

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	1
II.	Informe Trimestral de la situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal, abril-junio de 2002	4
III.	Operaciones activas y pasivas del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al segundo trimestre de 2002	12

ANEXO I

HOJA 1 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de junio de 2002)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	
	Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	2,174.6	9,382.0	11,556.6
PEMEX	1,872.5	6,882.9	8,755.4	17,746.6 ^{3/}
Cantarell	1,271.3	3,077.4	4,348.7	9,584.8
Burgos	313.8	2,170.4	2,484.2	2,901.8
Delta	67.9	363.4	431.3	613.7
Criogénica	23.3	105.9	129.2	129.2
Cadereyta	196.2	1,165.8	1,362.0	1,391.7
Cadereyta Precios Unitarios PEG				170.0 955.0
Madero				1,426.8
Tula				250.3
Salamanca				323.3
CFE	302.1	2,499.1	2,801.2	3,502.2
Samalayuca	78.4	456.4	534.8	534.8
Cerro Prieto IV	12.1	75.1	87.2	87.2
Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
Chihuahua ^{4/}	32.5	223.2	255.7	255.7
CPT11 Cable Submarino	17.2	63.3	80.5	80.5
Subestaciones SF6 (212 y 213)	11.8	144.0	155.8	155.8
Sureste-Peninsular (214 y 215)	6.6	121.2	127.8	127.8
L.T. Noroeste (216 y 217)	6.2	94.7	100.9	100.9
CPTT 218 Subestaciones Noroeste	4.8	39.4	44.2	44.2
CPTT 219 Subestaciones Sureste Peninsular	4.8	20.4	25.2	25.2
CPTT 220 Subestaciones Oriental Centro	5.1	51.2	56.3	56.3
CPTT 221 Subestaciones Occidental	6.4	64.7	71.1	71.1
Rosarito III ^{4/}	15.4	283.2	298.6	298.6
San Carlos ^{4/}	6.8	54.5	61.3	61.3
Tres Vírgenes ^{4/}	0.0	18.2	18.2	18.2
Chicoasén				35.4
Los Azufres II				88.5
305 Centro Oriente	5.5	29.2	34.7	36.5
306 Sureste	9.0	36.0	45.0	45.0
307 Noreste	3.6	19.5	23.1	24.3
308 Noroeste	7.1	35.3	42.4	44.1
401 Occidental Central	0.4	3.2	3.6	59.2
402 Oriental-Peninsular Central				25.4
403 Noreste	8.1	36.2	44.3	70.7
404 Noroeste Norte	4.2	25.1	29.3	40.5
405 Compensación Alta Tensión				2.3
503 Oriental				6.2
504 Norte Occidental				9.3
410 Sistema Nacional				140.4
412 Compensación Norte				6.1
301 Centro	4.5	18.5	23.0	36.7
302 Sureste	6.8	34.3	41.1	41.1
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	5.5	22.2	27.7	27.7
304 Noroeste	4.2	22.6	26.8	28.2
406 Red Asociada Tuxpan	11.4	52.9	64.3	89.6
407 Red Asociada Altamira	23.7	123.5	147.2	246.0
408 Naco Nogales				23.5
409 Manuel Moreno Torres				2.5
411 Sistema Nacional				92.8
414 Norte Occidental				31.5

HOJA 2 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de junio de 2002)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	
Proyectos de Inversión Privados				
Asociados a contratos comerciales				
PEMEX				
	Planta de Nitrógeno			N/A
CFE				
	Merida III			N/A
	Hermosillo			N/A
	Rio Bravo II			N/A
	Rio Bravo III			N/A
	Chihuahua III			N/A
	Saltillo			N/A
	Bajo (Sauz)			N/A
	Tuxpan II			N/A
	Monterrey III			N/A
	Altamira II			N/A
	Altamira III y IV			N/A
	Tuxpan III y IV			N/A
	Campeche			N/A
	Naco Nogales			N/A
	Rosarito 10 y 11			N/A

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

2_/ En el cuadro 2 de este Anexo se presenta el calendario de amortización de este Pasivo Contingente.

3_/ En el cuadro 3 se detalla lo captado a través del Master Trust.

4_/ Se reportan los montos derivados de certificados de aceptación provisional, los cuales pueden ajustarse al emitirse el certificado de aceptación definitiva.

