

Diálogos del INAFED

**Seminario en Hacienda Pública
Municipal
Cuarta sesión: Disciplina Financiera,
Administración de pasivos y
financiamiento público**


**Tema: Reglas de
Disciplina Financiera**

Ponente: Mtra. Esmeralda Santana

15/agosto/2023

Reglas de disciplina financiera





La disciplina financiera y las reglas fiscales

Origen de las reglas fiscales

- **Origen:** Irresponsabilidad Fiscal.



¿Para qué existen?

- **Objetivo:**
 - ° Evitar y Limitar la Irresponsabilidad Fiscal.
 - ° Propiciar la Responsabilidad Fiscal.

Ingreso - Gasto ≥ 0

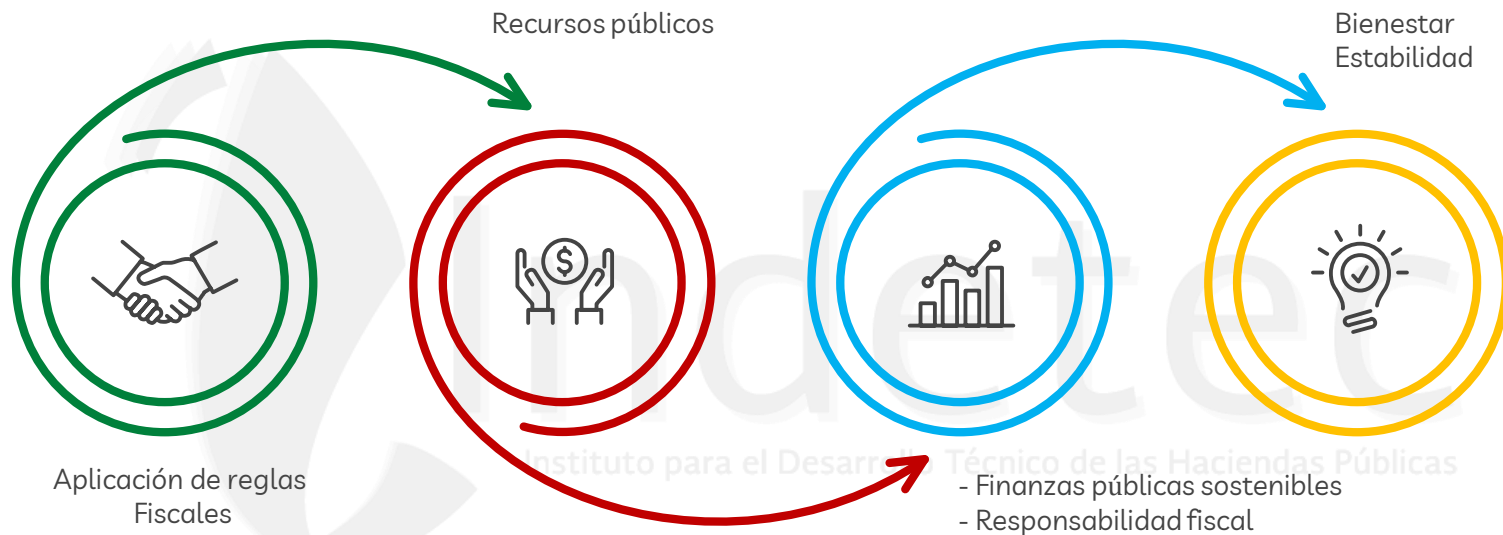
Sostenibilidad Fiscal



Tipos de reglas fiscales



¿Qué se entiende por Disciplina Financiera?

