

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

| | | |
|------|---|----|
| I. | Proyectos de Inversión Financiada (PIDIREGAS) | 1 |
| II. | Comportamiento de la Deuda Pública del Gobierno del Distrito Federal al 31 de marzo de 2002 | 3 |
| III. | Operaciones activas y pasivas del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al primer trimestre de 2002 | 10 |

ANEXO I

CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2002)

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-A | | | Saldo de Financiamientos |
|---|--------------------------------|----------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | Obtenidos por Terceros Vigente |
| Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras | 2,413.1 | 9,214.9 | 11,505.4 | 20,541.6 |
| PEMEX | 2,084.5 | 6,843.0 | 8,804.9 | 17,200.2 ^{3/} |
| Cantarell | 1,381.2 | 3,044.9 | 4,303.5 | 9,373.4 |
| Burgos | 347.1 | 2,163.1 | 2,510.2 | 2,869.1 |
| Delta | 72.5 | 363.4 | 435.9 | 598.6 |
| Criogénica | 27.2 | 105.9 | 133.1 | 133.1 |
| Cadereyta | 256.5 | 1,165.7 | 1,422.2 | 1,451.9 |
| Cadereyta Precios Unitarios PEG | | | | 159.3 |
| | | | | 955.0 |
| Madero | | | | 1,387.2 |
| Tula | | | | 115.9 |
| Salamanca | | | | 156.7 |
| CFE | 328.6 | 2,371.9 | 2,700.5 | 3,341.4 |
| Samalayuca | 91.3 | 456.4 | 547.7 | 547.7 |
| Cerro Prieto IV | 16.2 | 75.0 | 91.2 | 91.2 |
| Monterrey II | 0.0 | 331.1 | 331.1 | 331.1 |
| Chihuahua ^{4/} | 43.3 | 223.2 | 266.6 | 266.5 |
| CPT11 Cable Submarino | 17.2 | 63.3 | 80.5 | 80.5 |
| Subestaciones SF6 (212 y 213) | 14.2 | 144.1 | 158.3 | 158.3 |
| Sureste-Peninsular (214 y 215) | 7.0 | 121.3 | 128.3 | 128.3 |
| L.T. Noroeste (216 y 217) | 6.7 | 94.7 | 101.4 | 101.4 |
| CPTT 218 Subestaciones Noroeste | 6.3 | 39.4 | 45.7 | 45.7 |
| CPTT 219 Subestaciones Sureste Peninsular | 6.0 | 20.4 | 26.4 | 26.4 |
| CPTT 220 Subestaciones Oriental Centro | 5.8 | 51.1 | 56.9 | 56.9 |
| CPTT 221 Subestaciones Occidental | 6.8 | 64.7 | 71.5 | 71.5 |
| Rosarito III ^{4/} | 20.1 | 283.2 | 303.3 | 303.3 |
| San Carlos ^{4/} | 6.8 | 54.5 | 61.3 | 61.3 |
| Tres Vírgenes ^{4/} | 0.0 | 18.2 | 18.2 | 18.2 |
| Chicoasén | | | | 21.1 |
| Los Azufres II | | | | 73.5 |
| 305 Centro Oriente | 5.5 | 29.2 | 34.7 | 36.5 |
| 306 Sureste | 9.0 | 36.0 | 45.0 | 45.0 |
| 307 Noreste | 4.9 | 19.4 | 24.3 | 24.3 |
| 308 Noroeste | 8.8 | 35.3 | 44.1 | 44.1 |
| 401 Occidental Central | | | | 48.7 |
| 402 Oriental-Peninsular Central | | | | 11.1 |
| 403 Noreste | 5.7 | 22.9 | 28.6 | 61.0 |
| 404 Noroeste Norte | | | | 38.1 |
| 410 Sistema Nacional | | | | 105.7 |
| 412 Compensación Norte | | | | 2.0 |
| 301 Centro | 4.6 | 18.6 | 23.2 | 35.9 |
| 302 Sureste | 5.1 | 20.3 | 25.4 | 41.6 |
| 303 Ixtapa Pie de la Cuesta | 5.5 | 22.2 | 27.7 | 27.7 |
| 304 Noroeste | 5.6 | 22.6 | 28.2 | 28.2 |
| 406 Red Asociada Tuxpan | 9.6 | 38.4 | 48.0 | 85.8 |
| 407 Red Asociada Altamira | 16.6 | 66.4 | 83.0 | 233.1 |
| 408 Naco Nogales | | | | 7.6 |
| 411 Sistema Nacional | | | | 70.7 |
| 414 Norte Occidental | | | | 11.4 |
| 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 |
| Bajío (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.
 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 31 de marzo de 2002)

