%	4.00%
Corea del Sur	3.10%	1.75%	0.50%	4.40%
Australia	2.80%	1.50%	1.80%	5.00%
España	2.40%	0.00%	1.10%	14.50%
México	1.70%	8.25%	4.37%	3.60%
Canadá	1.60%	1.75%	1.40%	5.80%
Rusia	1.50%	7.75%	5.00%	4.90%
Reino Unido	1.30%	0.75%	1.80%	4.00%
Brasil	1.10%	6.50%	3.78%	12.00%
Francia	0.90%	0.00%	1.30%	8.80%
Alemania	0.60%	0.00%	1.60%	3.20%
Italia	0.10%	0.00%	1.10%	10.50%
Japón	0.00%	-0.10%	0.20%	2.50%

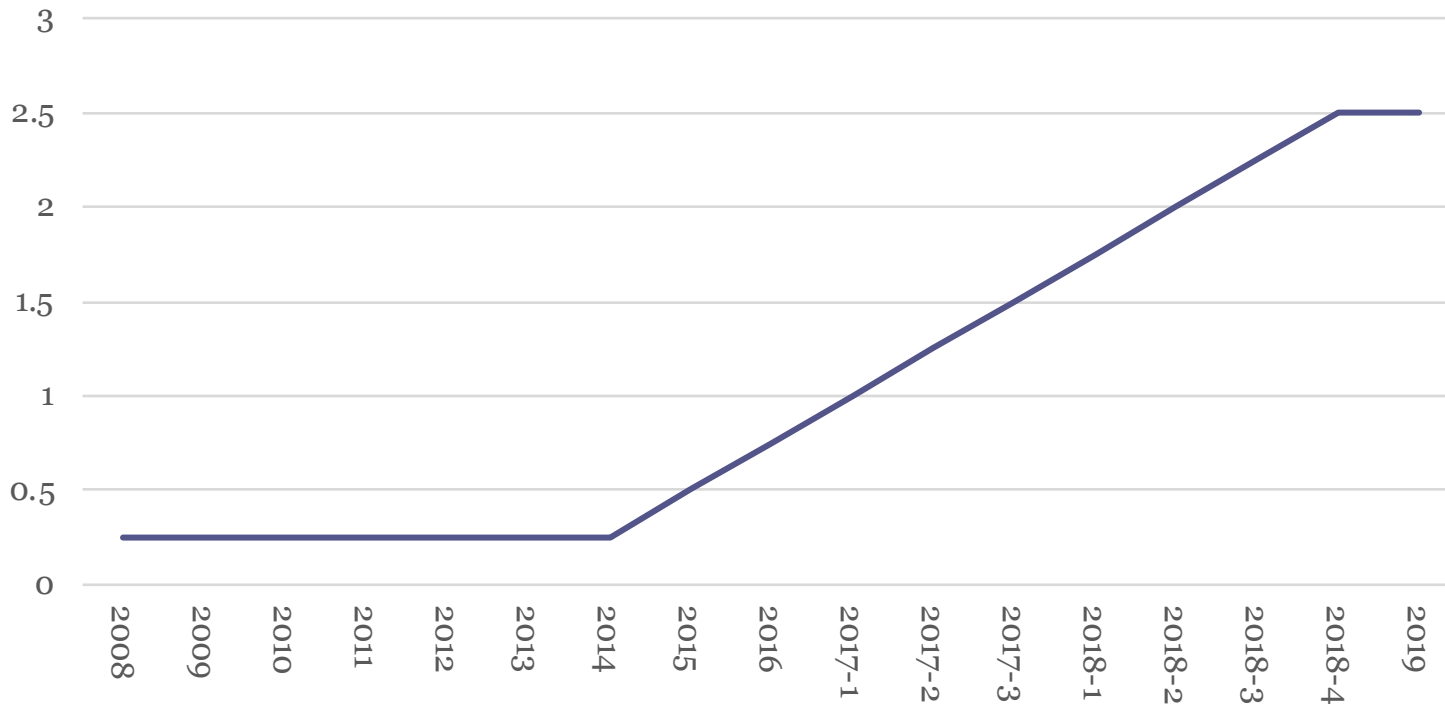


UANL

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN

Contexto global

Tasa de interés de referencia FED-Estados Unidos



Incremento 2015-2018: 200 puntos base

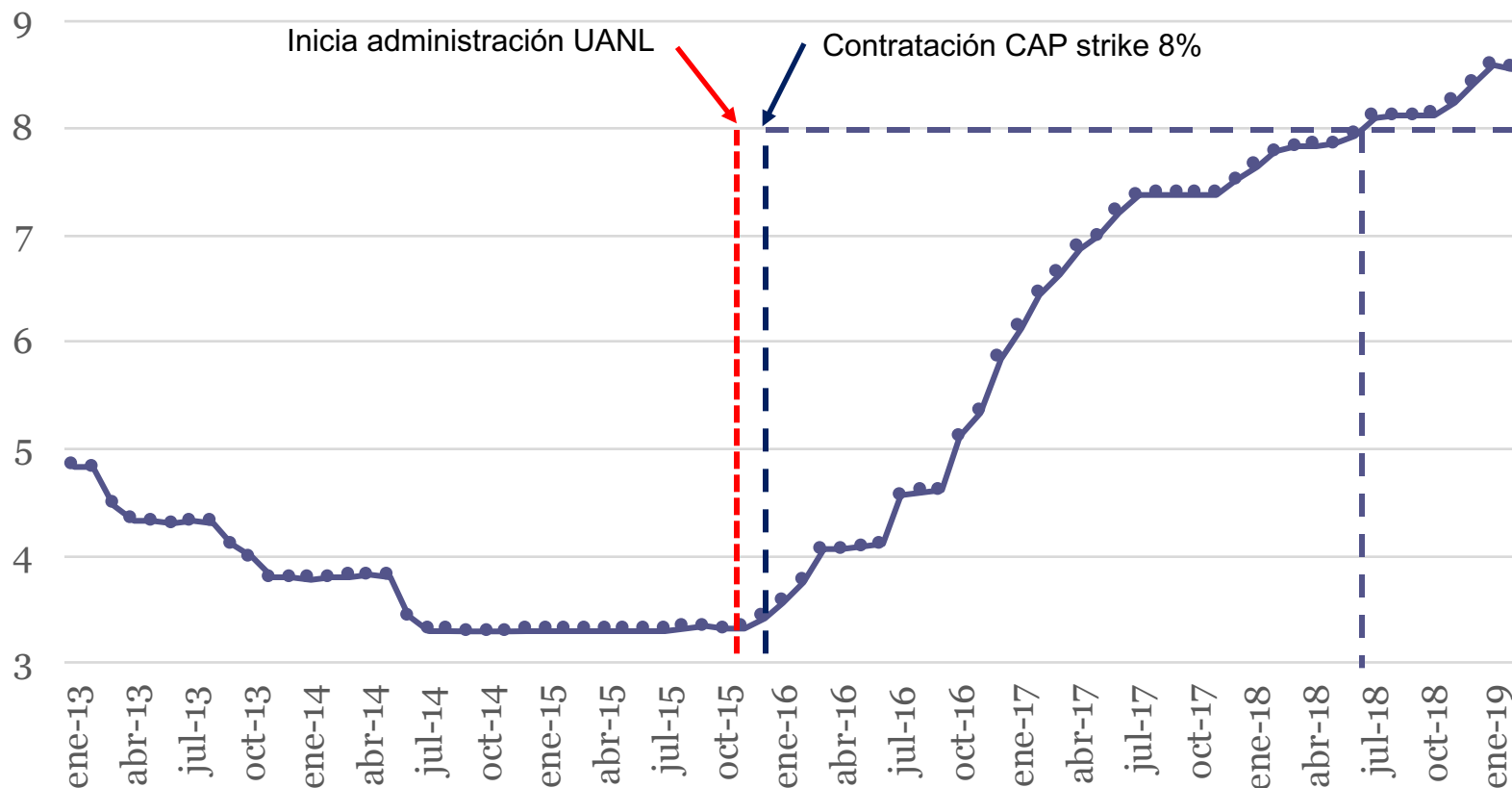
Contexto económico y financiero

- ❑ LEY DE DISCIPLINA FINANCIERA DE LAS ENTIDADES FEDERATIVAS Y LOS MUNICIPIOS
- ❑ Nueva Ley publicada en el Diario Oficial de la Federación el 27 de abril de 2016
- ❑ Última reforma publicada DOF 30-01-2018
- ❑ Objetivo: La presente Ley es de orden público y tiene como objeto establecer los criterios generales de responsabilidad hacendaria y financiera que regirán a las Entidades Federativas y los Municipios, **así como a sus respectivos Entes Públicos**, para un manejo sostenible de sus finanzas públicas.



