

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	82
II.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, enero-marzo de 2003	86
III.	Operaciones activas y pasivas, y de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al primer trimestre de 2003	93

ANEXO I

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

HOJA 1 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2003)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	2,973.7	8,486.3	11,460.0	26,121.7
PEMEX	2,533.9	5,750.1	8,284.0	21,988.0
Cantarell	1,573.9	2,144.8	3,718.7	10,411.5
Burgos	439.8	1,884.4	2,324.2	3,681.7
Delta del Grijalva	113.5	294.3	407.8	614.0
Criogénica	21.7	95.8	117.5	117.5
Cadereyta	278.5	1,020.8	1,299.3	1,329.0
Cadereyta Precios Unitarios				171.4
PEG				1,652.2
Abkatun				143.0
Agua fría				30.0
Amatitlan				24.5
A.J. Bermudez				99.1
Arenque				27.9
Ayín-Alux				125.7
Batab				44.7
Bellota chinchorro				81.4
Caan				102.1
Cactus sitio grande				105.6
Carmito Artesa				38.6
Pol				123.5
Cardenas				35.0
Chuc				122.3
Ek-Balam				33.2
El golpe Puerto Ceiba				47.8
Jujo Tecminoacan				94.1
Kaanab				25.0
Ku-Maloob-Zaap				250.0
Och-Uech-Kax				113.9
Poza Rica				21.5
Taratunich				33.2
Yaxche				17.0
Criogénicas Reynosa				70.8
Madero				1,784.3
Tula	42.6	116.5	159.1	159.1
Salamanca	63.9	193.5	257.4	257.4

HOJA 2 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de Marzo de 2003)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
CFE	439.8	2,736.2	3,176.0	4,133.7
Samalayuca	92.1	403.6	495.7	495.7
Cerro Prieto IV	16.1	67.0	83.1	83.1
Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
Chihuahua ^{4/}	43.3	201.6	244.9	244.9
CPTT1 Cable Submarino	19.9	50.1	70.0	70.0
Subestaciones SF6 (212 y 213)	14.2	136.2	150.4	150.4
Sureste Peninsular (214 y 215)	7.8	116.4	124.2	124.2
L.T. Noroeste (216 y 217)	7.0	90.3	97.3	97.3
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	6.8	35.9	42.7	42.7
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	6.2	17.1	23.3	23.3
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	6.2	47.4	53.6	53.6
CPTT 21 Subestaciones Occidental	9.2	59.5	68.7	68.7
Rosarito III ^{4/}	21.7	271.9	293.6	293.6
San Carlos ^{4/}	9.6	49.5	59.1	59.1
Tres Virgenes ^{4/}	1.2	17.0	18.2	18.2
Chicoasén	0.0	0.0	0.0	89.8
Los Azufres II	3.1	14.9	18.0	131.6
305 Centro Oriente	5.5	25.5	31.0	31.0
306 Sureste	6.7	31.5	38.2	38.2
307 Noreste	3.7	17.0	20.7	20.7
308 Noroeste	7.0	30.9	37.9	37.9
401 Occidental Central	9.6	48.9	58.5	64.3
402 Oriental Peninsular	2.3	13.3	15.6	71.9
403 Noreste	11.8	54.2	66.0	66.0
404 Noroeste Norte	6.6	30.7	37.3	37.3
405 Compensación Alta Tensión	0.0	0.0	0.0	7.3
503 Oriental	0.0	0.0	0.0	20.8
504 Norte Occidental	0.0	0.0	0.0	32.6
410 Sistema Nacional	26.9	144.4	171.3	173.2
412 Compensación Norte	0.0	0.0	0.0	21.6
413 Noroeste Occidental	0.0	0.0	0.0	9.7
607 Bajío Oriental	0.0	0.0	0.0	25.7
301 Centro	7.0	32.9	39.9	39.9
302 Sureste	7.7	30.0	37.7	37.7
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	4.1	19.4	23.5	23.5
304 Noroeste	4.2	19.8	24.0	24.0
406 Red Asociada Tuxpan	11.6	52.9	64.5	99.5
407 Red Asociada Altamira	43.2	192.4	235.6	288.9
408 Naco Nogales	6.9	28.7	35.6	45.4
409 Manuel Moreno Torres	0.0	0.0	0.0	191.5
411 Sistema Nacional	10.6	54.2	64.8	107.7
414 Norte Occidental	0.0	0.0	0.0	63.1
506 Saltillo Cañada	0.0	0.0	0.0	158.3
509 Red Asociada de la Central Rio Bravo	0.0	0.0	0.0	18.7