| Año | Pemex | CFE | Total |
|-----------|---------|---------|---------|
| Total | 6,843.0 | 2,371.9 | 9,214.9 |
| 2004 | 1,442.6 | 187.3 | 1,629.9 |
| 2005 | 1,000.5 | 191.9 | 1,192.4 |
| 2006 | 811.8 | 189.7 | 1,001.5 |
| 2007 | 849.0 | 193.8 | 1,042.8 |
| 2008 | 964.7 | 203.4 | 1,168.1 |
| 2009 | 684.2 | 264.4 | 948.6 |
| 2010 | 672.0 | 459.4 | 1,131.4 |
| 2011 | 154.8 | 129.0 | 283.8 |
| 2012 | 69.1 | 82.9 | 152.0 |
| 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 31-Mar-02 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| TOTAL | 11,988.5 | 13,967.6 |
| Créditos al Comercio Exterior * | 1,000.0 | 1,000.0 |
| Créditos Directos | 4,471.4 | 4,413.0 |
| Créditos Bancarios * | 450.0 | 450.0 |
| Emisión de Bonos * | 3,192.5 | 5,187.6 |
| Bilaterales * | 2,176.1 | 2,218.6 |
| Otras Obligaciones * | 698.5 | 698.4 |

Nota:

* Estos créditos cuentan con la garantía de Pemex y Subsidiarias.
 Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO II

COMPORTAMIENTO DE LA DEUDA PUBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL AL 31 DE MARZO DE 2002.

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

El Gobierno del Distrito Federal sostiene como política el mantener un nivel de endeudamiento acorde con los ingresos y necesidades de financiamiento del Distrito Federal, con la que se fomente el crecimiento económico y la infraestructura de la Ciudad de México. Además, reconoce la importancia del incremento de la deuda pública como un complemento de los ingresos fiscales, es por ello que mantiene un esfuerzo constante para mejorar la estructura de la deuda, tanto en vencimientos como en tasas de interés. De igual forma, conserva una política de transparencia que, en el caso de la deuda pública, se refleja en la difusión de la información vía Internet.

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

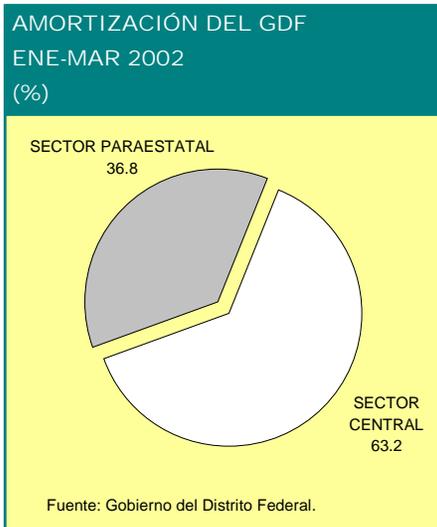
Para el año fiscal 2002 se obtuvo una autorización por parte del H. Congreso de la Unión y de la Asamblea Legislativa del Distrito Federal de 5 mil millones de pesos de endeudamiento neto.

Acatando la normatividad relativa a la deuda pública, se refrendaron y, posteriormente, gestionaron las autorizaciones para la disposición de las líneas de crédito que se tenían comprometidas en proyectos multianuales, asimismo, se continuó con el cuidado en el cumplimiento del calendario de pagos programados del servicio de la deuda.