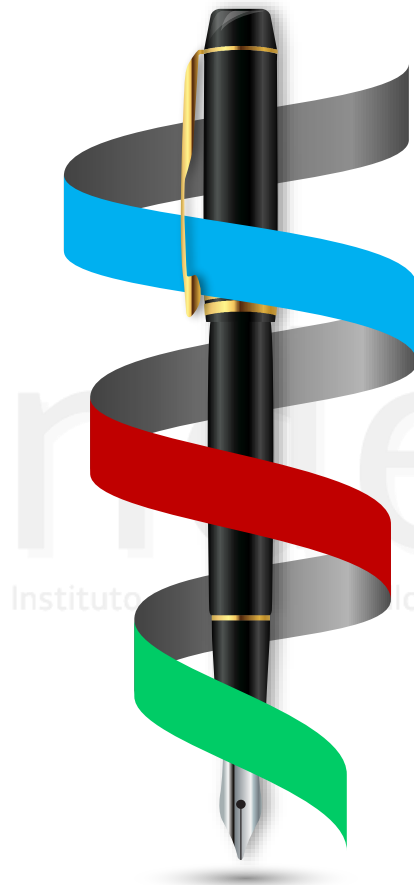




Generalidades de la LDFFEM

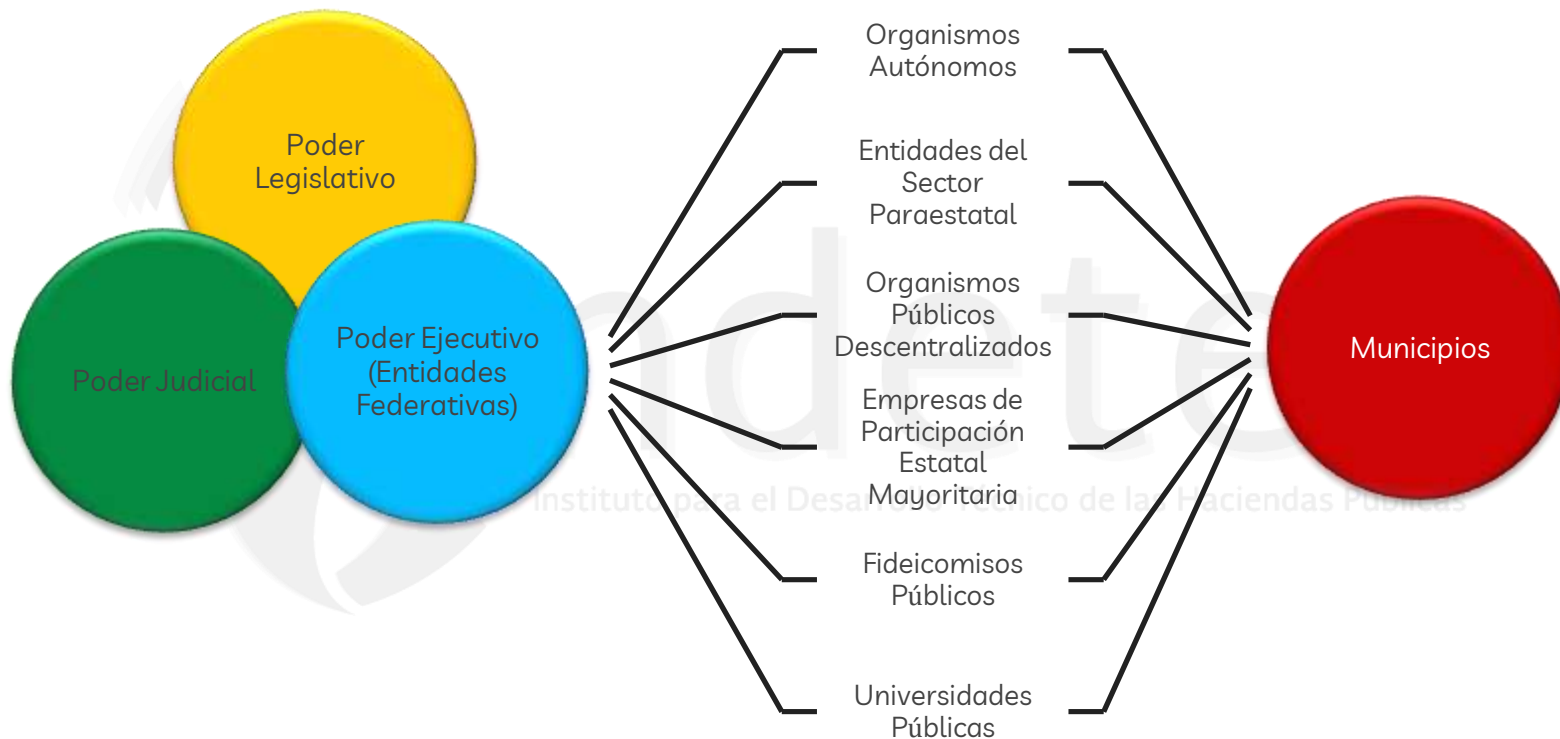
Objeto

- 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.



- Las Entidades Federativas y los Municipios y sus Entes Públicos administrarán sus recursos con base en los principios de legalidad, honestidad, eficiencia, economía, racionalidad, austeridad, transparencia, control y rendición de cuentas.

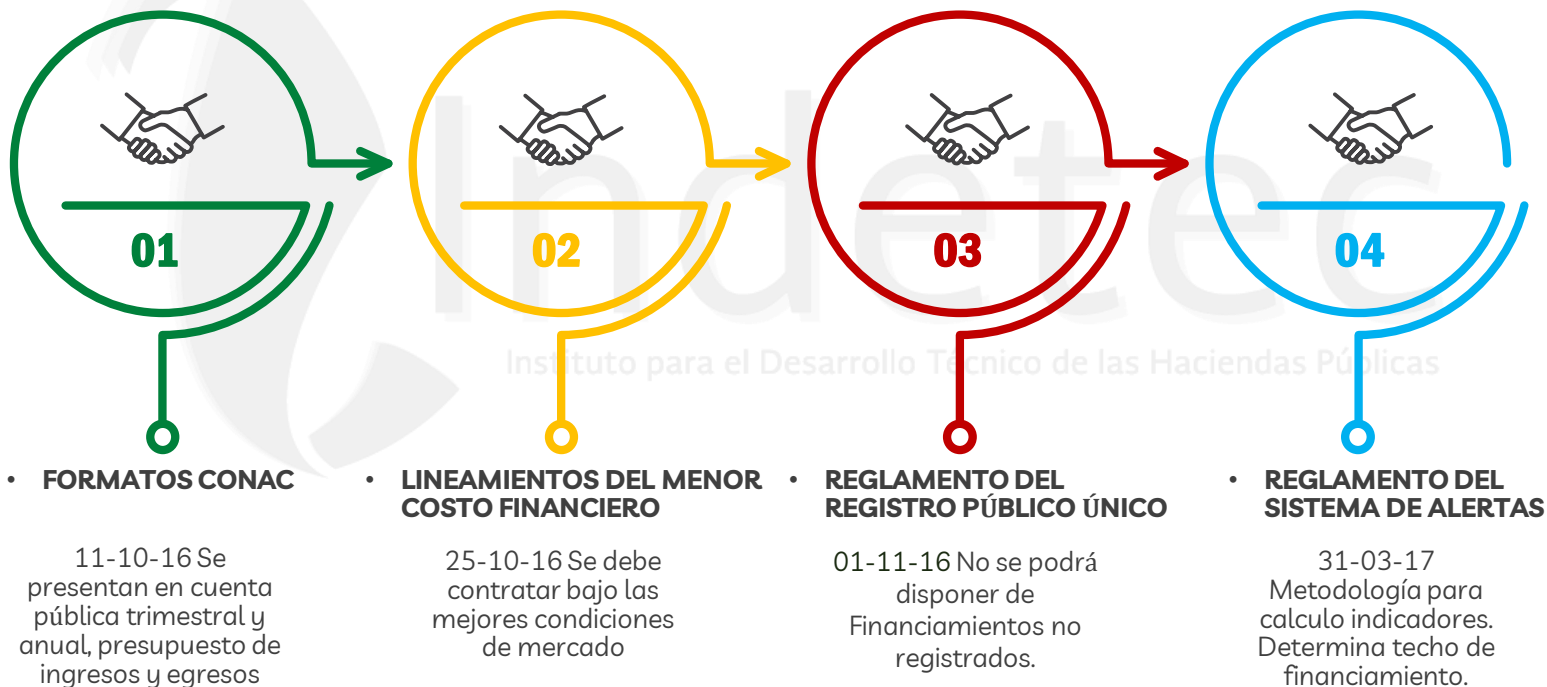
¿A quienes aplica la LDFEFM?