N/A No aplica.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 2
CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS
DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-A ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de junio de 2002)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	6,882.9	2,499.1	9,382.0
2004	1,450.1	203.2	1,653.3
2005	1,005.0	207.8	1,212.8
2006	816.3	205.6	1,021.9
2007	860.9	209.7	1,070.6
2008	969.3	219.3	1,188.6
2009	688.7	280.3	969.0
2010	674.3	475.2	1,149.5
2011	154.8	145.0	299.8
2012	69.2	82.9	152.1
2013-2019	194.3	470.1	664.4

^{1/} Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 3
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL MASTER TRUST
(Millones de dólares)

Concepto	Saldo al 31-Dic-01	Saldo al 30-Jun-02
TOTAL	11,988.5	14,521.1
Créditos al Comercio Exterior *	1,000.0	1,300.0
Créditos Directos	4,471.4	4,332.8
Créditos Bancarios *	450.0	450.0
Emisión de Bonos *	3,192.5	5,248.8
Bilaterales *	2,176.1	2,490.5
Otras Obligaciones *	698.5	699.0

Nota:

* Estos créditos cuentan con la garantía de Pemex y Subsidiarias.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO II

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, ABRIL - JUNIO DE 2002

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3° números 4 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2002, a continuación se presenta el informe remitido por el Gobierno del Distrito Federal.

1.- Marco legal

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 73°, fracción VIII, y 122, apartado C, Base Segunda, fracción II, inciso f), de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 272° y 279° del Código Financiero del Distrito Federal; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 3°, fracción 4, de la Ley de Ingresos de la Federación; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal y 67, fracción XV, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal, se presenta el Informe de Avance Trimestral relativo a la deuda pública del Distrito Federal.

2.- Política de deuda

En el segundo trimestre del año se mantuvo el esfuerzo para mejorar la estructura de la deuda pública del Distrito Federal mediante la búsqueda de fuentes de financiamiento con menor costo a través de la implementación de una subasta de las líneas de crédito, que actualmente se encuentran en proceso de contratación. Estas fuentes de financiamiento están orientadas a proyectos que fomentan el crecimiento económico y el incremento de la infraestructura de la Ciudad. Además, se continuó con la política de transparencia actualizando constantemente la información difundida vía Internet.

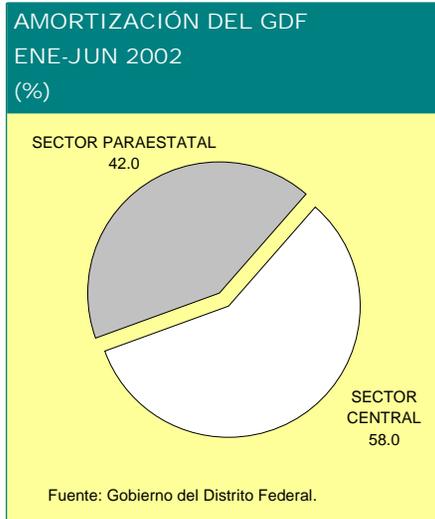
3.- Evolución de la deuda pública en el trimestre.

Para el año fiscal 2002 se obtuvo una autorización por parte del H. Congreso de la Unión por 5,000 millones de pesos de endeudamiento neto.

La normatividad respecto a la deuda pública se acató de forma plena informando de forma previa a cada disposición y verificando que la asignación de los recursos provenientes de financiamientos cumpliera con los requerimientos que establece la Ley General de Deuda Pública, entre otras.

El saldo de la deuda al inicio del año 2002 ascendía a 32 mil 784.5 millones de pesos, mientras que al cierre de junio finalizó con 31 mil 953.8 millones de pesos. En el ínterin se colocaron 205.2 millones de pesos del Sector Central y 95.2 millones de pesos del Sector Paraestatal, con una amortización de 656.8 millones de pesos del Sector Central y 474.7 millones de pesos del Sector Paraestatal, obteniendo como resultado un desendeudamiento neto total de 831.1 millones de pesos.

El hecho de que el saldo de la deuda se reduzca durante este periodo se debe al carácter estacional de la misma, durante los primeros meses de cada año se realizan los procesos licitatorios y la contratación de los créditos, por lo cual las disposiciones de crédito se realizan fundamentalmente en el segundo semestre, cuando los proyectos son terminados y las obras entregadas.



**SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – JUNIO 2002
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Disp.	Amort.	Endeud. Neto	Actuali- zación	Saldo Preliminar 30-Jun-02
Gobierno D.F.	32,784.5	300.3	1,131.5	-831.1	0.3	31,953.8 *
Sector Central	27,101.8	205.2	656.8	-451.6	0.0	26,650.3
Sector Paraestatal	5,682.7	95.2	474.7	-379.5	0.3	5,303.5

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

4.- Perfil de vencimientos de principal y servicios

Para el Sector Central, en el mes de abril se tuvieron vencimientos de principal por 33.6 millones de pesos y se pagó una cantidad de 180.4 millones de pesos por costo financiero totalizando 213.9 millones de pesos de servicio de la deuda. Al segundo mes del trimestre se pagaron 35.7 millones de pesos por amortizaciones y 165 millones de pesos por costo financiero, así que, el servicio de la deuda fue de 200.8 millones de pesos. Por último, en junio se pagaron 107.3 millones de pesos por amortización y 169.3 millones de pesos por costo financiero, totalizando 276.5 millones de pesos.

Respecto al Sector Paraestatal, en el mes de abril hubo vencimientos de principal por 69.7 millones de pesos y un costo financiero de 35.2 millones de pesos. En el mes de mayo la amortización para este sector fue de 29.7 millones de pesos y un costo financiero de 28.9 millones de pesos. Para el último mes del trimestre la amortización fue de 95.5 millones de pesos y el costo financiero de 22.4 millones de pesos.

Por otra parte, la maduración promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de poco más de 10.5 años.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ABRIL – JUNIO 2002
(Millones de pesos)**

Entidad	Costo Financiero	Amortización	Total
Central	514.7	176.5	691.3
Paraestatal	86.4	195.0	281.4
Total	601.2	371.5	972.7 *

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

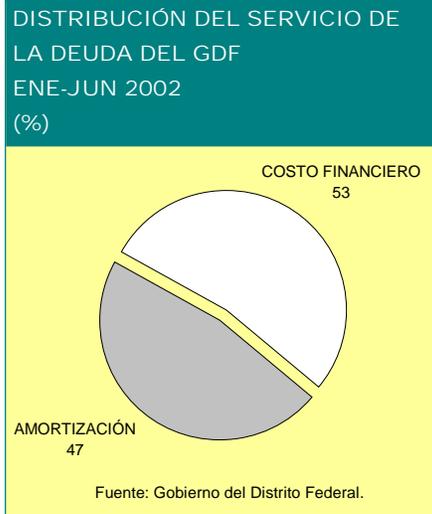
Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – JUNIO 2002
(Millones de pesos)**

Entidad	Costo Financiero	Amortización	Total
Central	1,103.0	656.8	1,759.8
Paraestatal	198.6	474.7	673.3
Total	1,301.7	1,131.5	2,433.2 *

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.



5.- Reestructuración o recompras

Durante el mes de mayo se realizó un prepago parcial por 13.7 millones de pesos del crédito que otorgó el Banco Santander al Sistema de Transportes Eléctricos.

6.- Colocación de la deuda autorizada

En el periodo enero-junio el Sector Central colocó 205.2 millones de pesos y el Sector Paraestatal 95.2 millones de pesos, la información de las líneas de crédito de las que se dispuso y las condiciones financieras se describen en la siguiente tabla:

**COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – JUNIO 2002
Condiciones Financieras**

Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Intereses	Financieras Comisiones	Importe dispuesto * (en mdp)
Sector Central					205.2
Banca de Desarrollo	Banobras	Crédito 8070	Tasa FOAEM	1.5 puntos porcentuales sobre el saldo insoluto	1.4
Banca de Desarrollo	Banobras	Crédito OECF MP-6	3.375% se aplica a 0.8 millones 5.125% se aplica a 4.0 millones	0.25 puntos porcentuales sobre el saldo insoluto	4.8
Banca de Desarrollo	Banobras	SUMITOMO 8043	Tasa FOAEM	1.0 puntos porcentuales sobre el saldo insoluto	198.9
Sector Paraestatal					95.2
Banca de Desarrollo	Banobras	Crédito 1002760-8	TIIE + 0.35	S/C	30.2
Banca de Desarrollo	Banobras	Crédito 1002761-6	TIIE + 0.35	S/C	65.0