El primer trimestre del año inició con un saldo de 32 mil 784.5¹ millones de pesos y finalizó con 32 mil 30.8² millones. En el ínterin del trimestre se colocaron 6.2 millones de pesos, del Sector Central, y se amortizaron 760 millones de pesos, dando como resultado un desendeudamiento neto de 753.8 millones de pesos. El hecho de que el saldo de la deuda se reduzca durante el primer trimestre del año, derivado de un endeudamiento neto negativo y que la mayor carga del endeudamiento se coloque en los últimos trimestres del año es un fenómeno normal y recurrente que se ha observado en la mayoría de los periodos en los que el Gobierno del Distrito Federal ha tenido deuda, lo que obedece en primer término a los tiempos que toman los procesos de licitación, ejecución y finiquito de las obras; asimismo, también incide el hecho de que la contratación y formalización de los contratos de créditos están sujetos a una serie de revisiones y autorizaciones, por diferentes instancias del gobierno federal; otro efecto es el referente a los tiempos que se lleva el buscar las mejores condiciones financieras del mercado tal y como lo marca el artículo 3, punto 2 de la Ley de Ingresos de la Federación.

¹ El saldo muestra una variación respecto al Informe de Situación de la Deuda de 2001 debido a depuración en cifras definitivas para efectos del cierre del ejercicio anterior.

² Hay discrepancia en la suma debido al redondeo.



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

| Concepto | Saldo 31-Dic-01 | Disp. | Amort. | Endeud. Neto | Saldo Preliminar 31-Mar-02 |
|----------------------|--------------------|------------|--------------|-----------------|-------------------------------|
| Gobierno D.F. | 32,784.5 | 6.2 | 760.0 | -753.8 | 32,030.8 |
| Sector Central | 27,101.8 | 6.2 | 480.2 | -474.0 | 26,627.8 |
| Sector Paraestatal | 5,682.7 | 0.0 | 279.7 | -279.7 | 5,403.0 |

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

4.- Perfil de vencimientos de principal y servicios

En el mes de enero se tuvieron vencimientos de principal por 145.2 millones de pesos y se pagó una cantidad de 244.6 millones de pesos por costo financiero totalizando 389.8 millones de pesos de servicio de la deuda. Al segundo mes del trimestre se pagaron 41.3 millones de pesos por amortizaciones y 226.3 millones de pesos por costo financiero, así que, el servicio de la deuda fue de 267.6 millones de pesos. Por último, en marzo se pagaron 573.5 millones de pesos por amortización y 229.7 millones de pesos por costo financiero, totalizando 803.2 millones de pesos.

Por otra parte, la maduración promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de cerca de 11 años.

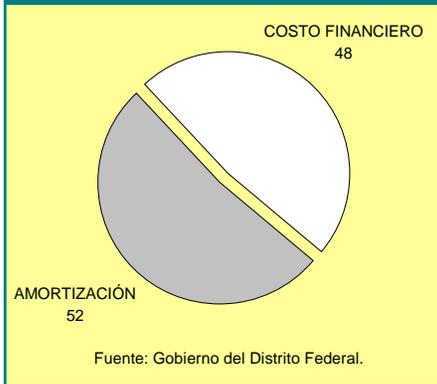
SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – MARZO 2002
(Millones de pesos)

| Entidad | Costo Financiero | Amortización | Total |
|--------------|------------------|--------------|------------------|
| Central | 588.3 | 480.2 | 1,068.5 |
| Paraestatal | 112.2 | 279.7 | 391.9 |
| Total | 700.5 | 760.0 | 1,460.5 * |

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

DISTRIBUCIÓN DEL SERVICIO DE LA DEUDA DEL GDF
ENE-MAR 2002
(%)

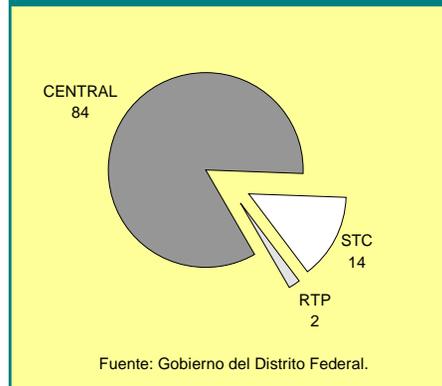


5.- Reestructuración o recompras

Durante el primer trimestre se prepagaron 376.2 millones de pesos de Sector Central y 72.9 millones de pesos de las Entidades Coordinadas.

| G.D.F. | Prepago (millones de pesos) |
|---------------|--|
| Central | 376.2 |
| STC | 64.7 |
| RTP | 8.2 |

COMPOSICIÓN DE CRÉDITOS PREPAGADOS DEL GDF
ENE-MAR 2002
(%)



6.- Colocación de la deuda autorizada

En el periodo enero-marzo del presente año fiscal se dispuso únicamente de líneas de crédito correspondientes a proyectos multianuales del Sector Central. En la siguiente tabla se describen las características de la colocación, así como las condiciones financieras.