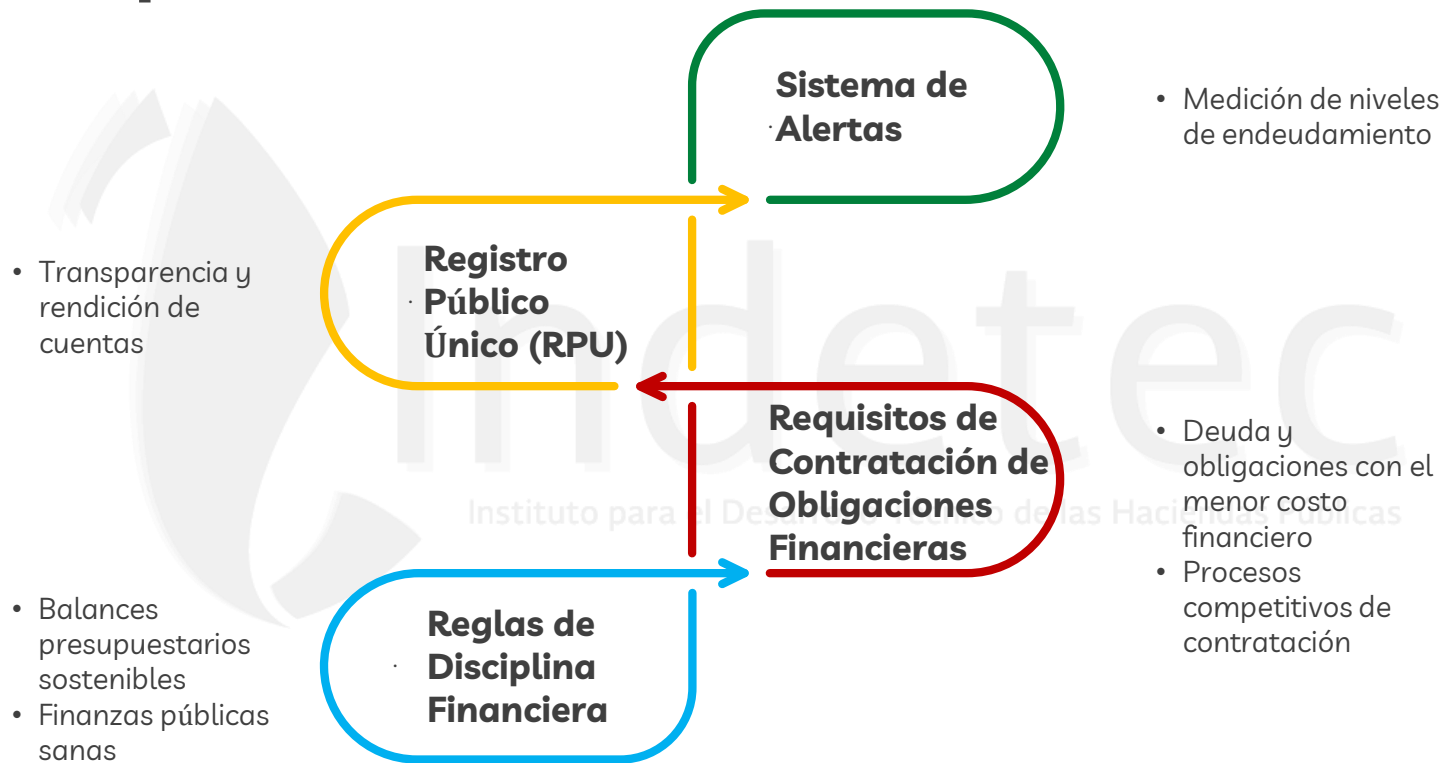
Cualquier otro ente sobre el que se tenga control

Reglamentación secundaria

A partir de la LDFFEM surgen Reglamentos, lineamientos y otra normativa secundaria que complementa la implementación de la ley.



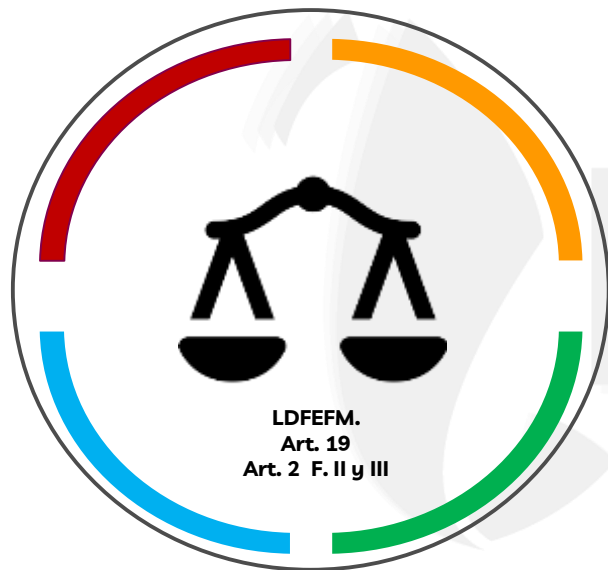
Principios básicos de la LDFFEM





Las reglas fiscales en la LDSEFM

Balance presupuestario



Balance presupuestario sostenible

- Ingresos totales \geq
- Gasto total – Amortizaciones

Balance presupuestario de recursos disponibles sostenibles

- Ingresos de Libre Disposición + Financiamiento Neto \geq
- Gasto No Etiquetado – Amortizaciones