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

**DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO - JUNIO 2002
(Millones de pesos)**

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA		300.3
I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO		295.5
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	295.5
	PROYECTOS:	
DIRECCIÓN GENERAL DE CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DEL SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	Continuar con la construcción de la línea "B" del metro, adquisiciones y servicios de origen extranjero. Realizar obras complementarias a la Construcción de la Obra Civil de la línea "B" del metro.	295.5 1.4 198.9
RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS	Realizar la adquisición de autobuses para la renovación del parque vehicular.	65.0
SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	Realizar la rehabilitación, mantenimiento y conservación en trenes de diferentes líneas del sistema de transporte colectivo. Proporcionar mantenimiento a edificios y estaciones, así como mantenimiento a equipos electrónicos y vías dobles en diversas líneas del sistema de transporte colectivo.	28.4 1.8
II. PROGRAMA DE MEDIO AMBIENTE Y DESARROLLO SOCIAL		4.8
	SUBPROGRAMA: FORESTACIÓN, REFORESTACIÓN Y CONSERVACIÓN ECOLÓGICA DEL VALLE DE MÉXICO.	4.8
	PROYECTOS:	4.8
COMISIÓN DE RECURSOS NATURALES Y DESARROLLO RURAL	Acciones de Reforestación, Forestación, Construcción y adecuación de Viveros (San Luis Tlaxiátemalco v Coyoacán, entre otros) y caminos forestales.	4.8

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

**PROGRAMA DE LA COLOCACIÓN ESTIMADA
DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
(Millones de pesos)**

Trimestre	Ene-mar	Abr-jun	Jul-sep	Oct-dic	Total
Colocación Bruta	6.2	294.1	1,949.6	4,861.7	7,111.6
Amortización	760.0	371.5	332.8	647.3	2,111.6
Colocación Neta	-753.8	-77.3	1,616.8	4,214.4	5,000.0

Nota: El presente calendario es indicativo y puede irse modificando como se señaló en el oficio SF/255/02 de fecha 26 de marzo de 2002.

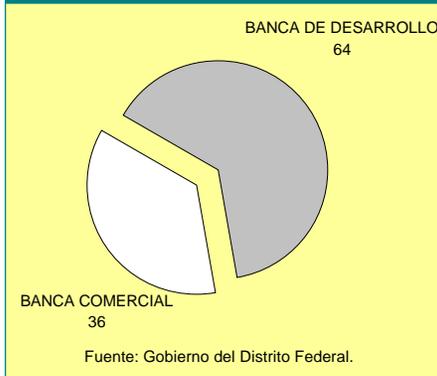
Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

7.- Evolución del saldo de la deuda por línea de crédito y composición por acreedor y usuario de los recursos (Sector Central y Paraestatal)

La deuda pública del Distrito Federal fue colocada en un 64.4 por ciento con la banca de desarrollo y el restante 35.6 por ciento con la banca comercial.

Concepto	Saldo preliminar Mdp 30-jun-02
Deuda Total	31,953.5
Banca de Desarrollo	20,567.0
Banca Comercial	11,386.5

COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DEL
GDF, POR ACREEDOR
AL 30 DE JUNIO DE 2002
(%)