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

| Origen | Fuente de Financiamiento | Línea de Crédito | Características Financieras | | Importe dispuesto (en mdp) |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|--|---|-------------------------------|
| | | | Intereses | Comisiones | |
| Banca de Desarrollo | Banobras | Crédito 8070 | Tasa FOAEM-1.5 | 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 |
| Total | | | | | 6.2 |

Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

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

| Unidad receptora | Concepto | Importe |
|---|---|------------|
| Programa de Transporte Urbano | | 1.4 |
| Dirección General de Construcción de | Subprograma: Realización de obras y servicios relativos a la Operación de líneas de transporte público colectivo. | 1.4 |
| Obras del Sistema de Transporte Colectivo | Proyectos: Continuar con la construcción de la línea "B" del metro, adquisiciones y servicios de origen extranjero. | 1.4 |
| Programa de Medio Ambiente y Desarrollo Social | | 4.8 |
| Comisión de Recursos Naturales y Desarrollo Rural | Subprograma: Forestación, Reforestación y Conservación Ecológica del Valle de México. Proyectos: Acciones de Reforestación, Forestación, Construcción y Adecuación de Viveros (San Luis Tlaxialtemalco 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 | 559.7 | 1,631.6 | 4,897.1 | 7,094.6 |
| Amortización | 760.0 | 365.7 | 327.2 | 641.7 | 2,094.6 |
| Colocación Neta | (753.8) | 194.0 | 1,304.4 | 4,255.4 | 5,000.0 |

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

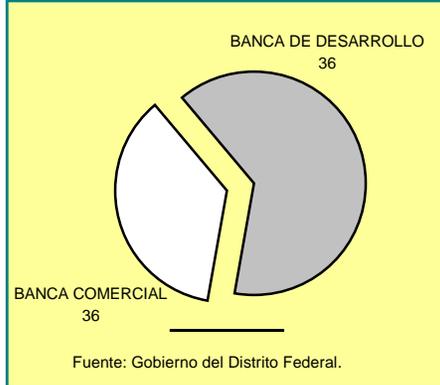
Fuente: Gobierno del Distrito Federal.

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 con la banca comercial.

| Concepto | Saldo preliminar. 31-mar-02 |
|---------------------|--------------------------------|
| Deuda Total | 32,030.8 |
| Banca de Desarrollo | 20,627.5 |
| Banca Comercial | 11,403.2 |

COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DEL
GDF, POR ACREEDOR
AL 31 DE MARZO 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 | Saldo 31-Mar-02 |
| TOTAL DEUDA | 32,784.5 | 6.2 | 760.0 | 32,030.8 |
| SECTOR CENTRAL | 27,101.8 | 6.2 | 480.2 | 26,627.8 |
| BANCA DE DESARROLLO | 16,614.9 | 6.2 | 480.2 | 16,140.9 |
| BANOBRAS – ORGANISMOS INTERNACIONALES | 749.3 | 4.8 | 14.6 | 739.5 |
| Protocolo Francés | 105.6 | 0.0 | 14.6 | 90.9 |
| 2824-ME | 1.1 | 0.0 | 0.0 | 1.1 |
| 685-OC-ME | 187.8 | 0.0 | 0.0 | 187.8 |
| OECF ME – P6 | 454.9 | 4.8 | 0.0 | 459.7 |
| BANOBRAS – ESQUEMA FOAEM | 5,464.5 | 1.4 | 89.4 | 5,376.5 |
| 8027 | 671.1 | 0.0 | 0.0 | 671.1 |
| 8030 | 567.8 | 0.0 | 0.0 | 567.8 |
| 8031 | 394.4 | 0.0 | 19.9 | 374.5 |
| 8032 | 717.8 | 0.0 | 0.0 | 717.8 |
| 8043 | 1,985.1 | 0.0 | 0.0 | 1,985.1 |
| 8057 | 20.0 | 0.0 | 0.0 | 20.0 |
| 8070 | 940.3 | 1.4 | 69.5 | 872.2 |
| 8071 | 159.5 | 0.0 | 0.0 | 159.5 |
| 8072 | 8.5 | 0.0 | 0.0 | 8.5 |
| 1002754-3 | 9,624.5 | 0.0 | 0.0 | 9,624.5 |
| 1002759-4 | 743.0 | 0.0 | 376.2 | 366.8 |
| NACIONAL FINANCIERA | 33.7 | 0.0 | 0.0 | 33.7 |
| Eximbank | 16.8 | 0.0 | 0.0 | 16.8 |
| 3543 | 16.9 | 0.0 | 0.0 | 16.9 |
| BANCA COMERCIAL | 10,486.9 | 0.0 | 0.0 | 10,486.9 |
| SANTANDER MEXICANO | 869.0 | 0.0 | 0.0 | 869.0 |
| SERFIN | 400.5 | 0.0 | 0.0 | 400.5 |
| BANORTE | 722.0 | 0.0 | 0.0 | 722.0 |
| SCOTIABANK 3,000.0 | 3,000.0 | 0.0 | 0.0 | 3,000.0 |
| BBVA – BANCOMER | 3,000.0 | 0.0 | 0.0 | 3,000.0 |
| SCOTIABANK 2,500.0 | 2,495.4 | 0.0 | 0.0 | 2,495.4 |