Financiamiento neto

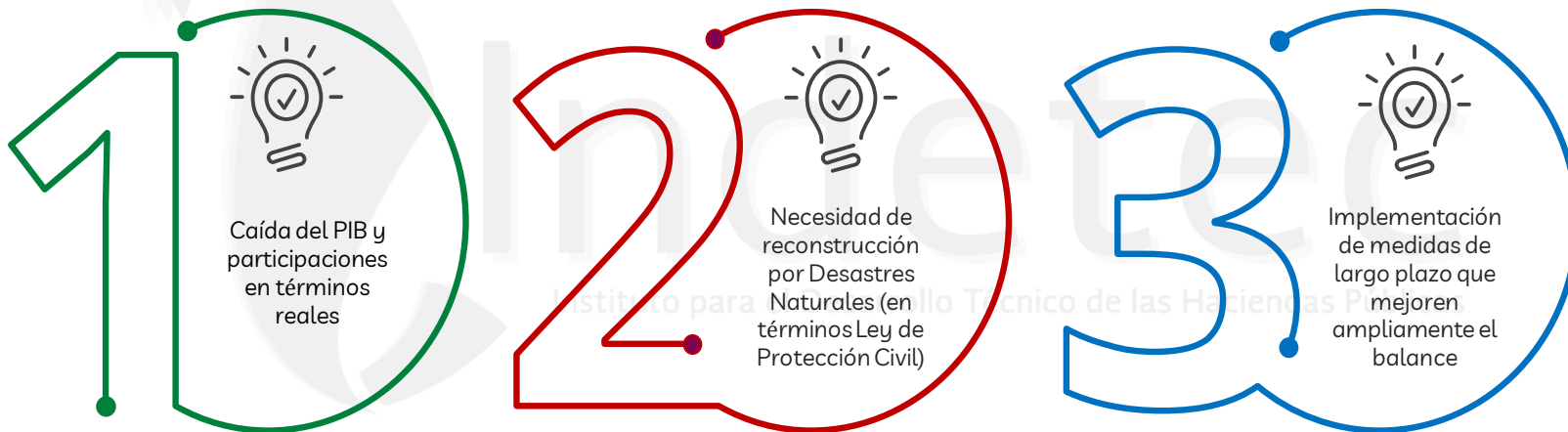
- Suma de disposiciones realizadas de un financiamiento y **disponibilidades**
- Menos las amortizaciones efectuadas de la deuda pública

Disponibilidades

- Los recursos provenientes de los ingresos que durante los ejercicios fiscales anteriores no fueron pagados ni devengados para algún rubro del gasto presupuestado, excluyendo a las transferencias federales etiquetadas

Excepciones al balance presupuestario

Se podrá incurrir en un balance presupuestario de recursos disponibles negativo cuando:



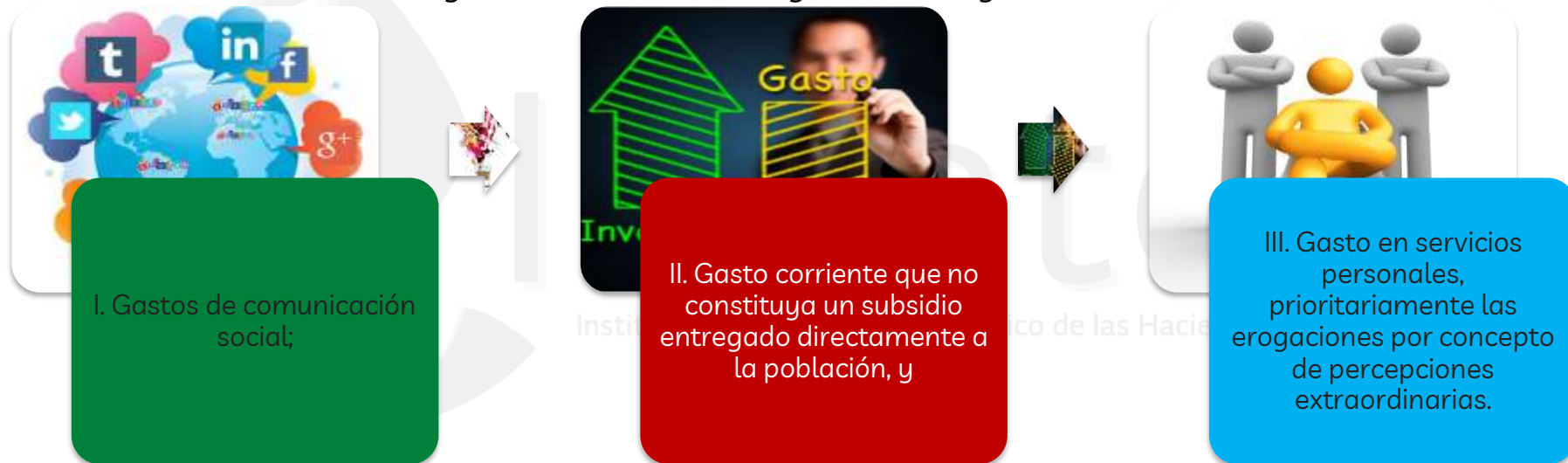
Ingresos excedentes



- Por lo menos el 50% o 30%* para: amortización anticipada de deuda pública, ADEFAS, pasivos circulantes y otras obligaciones, sentencias definitivas, aportación fondos (desastres y pensiones).
 - *Nivel de endeudamiento **elevado** cuando menos el 50%.
 - *Nivel de endeudamiento en **observación** cuando menos el 30%
- El remanente para:
 - Inversión Pública Productiva → Fondo
 - Fondo → Compensar caída de ILD
- Con nivel de endeudamiento **sostenible** podrán destinarse libremente en esos conceptos.
 - Se podrá destinar un 5% para gasto corriente

Disminución de ingresos

Si disminuyen los ingresos previstos en la Ley de Ingresos se deberá aplicar ajustes al Presupuesto de Egresos en los rubros de gasto en el siguiente orden:



En caso de **no ser suficientes para compensar la disminución de ingresos**, podrán **ajustarse otros conceptos de gasto**, siempre y cuando se procure **no afectar los programas sociales**.