Las dos siguientes tablas contienen la información de la evolución por línea de crédito, así como por sector.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA *
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo 30-Jun-02
1) TOTAL DEUDA	32,784.5	300.3	1,131.5	0.3	31,953.8
1.1) SECTOR CENTRAL	27,101.8	205.2	656.8	0.0	26,650.3
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	16,614.9	205.2	656.8	0.0	16,163.4
BANOBRAS – ORGANISMOS INTERNACIONALES	749.3	4.8	45.4	0.0	708.8
Protocolo Francés	105.6	0.0	28.7	0.0	76.8
2824-ME	1.1	0.0	1.1	0.0	0.0
685-OC-ME	187.8	0.0	0.0	0.0	187.8
OECF ME – P6	454.9	4.8	15.6	0.0	444.2
BANOBRAS – ESQUEMA FOAEM	5,464.5	200.3	231.7	0.0	5,433.1
8027	671.1	0.0	0.0	0.0	671.1
8030	567.8	0.0	0.0	0.0	567.8
8031	394.4	0.0	40.1	0.0	354.4
8032	717.8	0.0	0.0	0.0	717.8
8043	1,985.1	198.9	0.0	0.0	2,184.1
8057	20.0	0.0	0.0	0.0	20.0
8070	940.3	1.4	105.8	0.0	835.9
8071	159.5	0.0	81.5	0.0	78.0
8072	8.5	0.0	4.3	0.0	4.1
BANOBRAS - M.N.	10,367.5	0.0	376.2	0.0	9,991.3
1002754-3	9,624.5	0.0	0.0	0.0	9,624.5
1002759-4	743.0	0.0	376.2	0.0	366.8
NACIONAL FINANCIERA	33.7	0.0	3.5	0.0	30.2
Eximbank	16.8	0.0	2.4	0.0	14.4
3543	16.9	0.0	1.1	0.0	15.8
1.1.2) BANCA COMERCIAL	10,486.9	0.0	0.0	0.0	10,486.9
SANTANDER MEXICANO	869.0	0.0	0.0	0.0	869.0
SERFIN	400.5	0.0	0.0	0.0	400.5
BANORTE	722.0	0.0	0.0	0.0	722.0
SCOTIABANK 3,000.0	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
BBVA – BANCOMER	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
SCOTIABANK 2,500.0	2,495.4	0.0	0.0	0.0	2,495.4

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA *
(Millones de pesos)

Concepto				Saldo 31-Dic-01	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo 30-Jun-02
1.2) SECTOR PARAESTATAL				5,682.7	95.2	474.7	0.3	5,303.5
1.2.1)	SISTEMA COLECTIVO	DE	TRANSPORTE	4,661.2	30.2	381.2	0.3	4,310.5
	1.2.1.1)	BANOBRAS		4,071.5	30.2	378.0	0.3	3,724.0
			8020	635.7	0.0	64.2	0.0	571.6
			8021	164.0	0.0	12.7	0.0	151.3
			8022	276.2	0.0	18.7	0.0	257.5
			8029	228.0	0.0	58.3	0.0	169.8
			8035	606.7	0.0	86.7	0.0	519.9
			8042	12.8	0.0	13.1	0.3	0.0
			8045	121.8	0.0	10.1	0.0	111.7
			8049	213.4	0.0	13.3	0.0	200.0
			8050	17.5	0.0	3.0	0.0	14.5
			8052	59.2	0.0	4.9	0.0	54.4
			8053	49.6	0.0	5.6	0.0	43.9
			8054	32.6	0.0	16.5	0.0	16.2
			8058	23.6	0.0	1.5	0.0	22.0
			8059	273.6	0.0	0.0	0.0	273.6
			8074	7.3	0.0	3.7	0.0	3.6
			1002715-2	9.0	0.0	0.9	0.0	8.1
			1002752-7	158.7	0.0	0.0	0.0	158.7
			1002755-1	898.6	0.0	0.0	0.0	898.6
			1002760-8	283.2	30.2	64.7	0.0	248.7
	1.2.1.2)	CREDITOS DIRECTOS BNP		14.4	0.0	3.2	0.0	11.2
			FAFEXT FM-95A S/N	14.3	0.0	3.1	0.0	11.2
			F.F. 50,000,000.00	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0
	1.2.1.3)	SERFIN 599 MILLONES		575.3	0.0	0.0	0.0	575.3
1.2.2)	SERVICIO ELECTRICOS	DE	TRANSPORTES	307.3	0.0	85.3	0.0	222.0
	1.2.2.1)	BANOBRAS		275.7	0.0	71.6	0.0	204.0
			8051	150.6	0.0	51.0	0.0	99.6
			8064	93.2	0.0	13.5	0.0	79.8
			8073	14.0	0.0	7.1	0.0	6.8
			1002758-6	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
	1.2.2.2)	SANTANDER 131 MILLONES		31.6	0.0	13.7	0.0	18.0
1.2.3)	RED PASAJEROS	DE	TRANSPORTE DE	684.4	65.0	8.2	0.0	741.2
	1.2.3.1)	BANOBRAS		410.9	65.0	0.0	0.0	475.9
			1002757-8	167.5	0.0	0.0	0.0	167.5
			1002761-6	243.4	65.0	0.0	0.0	308.4
	1.2.3.2)	BANORTE 278 MILLONES		273.5	0.0	8.2	0.0	265.3
1.2.4)	H. CUERPO DE BOMBEROS			29.8	0.0	0.0	0.0	29.8
	1.2.4.1)	BANORTE – 100,000,000		29.8	0.0	0.0	0.0	29.8