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL (TABLA-2)
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo 31-Dic-01 | Colocación | Amortización | Saldo 31-Mar-02 |
|---|--------------------|------------|--------------|--------------------|
| SECTOR PARAESTATAL | 5,682.7 | 0.0 | 279.7 | 5,403.0 |
| SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO | 4,661.2 | 0.0 | 258.1 | 4,403.2 |
| BANOBRAS | 4,071.5 | 0.0 | 258.0 | 3,813.5 |
| 8020 | 635.7 | 0.0 | 64.2 | 571.6 |
| 8021 | 164.0 | 0.0 | 12.7 | 151.3 |
| 8022 | 276.2 | 0.0 | 0.0 | 276.2 |
| 8029 | 228.0 | 0.0 | 0.0 | 228.0 |
| 8035 | 606.7 | 0.0 | 86.7 | 519.9 |
| 8042 | 12.8 | 0.0 | 0.0 | 12.8 |
| 8045 | 121.8 | 0.0 | 0.0 | 121.8 |
| 8049 | 213.4 | 0.0 | 10.7 | 202.7 |
| 8050 | 17.5 | 0.0 | 0.0 | 17.5 |
| 8052 | 59.2 | 0.0 | 0.0 | 59.2 |
| 8053 | 49.6 | 0.0 | 0.0 | 49.6 |
| 8054 | 32.6 | 0.0 | 16.5 | 16.2 |
| 8058 | 23.6 | 0.0 | 1.5 | 22.0 |
| 8059 | 273.6 | 0.0 | 0.0 | 273.6 |
| 8074 | 7.3 | 0.0 | 0.0 | 7.3 |
| 1002715-2 | 9.0 | 0.0 | 0.9 | 8.1 |
| 1002752-7 | 158.7 | 0.0 | 0.0 | 158.7 |
| 1002755-1 | 898.6 | 0.0 | 0.0 | 898.6 |
| 1002760-8 | 283.2 | 0.0 | 64.7 | 218.5 |
| CREDITOS DIRECTOS BNP | 14.4 | 0.0 | 0.1 | 14.3 |
| FAFEXT FM-95A S/N | 14.3 | 0.0 | 0.0 | 14.3 |
| F.F 50,000,000.00 | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.0 |
| SERFIN 599 MILLONES | 575.3 | 0.0 | 0.0 | 575.3 |
| SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS | 307.3 | 0.0 | 13.5 | 293.8 |
| BANOBRAS | 275.7 | 0.0 | 13.5 | 262.2 |
| 8051 | 150.6 | 0.0 | 0.0 | 150.6 |
| 8064 | 93.2 | 0.0 | 13.5 | 79.8 |
| 8073 | 14.0 | 0.0 | 0.0 | 14.0 |
| 1002758-6 | 17.8 | 0.0 | 0.0 | 17.8 |
| SANTANDER 131 MILLONES | 31.6 | 0.0 | 0.0 | 31.6 |
| RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS | 684.4 | 0.0 | 8.2 | 676.2 |
| BANOBRAS | 410.9 | 0.0 | 0.0 | 410.9 |
| 1002757-8 | 167.5 | 0.0 | 0.0 | 167.5 |
| 1002761-6 | 243.4 | 0.0 | 0.0 | 243.4 |
| BANORTE 278 MILLONES | 273.5 | 0.0 | 8.2 | 265.3 |
| H. CUERPO DE BOMBEROS | 29.8 | 0.0 | 0.0 | 29.8 |
| BANORTE – 100,000,000 | 29.8 | 0.0 | 0.0 | 29.8 |