Límites de gasto (servicios personales)

La asignación global de recursos para servicios personales que se apruebe en el Presupuesto de Egresos, tendrá como límite el producto que resulte de aplicar al monto aprobado en el Presupuesto de Egresos del ejercicio inmediato anterior, una tasa de crecimiento equivalente al valor que resulte menor entre :

a) 3 por ciento de crecimiento real

b) Crecimiento real señalado en los CGPE. En caso de ser negativo deberá considerarse el 0 por ciento.

Excepciones:

- Monto erogado por sentencias laborales definitivas emitidas por autoridad competente
- Gastos para implementación de nuevas leyes o reformas

Criterio de elección de tasa para asignación de servicios personales

Casos Hipotéticos	Tasa establecida en los CGPE	Tasa establecida en la LDFFEM	Criterio de elección
Caso 1	4.0%	3.0%	Se elige el 3% real de la LDFFEM
Caso 2	2.0%	3.0%	Se elige el 2% real de los CGPE
Caso 3	-1.5%	0.0%	Se elige el 0% real de la LDFFEM

Fuente: Elaborado por INDETEC

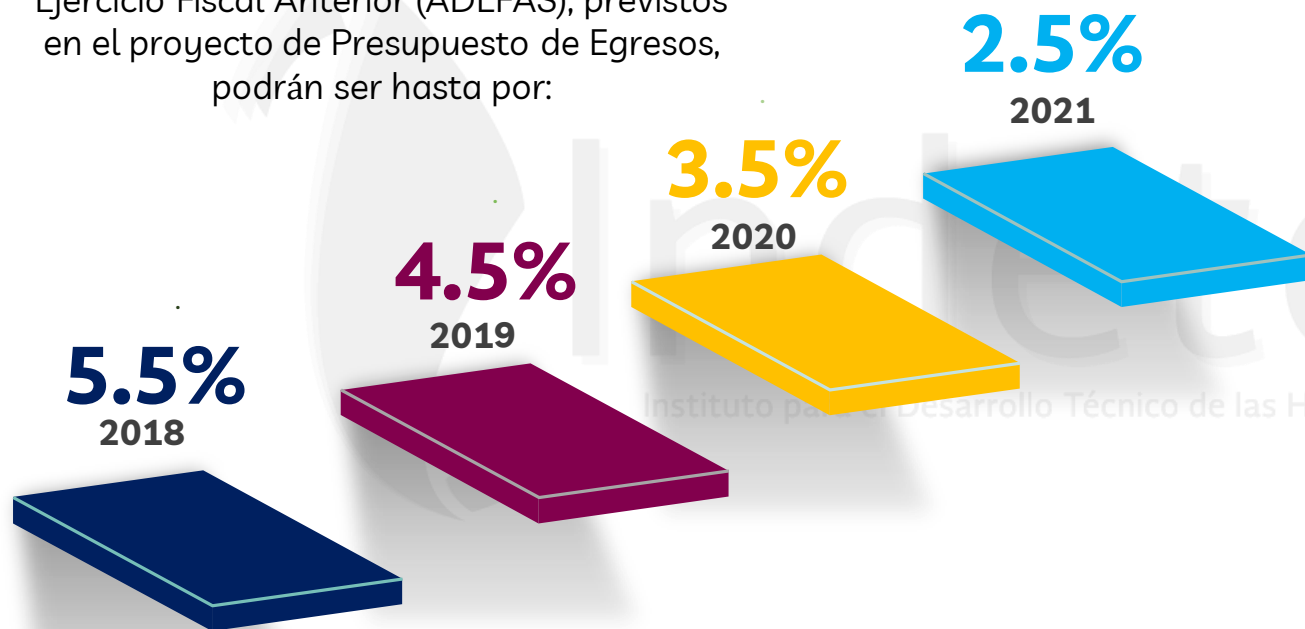
Requisitos en la presentación servicios personales

Presentar una sección específica con lo siguiente:



Límite para cubrir ADEFAS

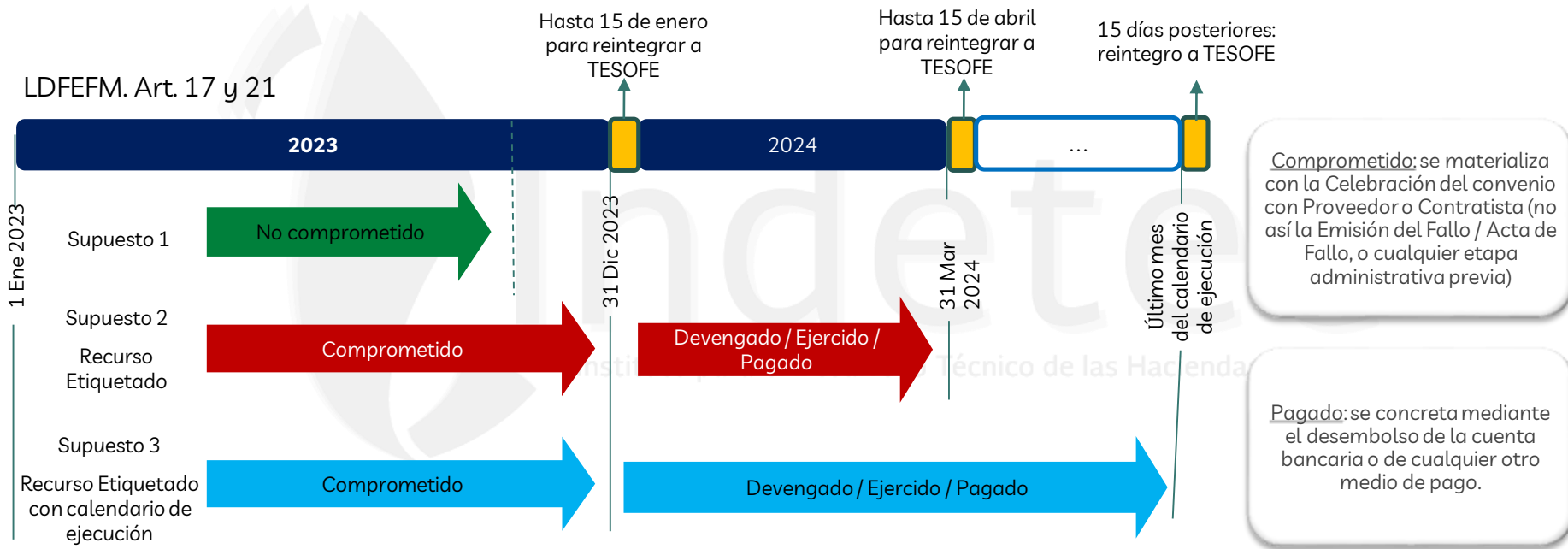
Los recursos para cubrir los Adeudos del Ejercicio Fiscal Anterior (ADEFAS), previstos en el proyecto de Presupuesto de Egresos, podrán ser hasta por:



ADEFAS: Asignaciones destinadas a cubrir las erogaciones **devengadas** y pendientes de liquidar al cierre del ejercicio fiscal anterior, derivadas de la contratación de bienes y servicios requeridos en el desempeño de las funciones de los entes públicos, para las **cuales existió asignación presupuestal** con saldo disponible al cierre del ejercicio fiscal en que se devengaron (9900. COG. CONAC)

DEVENGADO: Refleja el reconocimiento de una obligación de pago a favor de un tercero por la recepción de bienes, servicios y obras, previamente contratados; así como el de las obligaciones que derivan de tratados, leyes, decretos, resoluciones y sentencias.

Principio de anualidad de los recursos federales etiquetados



LGCG

Origen y destino de la deuda

No podrán

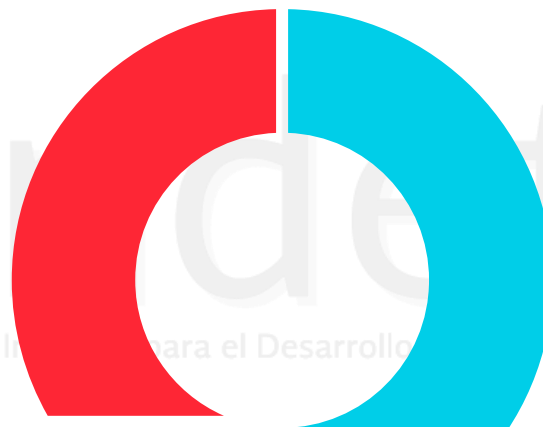
- Contraer, directa o indirectamente, Financiamientos u Obligaciones con gobiernos de otras naciones, con sociedades o particulares extranjeros, ni cuando deban pagarse en moneda extranjera o fuera del territorio nacional.

Si podrán

- Contraer Obligaciones o Financiamientos cuando se destinen a Inversiones públicas productivas y a Refinanciamiento o Reestructura, incluyendo los gastos y costos relacionados con la contratación de dichas Obligaciones y Financiamientos, así como las reservas que deban constituirse en relación con las mismas

Autorización de contratación de financiamientos y obligaciones

La Legislatura local, por el voto de **las dos terceras partes de sus miembros presentes**, autorizará los montos máximos.



La Legislatura local deberá realizar previamente, un análisis de la **capacidad de pago** del municipio, del **destino** del Financiamiento u Obligación y, en su caso, del otorgamiento de recursos como **Fuente o Garantía de pago**.

Refinanciamiento o reestructura

Las operaciones de Refinanciamiento o Reestructura no requerirán autorización específica de la Legislatura local, siempre y cuando cumplan con las siguientes condiciones:

Se mejore la tasa de interés (cálculo de tasa efectiva)



No se incremente el saldo insoluto



No se amplíe el plazo de vencimiento original



No se otorgue plazo o periodo de gracia ni se modifique el perfil de las amortizaciones



En los siguientes 15 días naturales se deberá informar a la Legislatura local e inscribirlo en el RPU.

Garantizar mejores condiciones de mercado

Contratación de financiamientos



Implementar un proceso competitivo con por lo menos dos instituciones financieras y obtener únicamente una oferta irrevocable

No requieren proceso competitivo:

- ✓ Reestructuraciones
- ✓ Refinanciamientos por total de deuda
- ✓ Mercado bursátil (deberá precisar costos de emisión y colocación)

Mayor a 10 millones UDIS Plazo mayor a un año



Implementar un **proceso competitivo** con por lo menos cinco diferentes instituciones financieras, del cual obtenga mínimo dos ofertas irrevocables de Financiamiento

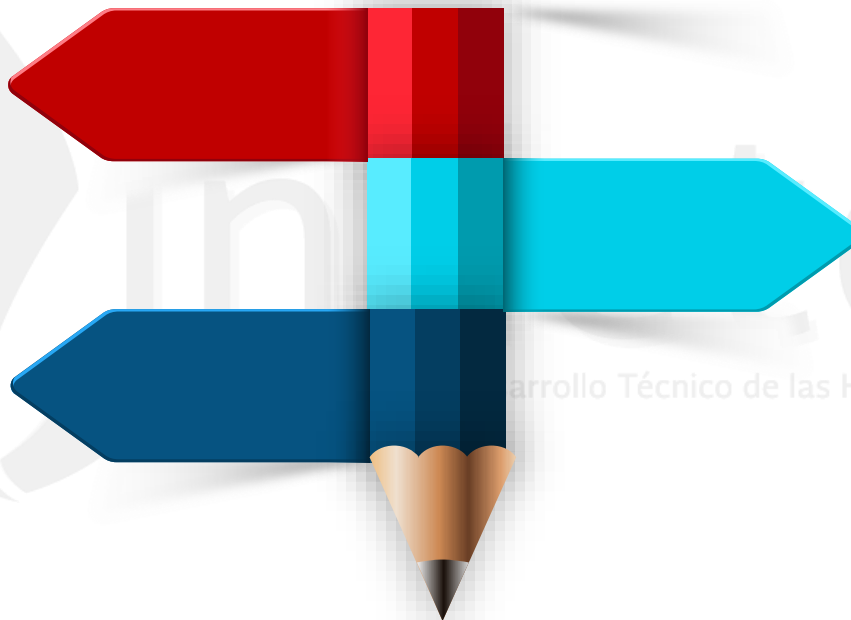
Mayor a 100 millones de UDIS Plazo mayor a un año