Contexto económico y financiero

Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)



Nota: de Octubre 2015 a Febrero 2019 la TIIE se ha incrementado 525 puntos base

Recursos Extraordinarios

Los recursos federales extraordinarios han disminuido o se han cancelado en los últimos años

Recurso Extraordinario	Último año recibido
Fondo para Elevar la Calidad Educativa (FECES)	2015
Apoyos para Saneamiento Financiero y la atención a Problemas Estructurales de las UPES	
b) Reconocimiento en Plantilla	2016
c) Saneamiento Financiero	2016
Programa de Expansión de la Oferta Educativa Media Superior y Superior (PROEXOEES)	2015

Cultura de disciplina financiera

En el marco del Plan de Desarrollo Institucional y para alcanzar la Visión 2020, específicamente: *“reconocida como una Universidad socialmente responsable y de clase mundial”*, uno de los programas prioritarios es el de la **Gestión Institucional Responsable**. La Universidad desarrollo una estrategia denominada **Cultura de Disciplina Financiera**, que tiene como objetivo eficientar el usos de los recursos públicos y mejorar el manejo de las finanzas.

La estrategia financiera consiste:

- 1) Refinanciamiento del pasivo bancario
- 2) Fortalecimiento de los ingresos propios
- 3) Control en el gasto de operación
- 4) Maximización de los productos financieros
- 5) Reingeniería en las áreas operativas de la Tesorería General
- 6) Realización de talleres y seminarios de actualización financiera
- 7) Análisis y seguimiento de los resultados de las calificaciones crediticias

Planeación Financiera

La Planeación Financiera es una herramienta para la toma de decisiones en materia de finanzas donde se busca ordenar los ingresos y egresos en el corto, mediano y largo plazo. Particularmente calendarizando la recepción de los ingresos y los compromisos de aplicación del gasto se puede:

- 1) Detectar y anticipar problemas de liquidez
- 2) Aprovechar y maximizar los excedentes de la tesorería

Otro punto importante son las proyecciones a mediano plazo, en la Planeación Financiera se proyectan los ingresos y egresos a varios años para tener una referencia sobre el rumbo de las finanzas.

En el caso de México, la Ley de Disciplina Financiera específicamente en el formato lo contempla en:

- Formato 7 a) Proyecciones de Ingresos
- Formato 7 b) Proyecciones de Egresos



UANL

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN

Planeación Financiera

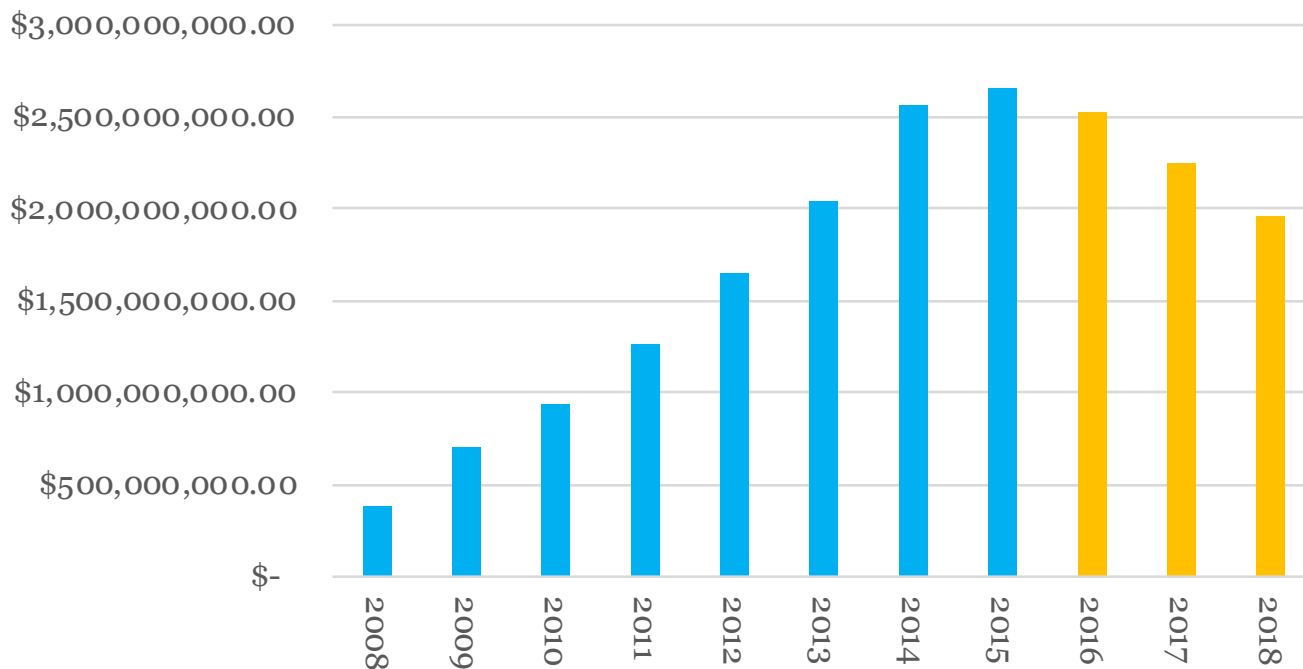
Formato 7 a) Proyecciones de Ingresos - LDF

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN						
Proyecciones de Ingresos - LDF						
(PESOS)						
(CIFRAS NOMINALES)						
Concepto (b)	2019 Año en Cuestión (de proyecto de presupuesto) (c)	2020 (d)	2021 (d)	2022 (d)	2023 (d)	2024 (d)
1. Ingresos de Libre Disposición (1=A+B+C+D+E+F+G+H+I+J+K+L)	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
A. Ingresos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
B. Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
C. Contribuciones de Mejoras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D. Derechos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
E. Productos	-	-	-	-	-	-
F. Aportaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
G. Ingresos por ventas de Bienes y Servicios	-	-	-	-	-	-
H. Participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I. Inocuidos Derivados de la Colaboración Fiscal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
J. Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
K. Convenios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
L. Otros Ingresos de Libre Disposición	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. Transferencias Federales Etiquetadas (2=A+B+C+D+E)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
A. Aportaciones	-	-	-	-	-	-
B. Convenios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
C. Fondos Diferidos de Aportaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D. Transferencias, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones	-	-	-	-	-	-
E. Otras Transferencias Federales Etiquetadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Ingresos Derivados de Financiamientos (3=A)	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
A. Ingresos Derivados de Financiamientos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Total de Ingresos Proyectados (4=1+2+3)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Datos Informativos						
1. Ingresos Derivados de Financiamientos con Fuente de Pago de Recursos de Libre Disposición	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. Ingresos Derivados de Financiamientos con Fuente de Pago de Transferencias Federales Etiquetadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Ingresos Derivados de Financiamientos (3= 1 + 2)	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00