ANEXO III

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

El siguiente cuadro muestra la evolución de los pasivos del Instituto por principales rubros al cierre del primer trimestre de 2002:³

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2002 (Millones de pesos)

| Concepto | Saldo | Saldo ^{1/_} | Variación % | |
|---|----------------|----------------------|-------------|---------------------|
| | 31-Dic-01 | 31-Mar-02 | Nominal | Real ^{6/_} |
| Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/_} | 195,226 | 198,417 | 1.6 | 0.3 |
| Saneamientos financieros | 196,766 | 197,898 | 0.6 | -0.7 |
| Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3/_} | 77,030 | 75,713 | -1.7 | -3.0 |
| Programa de deudores | 9,411 | 10,919 | 16.0 | 14.5 |
| Otros pasivos | 5,235 | 5,239 | 0.1 | -1.2 |
| Reserva para la Protección al Ahorro Bancario | 3,308 | 2,559 | -22.6 | -23.6 |
| Reserva Paz y a Salvo | 458 | 463 | 1.1 | -0.2 |
| Emissiones realizadas y créditos contratados | 300,333 | 316,308 | 5.3 | 4.0 |
| TOTAL DEUDA | 787,768 | 807,516 | 2.5 | 1.2 |
| Recursos líquidos ^{4/_} | 27,901 | 38,248 | 37.1 | 35.3 |
| Programa de deudores | 9,411 | 10,919 | 16.0 | 14.5 |
| TOTAL DEUDA NETA ^{5/_} | 750,455 | 758,349 | 1.1 | -0.2 |

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 consolidadas.

3/_ Estimación realizada a partir de información preliminar al 31 de marzo 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 el dato oficial de inflación acumulada ene-mar de 2002 de 1.37% dado a conocer por BANXICO

Fuente: IPAB.

Durante los primeros tres meses 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 0.3 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

b) Saneamientos Financieros

El saldo en Saneamientos Financieros presenta un incremento marginal de 0.6 por ciento en términos nominales por la acumulación de intereses y amortizaciones de algunas operaciones, mostrando una disminución de 0.7 por ciento en términos reales.

c) Instituciones Intervenidas y/o en Liquidación

³ 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.

La reducción en los pasivos de las instituciones intervenidas por 1 mil 317 millones de pesos se debió principalmente a las transferencias realizadas a través del contrato de comisión mercantil para disminuir la parte pasiva de la estimación para cubrir las operaciones de la banca intervenida y/o en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el periodo de diciembre de 2001 a marzo de 2002, se observa un incremento en los programas de Apoyo a Deudores debido a que los saldos de este programa son actualizados mensualmente con los respectivos intereses de conformidad a los plazos y términos establecidos en las reglas operativas emitidas por la SHCP.

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 de dicha reserva. A la fecha la reserva se ubica en 2 mil 559 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 15 mil 800 millones de pesos en el primer trimestre del año. De dicho monto, 13 mil millones correspondieron a BPAs a 3 años y 2 mil 800 millones de BPA's a 5 años. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto. Adicionalmente, el Instituto realizó la disposición del crédito contratado con el BIRF a través de Nacional Financiera S.N.C., obteniendo recursos por 155 millones de dólares.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones directas ingresado a la tesorería del Instituto durante el primer trimestre de 2002 ascendió a 975 millones de pesos ⁴.

b) Cuotas

Durante los primeros tres meses de 2002 se recibieron 1 mil 267 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 primer trimestre de 2002 se recibieron 6 mil 500 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 BanCrecer por 335 millones de pesos, Serfin por 309 millones de pesos y Banorte por 205 millones de pesos. Adicionalmente se realizaron pagos por 1 mil 110 millones de pesos para cubrir las obligaciones garantizadas derivadas de la liquidación de Banca Quadrum.