Contratación mediante **licitación pública** con por lo menos cinco diferentes instituciones financieras, del cual obtenga mínimo dos ofertas irrevocables de Financiamiento

Contratación y destino de deuda a corto plazo

- Deberán ser destinados exclusivamente a cubrir necesidades de corto plazo, entendiendo dichas necesidades como insuficiencias de liquidez de carácter temporal.
- No podrán ser objeto de Refinanciamiento o Reestructura a plazos mayores a un año.
- Contratarse bajo mejores condiciones de mercado



Se podrán contratar sin autorización de la Legislatura local bajo las siguientes condiciones:

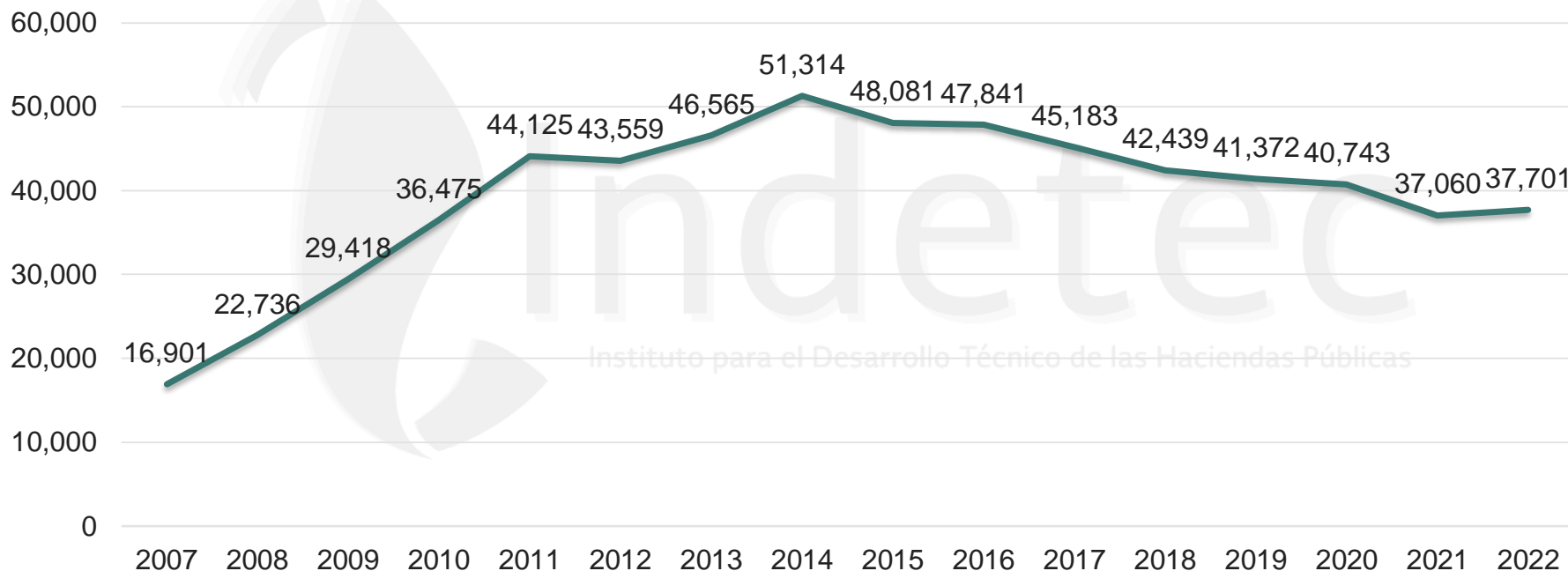
- I. En todo momento, el saldo insoluto total del monto principal de estas Obligaciones a corto plazo no exceda del 6 por ciento de los Ingresos totales aprobados en su Ley de Ingresos, sin incluir Financiamiento Neto,
- II. Quedar totalmente pagadas tres meses antes de que concluya el periodo de gobierno y no contratar nuevas;
- III. Deberán ser quirografarias
- IV. Inscribirse en el RPU



Conclusión

¿Cuáles son los resultados de la LDFEFM?

Total de deuda de los municipios de México 2007-2022 (Millones de Pesos)