Formato 7 b) Proyecciones de Egresos - LDF

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN						
Proyecciones de Egresos - LDF						
(PESOS)						
(CIFRAS NOMINALES)						
Concepto (b)	2019 Año en Cuestión (de proyecto de presupuesto) (c)	2020 (d)	2021 (d)	2022 (d)	2023 (d)	2024 (d)
1. Gasto No Etiquetado (1=A+B+C+D+E+F+G+H+I)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
A. Servicios Personales	-	-	-	-	-	-
B. Materiales y Suministros	-	-	-	-	-	-
C. Servicios Generales	-	-	-	-	-	-
D. Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	-	-	-	-	-	-
E. Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	-	-	-	-	-	-
F. Inversión Pública	-	-	-	-	-	-
G. Inversiones Financieras y Otras Provisiones	-	-	-	-	-	-
H. Participaciones y Aportaciones	-	-	-	-	-	-
I. Deuda Pública	-	-	-	-	-	-
1. Gasto Etiquetado (2=A+B+C+D+E+F+G+H+I)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
A. Servicios Personales	-	-	-	-	-	-
B. Materiales y Suministros	-	-	-	-	-	-
C. Servicios Generales	-	-	-	-	-	-
D. Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas	-	-	-	-	-	-
E. Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	-	-	-	-	-	-
F. Inversión Pública	-	-	-	-	-	-
G. Inversiones Financieras y Otras Provisiones	-	-	-	-	-	-
H. Participaciones y Aportaciones	-	-	-	-	-	-
I. Deuda Pública	-	-	-	-	-	-
2. Total de Egresos Proyectados (3= 1 + 2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Evolución del pasivo bancario



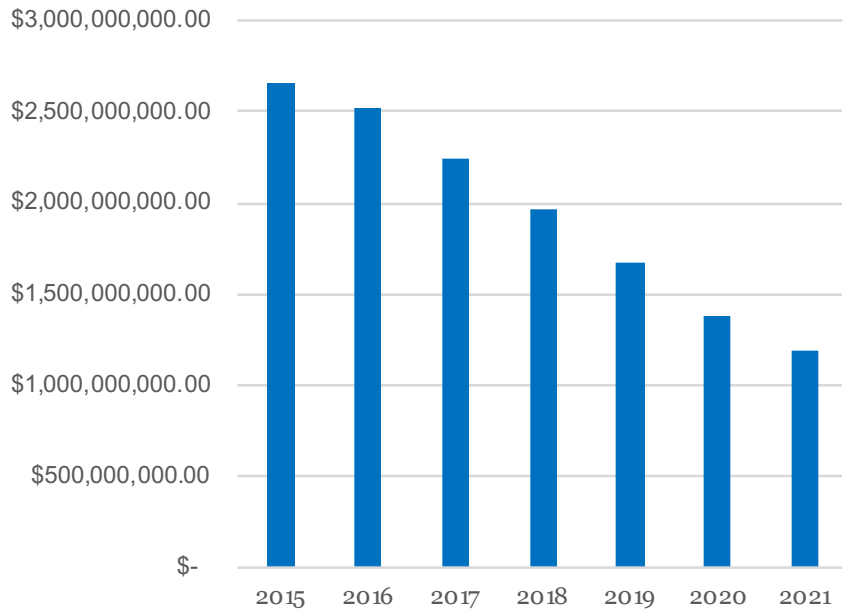
El saldo del pasivo bancario a diciembre del 2015 fue de \$2,655, 404,058.00.

Para diciembre del 2018 el saldo fue de \$1,958,913,772.00.