⁴Cifra preliminar. Esta cifra no incluye recuperaciones derivadas de la venta de cartera de la Banca Intervenida y/o en liquidación por 101 millones de pesos, otros bienes muebles e inmuebles por 688 millones; acciones, partes sociales y bienes corporativos por 827 millones y recuperaciones a través de los fideicomisos por un mil 121 millones de pesos.

d) Refinanciamiento

De los recursos obtenidos a través de refinanciamientos durante el periodo enero-marzo de 2002, el Instituto pagó obligaciones con Inverlat, Serfín, BanCrecer, Banorte, Nafin, Mexicano, Banamex, Promex, Citibank y BBV por 5 mil 687 millones de pesos, así como obligaciones con la Banca Intervenida por 1 mil 21 millones de pesos, totalizando un monto de 6 mil 708 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 primer trimestre de 2002:

| EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2002 (Millones de pesos) | | | | |
|---|--------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------|
| Concepto | Saldo 31-Dic-01 | Saldo ^{1/_} 31-Mar-02 | Variación % | |
| | | | Nominal | Real ^{4/_} |
| Activos Líquidos | 24,593 | 38,056 | 54.7 | 52.8 |
| Fondo para la Protección al Ahorro Bancario | 3,308 | 192 | -94.2 | -94.3 |
| Acciones y valores | 4,174 | 4,967 | 19.0 | 17.5 |
| Recuperación de cartera y activos ^{2/_} | 72,556 | 70,132 | -3.3 | -4.6 |
| Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{3/_} | 49,164 | 50,580 | 2.9 | 1.6 |
| Programa de deudores | 9,411 | 10,919 | 16.0 | 14.5 |
| Otros activos | 804 | 3,894 | 384.6 | 378.5 |
| TOTAL | 164,010 | 178,740 | 9.0 | 7.6 |

Notas:

1/_ Cifras preliminares.

2/_ No incluye el valor del fideicomiso de BanCrecer.

3/_ 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.

4/_ Se utiliza el dato oficial de inflación acumulada ene-mar de 2002 de 1.37% dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 7.6 por ciento en términos reales durante el primer trimestre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

Como resultado de la acumulación de recursos líquidos por la colocación de BPA's y transferencias presupuestales, el saldo de los activos líquidos en el Instituto se incrementó en 52.8 por ciento en términos reales.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 94.3 por ciento en términos reales, ascendiendo al 31 de marzo de 2002 a 192 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. Estos recursos se restituirán con la correspondiente recuperación de activos.

c) Acciones y Valores

Aumento en el rubro de Acciones y Valores por 793 millones de pesos, el cual obedece a una actualización en el valor de las participaciones accionarias del Instituto.⁵

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una reducción en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos por 2 mil 423 millones de pesos, 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 por 916 millones de pesos 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 primer trimestre de 2002 los pasivos del Instituto totalizaron 807 mil 516 millones de pesos, mientras que los activos registraron 178 mil 740 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras, 628 mil 775 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto la cual disminuyó 0.5 por ciento en términos reales durante los primeros tres meses del año. 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 31 DE MARZO DE 2002
(Millones de pesos)

| Concepto | Saldo 31-Dic-01 | Saldo ^{1_/} 31-Mar-02 | Variación % | |
|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------|
| | | | Nominal | Real ^{2_/} |
| Pasivos Totales | 787,768 | 807,516 | 2.5 | 1.2 |
| Activos Totales | 164,010 | 178,740 | 9.0 | 7.6 |
| Posición Financiera | 623,758 | 628,775 | 0.8 | -0.5 |

NotaS:

1_/ Cifras Preliminares

2_/ Se utiliza el dato oficial de inflación acumulada ene-mar de 2002 de 1.37% dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

⁵ El incremento se explica por las actualizaciones del valor de: Cintra por 583 millones, BBVA-Bancomer por 194 millones e Scotiabank Inverlat por 16 millones de pesos.