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

ANEXO III

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2002

El siguiente cuadro muestra la evolución de los pasivos del Instituto por principales rubros al cierre del segundo trimestre de 2002:¹

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2002 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo	Saldo ^{1_/}	Variación % ^{6_/}	
	31-Dic-01	30-Jun-02	Nominal	Real
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2_/}	195,226	201,453	3.2	0.5
Saneamientos financieros	196,766	190,430	-3.2	-5.7
Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3_/}	77,030	71,949	-6.6	-9.0
Programa de deudores	9,411	4,731	-49.7	-51.0
Otros pasivos	5,235	5,933	13.3	10.4
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	1,505	-54.5	-55.7
Reserva Paz y a Salvo	458	469	2.4	-0.2
Emissiones realizadas y créditos contratados	300,333	334,408	11.3	8.5
TOTAL DEUDA	787,768	810,877	2.9	0.3
Recursos líquidos ^{4_/}	27,901	48,039	72.2	67.8
Programas de deudores	9,411	4,731	-49.7	-51.0
TOTAL DEUDA NETA^{5_/}	750,455	758,107	1.0	-1.6

Notas:

1_/ Cifras preliminares

2_/ Los programas de capitalización y compra de cartera no han sido asumidos por el Instituto y en sus estados financieros se presentan como cifras netas de los activos asociados al programa.

3_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de junio de 2002.

4_/ Saldo acreedor del Instituto. Incluye el Fondo para la Protección al Ahorro Bancario.

5_/ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Apoyo a Deudores.

6_/ Se utiliza la inflación acumulada ene-jun de 2002 de 2.63 por ciento dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

Durante el segundo trimestre del año 2002 las principales modificaciones en la estructura de los pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con los siguientes temas:

1. Rubros del Pasivo

a) Programas de Capitalización y Compra de Cartera

Las obligaciones referentes a los Programas de Capitalización y Compra de Cartera crecieron durante el año 0.5 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

b) Saneamientos Financieros

El saldo en Saneamientos Financieros presenta una disminución de 5.7 por ciento en términos reales y 3.2 por ciento en términos nominales como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones.

c) Instituciones Intervenidas y/o en Liquidación

La reducción en los pasivos de las instituciones intervenidas de 9.0 por ciento en términos reales se debió principalmente a las transferencias realizadas a través del

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto conforme a la "Metodología para obtener los cuadros de activos y pasivos del IPAB" la cual puede consultarse en la página de Internet del propio Instituto.

contrato de comisión mercantil para disminuir la parte pasiva de la estimación para cubrir las operaciones de la banca en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el Cuadro 1 en el periodo de diciembre 2001 a junio 2002, se observa una disminución en los programas de Apoyo a Deudores debido a que se realizaron pagos a diferentes programas durante los meses de mayo y junio.

e) Reserva de Protección al Ahorro

La disminución observada en la Reserva de Protección al Ahorro Bancario corresponde al monto del déficit en el capital contable de Banca Quadrum S.A., el cual fue cubierto con recursos del Fondo de Protección al Ahorro. A la fecha la reserva se ubica en 1 mil 505 millones de pesos.

f) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2° de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2002, el Instituto emitió BPA's por 18 mil 600 millones de pesos en el segundo trimestre del año. De dicho monto, 15 mil 600 millones de pesos correspondieron a BPA's a 3 años y 3 mil millones de pesos de BPA's a 5 años. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones directas ingresado a la tesorería del Instituto durante el segundo trimestre de 2002 ascendió a 5 mil 478 millones de pesos².

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2002 se recibieron 1 mil 239 millones de pesos por concepto de cuotas derivadas de la prestación del seguro de depósitos que pagan las instituciones de banca múltiple.

c) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2002 se recibieron 7 mil 747 millones de pesos de recursos del Ramo 34 del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Programa de Apoyo a Ahorradores, con los cuales se realizó el pago de obligaciones, entre los que destacan pagos a Serfín por 2 mil 169 millones de pesos, Inverlat por 982 millones de pesos y BanCrecer por 322 millones de pesos.