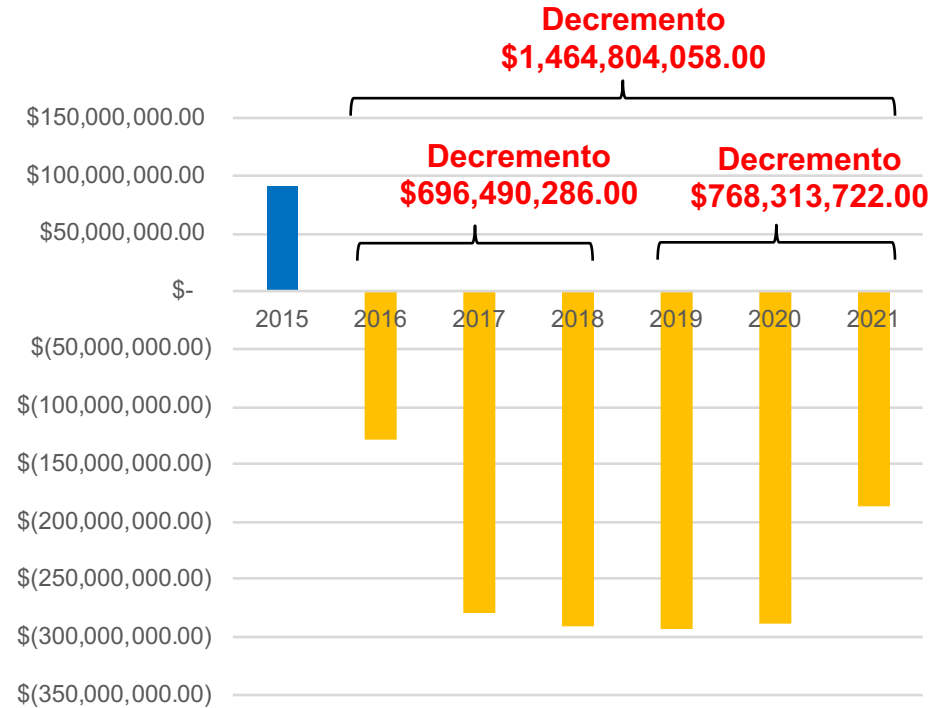
En los primeros tres años de la actual administración,
la **deuda de la Universidad ha disminuido en \$696,490,286.00.**

Esto representa de una **reducción del 26%** en tres años.

Evolución del pasivo bancario



Año	Crecimiento porcentual
2015	3.54
2016	-4.82
2017	-11.00
2018	-12.92
2019	-14.90
2020	-17.35
2021	-13.59



Periodo	Decremento
2016-2018	-\$696,490,286.00
2019-2021*	-\$768,313,772.00

*Nota: proyección según tabla de amortización



Registros Estatales Créditos Bancarios UANL

Constancia de Registro Estatal (inicial)

Institución Bancaria	Número de registro	Fecha
Grupo Financiero Banorte	0218	28 de febrero 2018
Grupo Financiero Banorte	0318	28 de febrero 2018
Grupo Financiero Interacciones	0418-modificadorio	25 de junio de 2018



Constancia de Registro Estatal (refinanciamiento)

Institución Bancaria	Número de registro	Fecha
Grupo Financiero Banorte	0218-modificadorio	11 de diciembre 2018
Grupo Financiero Banorte	0318-modificadorio	11 de diciembre 2018
Grupo Financiero Interacciones	0418-modificadorio	11 de diciembre 2018

Registros Federales Créditos Bancarios UANL

Constancia de Registro Federal (inicial)

Institución Bancaria	No. Oficio	Fecha	Clave de Inscripción
Grupo Financiero Banorte	351-A-PFV-01029	10 de agosto 2018	IL19-0818013
Grupo Financiero Banorte	351-A-PFV-01030	14 de agosto 2018	IL19-0818014
Grupo Financiero Interacciones	351-A-PFV-01031	15 de agosto 2018	IL19-0818015



Constancia de Registro Federal (refinanciamiento)

Institución Bancaria	No. Oficio	Fecha	Clave de Inscripción
Grupo Financiero Banorte	351-A-PFV-00103	24 de enero de 2019	IL19-0818013
Grupo Financiero Banorte	351-A-PFV-00102	24 de enero de 2019	IL19-0818014
Grupo Financiero Interacciones	351-A-PFV-00104	24 de enero de 2019	IL19-0818015

Refinanciamiento del Pasivo Bancario

Institución Bancaria	Sobretasa Inicial 2015	Sobretasa Reestructura 2016	Sobretasa Refinanciamiento 2018
Banorte (1)*	2.5	1.75	0.86
Banorte (2)**	2.5	1.75	0.86

Institución Bancaria	Sobretasa Inicial 2016	Sobretasa Refinanciamiento 2018
Banorte (3)***	3.5	1.26

Nota: el crédito Banorte (3) es de origen Interacciones

Productos financieros

Política de Inversión:

- 1) Invertir los excedentes de la Tesorería General en plazos no mayores a 28 días, ampliamos los plazos de inversión a 7, 14 y 28 días, sin enfrentar problemas de liquidez
- 2) Invertimos los recursos en instrumentos libres de riesgo, es decir, papel gubernamental.
- 3) Implementación de procesos competitivos
- 4) Revisión continua de los rendimientos con las instituciones financieras

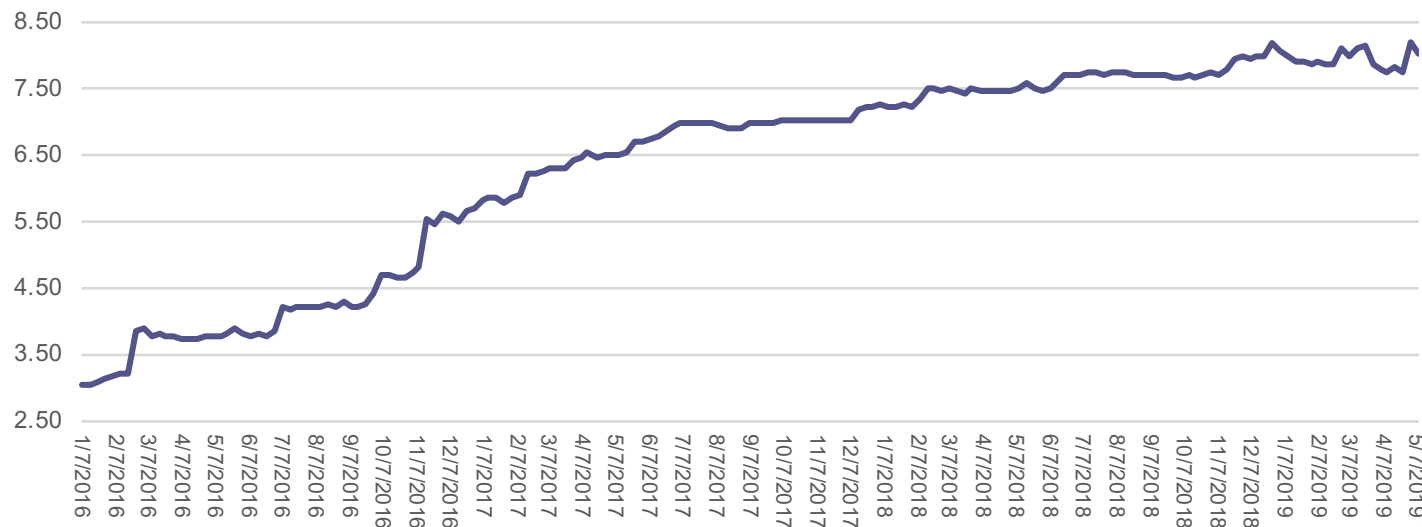
Año	Productos financieros
2015	\$20,988,094.00
2016	\$51,804,024.00
2017	\$84,041,318.51
2018	\$87,846,665.79

Productos financieros

Instrumentos libres de riesgo:

- 1) En los entes públicos, se prefiere la seguridad sobre el rendimiento, debido a la naturaleza de los recursos, que en su mayoría federales.
- 1) Los recursos públicos no se pueden arriesgar siendo invertidos en otro tipo de instrumentos, por ejemplos papel comercial, pagarés, acciones, entre otros.
- 3) El plazo de los CETES son 28 y 91 días, siendo el de 28 días una referencia a nivel nacional

CETES 28 días



Agencias Calificadoras

Instituciones Calificadoras de Valores

Son entidades, autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para organizarse, operar y prestar servicios sobre el estudio, análisis, opinión, evaluación y dictaminación de la calidad crediticia de una entidad o una emisión.

Actualmente operan siete agencias calificadoras:

- Fitch Ratings
- S&P Global Ratings
- Moody's
- HR Ratings
- Verum
- DBRS
- AM Best

Agencia calificadora	Entes Públicos calificados
Fitch Ratings	162
HR Ratings	116
Moody's	65
S&P Global Ratings	45
Verum	20

Agencias Calificadoras

¿Qué es una calificación?