Notas:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

2_/ En el cuadro 4 de este Anexo se presenta el calendario de amortización de este Pasivo Contingente.

3_/ En el cuadro 5 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
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)
DE INVERSIÓN CONDICIONADA ^{1_/}

Proyecto	PEMEX	C.F.E.
Proyectos de Inversión Privados		
Asociados a contratos comerciales		
Planta de Nitrógeno		N/A
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
Rosario 10 y 11		N/A

^{1_ /} Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

N/A No aplica.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1_/}
(Miles de pesos al 31 de marzo de 2003)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente	Pasivo Total	Obtenidos por Terceros
Proyectos de Inversión que suponen	356.1	1,679.1	2,035.2	2,035.2
Obligaciones financieras				
CFE	356.1	1,679.1	2,035.2	2,035.2
CG Los azúfres II	356.1		2,035.2	2,035.2

^{1_ /} Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 4
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 2003)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	5,750.1	2,736.2	8,486.3
2005	1,062.1	263.3	1,325.4
2006	871.8	261.1	1,132.9
2007	922.0	265.2	1,187.2
2008	980.8	274.8	1,255.6
2009	759.0	335.9	1,094.9
2010	685.7	530.8	1,216.5
2011	165.1	200.5	365.6
2012	78.7	133.1	211.8
2013-2022	224.9	471.5	696.4

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

CUADRO No. 5
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL MASTER TRUST
(Millones de dólares)

Concepto	Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 31-Mar-03
TOTAL	18,310.2	20,542.0
Créditos al Comercio Exterior ^{*/}	1,925.0	1,925.0
Créditos Directos	4,172.4	4,092.1
Créditos Bancarios ^{*/}	2,215.2	2,168.1
Emisión de Bonos ^{*/}	6,527.4	8,192.8
Bilaterales ^{*/}	2,771.0	3,529.8
Otras Obligaciones ^{*/}	699.2	634.2

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, ENERO - MARZO DE 2003

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 2003, 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 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 3° numerales 4 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2003; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 3° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2003; 272° y 279° del Código Financiero del Distrito Federal y 67°, fracción XV, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el primer trimestre correspondiente al año fiscal 2003.

2.- Política de deuda

Para el presente año fiscal se continuará con la política de mantener un endeudamiento que esté acorde con los ingresos y necesidades de financiamiento del Distrito Federal, por ello, dentro del esfuerzo de conservar un nivel adecuado de la deuda, únicamente se solicitó al H. Congreso de la Unión un techo de endeudamiento neto por 3 mil millones de pesos, el cual fue aprobado.

En este trimestre se terminaron las negociaciones de las líneas de crédito que financiarán el proyecto de adquisición de 45 trenes de rodadura neumática para el Sistema de Transporte Colectivo, mismas que se utilizarán a partir del siguiente año fiscal, como lo prevé el calendario de ejecución de la obra. Es importante mencionar que dichos empréstitos se contrataron bajo las mejores condiciones del mercado, ya que fueron obtenidas mediante el método de subasta. Además, a través de las bases de la licitación establecidas para los participantes, se estipularon plazos y periodos de gracia que mejoraran el perfil de vencimientos de la deuda contratada.