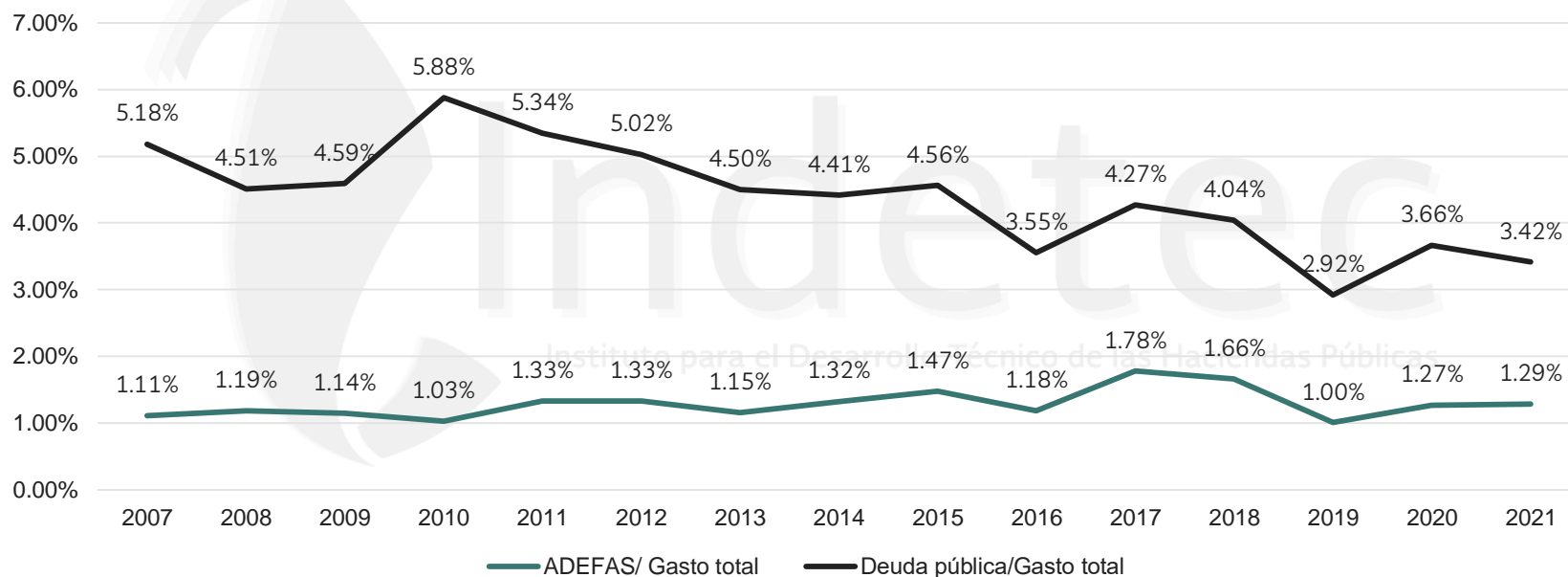


Nota: Los saldos no incluyen la deuda de los entes públicos municipales.

Fuente: SHCP. Disciplina Financiera. Registro Público Único. Disponible en https://www.disciplinafinanciera.hacienda.gob.mx/es/DISCIPLINA_FINANCIERA

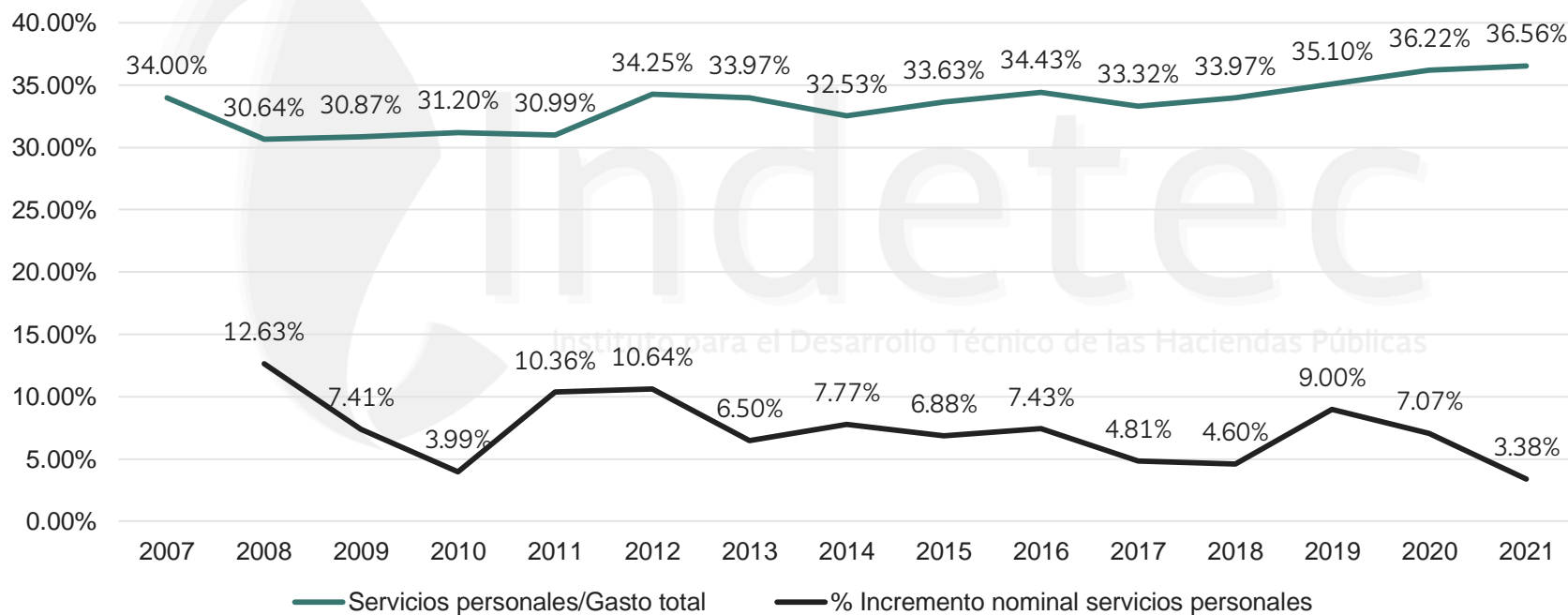
Deuda y ADEFAS

Comparativo 2007-2021 del % de presupuesto en ADEFAS y deuda pública



Asignación de servicios personales

Comparativo 2007-2021 del % de presupuesto en gasto en servicios personales y del % de incremento nominal de servicios personales



Gracias por su atención

Mtra. Esmeralda Santana Guzmán
Directora de Desarrollo
Administrativo de la Hacienda
Municipal

esantanag@indetec.gob.mx
+52 33 3669 5550 ext. 401



INDETEC_mx



indetec_mx



Indetec_MX

C. Miguel Lerdo de Tejada No. 2469
www.indetec.gob.mx