d) Refinanciamiento

De los recursos obtenidos a través de refinanciamientos durante el periodo enero-junio de 2002, el Instituto pagó obligaciones con Serfín, Inverlat, BanCrecer, Banorte, Mexicano, Nafin, Banamex, Citibank, Promex y BBV por 16 mil 8 millones de pesos, así

²Cifra preliminar. Esta cifra no incluye las recuperaciones derivadas de la venta de cartera de la Banca en liquidación por 101 millones de pesos, otros bienes muebles e inmuebles por un mil 162 millones de pesos; acciones, partes sociales y bienes corporativos por 3 mil 10 millones de pesos y recuperaciones a través de los fideicomisos por 2 mil 932 millones de pesos, por no representar un flujo en las chequeras, sin embargo impactan la situación financiera del IPAB.

como obligaciones con la Banca en Liquidación por 6 mil 77 millones de pesos, totalizando un monto de 22 mil 85 millones de pesos.

Es importante señalar que las diferentes fuentes de recursos del Instituto no necesariamente presentarán una aplicación que refleje exactamente el monto ingresado, en virtud de la acumulación o desacumulación de activos líquidos en ese periodo.

En el siguiente Cuadro se muestra la Evolución de los Activos del IPAB al segundo trimestre de 2002:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2002 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1/} 30-Jun-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{3/}
Activos Líquidos	24,593	46,538	89.2	84.4
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	1,501	-54.6	-55.8
Acciones y valores	4,174	3,605	-13.6	-15.9
Recuperación de cartera y activos	72,556	69,648	-4.0	-6.5
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2/}	49,164	51,348	4.4	1.8
Programa de deudores	9,411	4,731	-49.7	-51.0
Otros activos	804	504	-37.3	-38.9
TOTAL	164,010	177,874	8.5	5.7

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

2_/ Para este ejercicio, en el programa de participación de pérdidas se incluye la estimación correspondiente al esquema de incentivos acordado entre las autoridades financieras e instituciones bancarias participantes en el Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

3_/ Se utiliza la inflación acumulada ene-jun de 2002 de 2.63 por ciento dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 5.7 por ciento en términos reales durante el primer semestre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

Debido a la acumulación de recursos líquidos por la colocación de BPA's y transferencias presupuestales como resultado de la existencia de estacionalidad en los egresos del Instituto, el saldo de los activos líquidos se incrementó en 84.4 por ciento en términos reales, se espera que el saldo disminuya a niveles similares a los de diciembre de 2001 conforme se haga frente a las obligaciones del Instituto para el segundo semestre de 2002.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 55.8 por ciento en términos reales, ascendiendo al 30 de junio de 2002 a 1 mil 501 millones de pesos, como resultado de la utilización de recursos para hacer frente al pago de las obligaciones garantizadas derivado de la liquidación de Banca Quadrum S.A. De éstos recursos se han recuperado 1 mil 142 millones de pesos como resultado de la subrogación por pago de pasivos correspondiente a las obligaciones garantizadas.

c) Acciones y Valores

Disminución de 15.9 por ciento en términos reales en el rubro de Acciones y Valores, la cual obedece a la venta de las acciones del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. y a la actualización en el valor de las participaciones accionarias del Instituto³.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una reducción en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos de 6.5 por ciento en términos reales lo cual se debe principalmente a un incremento en las reservas de los distintos programas.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

Aumento de 1.8 por ciento en términos reales en el rubro de Participación de Pérdidas como resultado de un deterioro en los activos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2002 los pasivos del Instituto totalizaron 810 mil 877 millones de pesos, mientras que los activos registraron 177 mil 874 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras, 633 mil 3 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto la cual disminuyó 1.1 por ciento en términos reales durante el primer semestre del año (ver cuadro siguiente). El movimiento observado en la posición financiera del Instituto se explica principalmente por el aumento en los activos del Instituto.

POSICION FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2002
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1_/} 30-Jun-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{2_/}
Pasivos Totales	787,768	810,877	2.9	0.3
Activos Totales	164,010	177,874	8.5	5.7
Posición Financiera	623,758	633,003	1.5	-1.1

NotaS:

1_/ Cifras Preliminares

2_/ Se utiliza la inflación acumulada ene-jun de 2002 de 2.63 por ciento dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

³ La disminución se explica por la venta de las acciones de GFBBVA Bancomer y las actualizaciones del valor de: Cintra por 524 millones de pesos y Scotiabank Inverlat por 70 millones de pesos.