- Una calificación es una opinión de riesgo crediticio de un cierto emisor y realizada de forma independiente y prospectiva.
- Es una opinión sobre la capacidad y voluntad de pago de una entidad para cumplir en forma oportuna con la totalidad de sus compromisos financieros, sin considerar garantía específica o subordinación alguna.

Beneficios de una calificación

- ✓ Las calificaciones ayudan a fijar el nivel de riesgo: estas tienen el potencial de mejorar los costos de financiamientos o reestructuras: tasa de interés, plazo, garantías.
- ✓ Calificación en forma específica los créditos contratados, incrementa aún más la posibilidad de obtener mejores condiciones.
- ✓ Reconocimiento y comparación con entidades similares.
- ✓ Puede ser utilizado como una herramienta administrativa para tener una mayor transparencia y disciplina financiera.

Escala de Calificación

Grado de Inversión

- AAA
- AA+
- AA
- AA-
- A+
- A
- A-
- BBB+
- BBB
- BBB-

Grado Especulativo

- BB+
- BB
- BB-
- B+
- B
- B-
- CCC
- CC
- C
- RD
- D



UANL

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN

Calificaciones crediticias UANL con Fich Ratings

Calificación	Perspectiva	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
AA+	positiva							
AA+	estable							X
AA+	negativa							
AA	positiva							
AA	estable							
AA	negativa							
AA-	positiva							
AA-	estable						X	
AA-	negativa							
A+	positiva							
A+	estable	X		X	X	X		
A+	negativa		X					

Calificaciones crediticias UANL con S&P Global Ratings

Calificación	Perspectiva	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
AA+	positiva								
AA+	estable								
AA+	negativa								
AA	positiva								
AA	estable								
AA	negativa								
AA-	positiva								
AA-	estable								X
AA-	negativa								
A+	positiva							X	
A+	estable	X		X		X	X		
A+	negativa		X		X				

Comparativo Calificaciones crediticias

Institución educativa	Fitch Ratings	S&P Global Ratings	Moody's
Universidad Autónoma de Nuevo León (UANL)	AA+ (mx) Perspectiva Estable Fecha: 06/12/2018	mxAA- Perspectiva Estable Fecha: 13/03/2019	N/A
Universidad Autónoma de Tamaulipas (UAT)	AA- (mx) Perspectiva Estable Fecha: 22/01/2019	mxA+ Perspectiva Estable Fecha: 09/07/2018	N/A
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla (BUAP)	AA (mx) Perspectiva Estable Fecha: 14/06/2018	mxA+ Perspectiva Estable Fecha: 28/05/2018	mxAa3 Perspectiva Estable Fecha: 12/04/2018*
Universidad Juárez Autónoma de Tabasco (UJAT)	BBB (mx) Perspectiva Estable Fecha: 27/11/2018	N/A	N/A

Expectativa crecimiento económico 2019

País	Expectativa crecimiento económico 2019
India	7.4%
China	6.2%
Australia	2.8%
Corea del Sur	2.6%
Estados Unidos	2.5%
Brasil	2.4%
España	2.2%
Canadá	2.0%
Alemania	1.9%
México	1.8%
Rusia	1.8%
Francia	1.6%
Reino Unido	1.5%
Italia	1.0%
Japón	0.9%

Expectativas Económicas

Concepto	Expectativa 2019	Expectativa 2020
Crecimiento económico	1.52	1.72
Inflación	3.66	3.60
Tipo de cambio	19.90	20.34
Tasa de interés	8.01	7.30

Fuente: Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: Abril de 2019. Banxico

Metas financieras UANL 2019-2021

Objetivo General:

- Mantener finanzas sanas

Objetivos específicos:

- Continuar con la disminución del pasivo bancario
- Incrementar las calificaciones crediticias generales de la Universidad
- Calificar individualmente los créditos bancarios
- Contener y eficientar el gasto operativo



H. COMISIÓN DE HACIENDA

Tesorería General

UANL

Por su Atención, Gracias!