Durante la presente administración, se ha enfatizado que el destino de los recursos financieros provenientes del endeudamiento sean proyectos de infraestructura con un alto impacto social, de tal forma que las obras realizadas no sólo beneficiarán a la población actual, sino que permitirán que en el futuro los ciudadanos del Distrito Federal sean partícipes de los beneficios de esas obras, ya que éstas aumentan la infraestructura y fomentan el crecimiento económico de la Ciudad.

Finalmente, cabe destacar que dentro de la política de transparencia de información establecida por esta administración, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal se continúa publicando día a día en Internet.

3.- Evolución de la deuda pública en el trimestre

La Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2003 establece que el ejercicio de los recursos crediticios deberá realizarse a paso y medida de las ministraciones de recursos que vayan presentado las obras, de tal forma que, para el primer trimestre únicamente se realizaron disposiciones para los proyectos multianuales del Sector Central por un monto de 137.6 millones de pesos.

En este mismo periodo se pagó por concepto de amortización un total de 308.3 millones de pesos, correspondiendo 105.3 millones de pesos al Sector Central y 203 millones de pesos al sector Paraestatal.

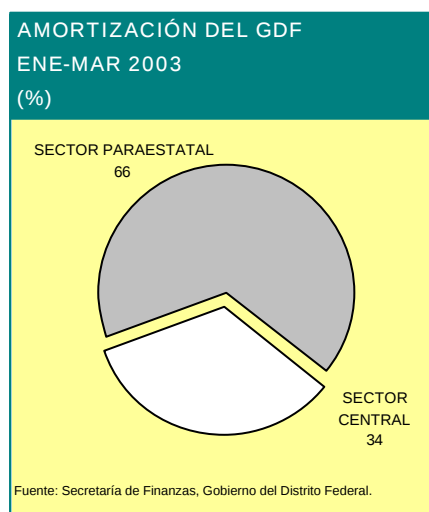
Así, al término del trimestre, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal se ubicó en 38 mil 103.7 millones de pesos.

SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – MARZO 2003 (Millones de pesos)*						
Concepto	Saldo 31-Dic-02	Disp.	Amort. **	Endeud. Neto	Actuali- zación	Saldo Estimado 31-Mar-03
Gobierno D.F.	38,284.9	137.6	308.3	-170.7	-10.5	38,103.7
Sector Central	32,158.3	137.6	105.3	32.3	-10.5	32,180.1
Sector Paraestatal	6,126.6	0.0	203.0	-203.0	0.0	5,923.6

* Los agregados pueden diferir debido al redondeo.

** Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



4.- Perfil de vencimientos de principal y servicio

En el mes de enero el Sector Central pagó 58.4 millones de pesos por concepto de amortización y 201.1 millones de pesos por costo financiero; durante el mes de febrero hubo pagos por amortización de 41.9 millones de pesos y un costo financiero de 220.2 millones de pesos.

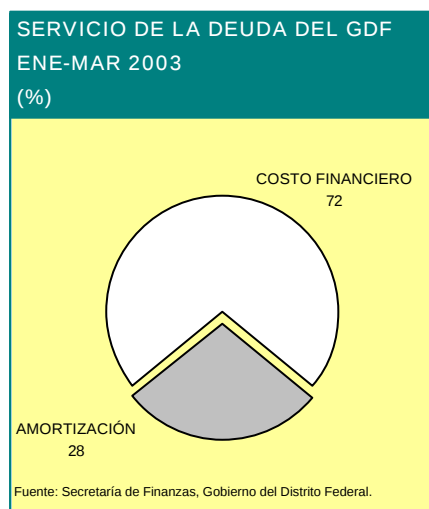
Finalmente, en marzo los pagos por amortización fueron de aproximadamente 5 millones de pesos y por costo financiero de 241.3 millones de pesos.

Respecto al Sector Paraestatal, durante el mes de enero los pagos para cubrir las amortizaciones sumaron una cantidad de 93.3 millones de pesos y para el costo financiero se totalizaron 35.6 millones de pesos. En el mes de febrero no se hicieron pagos por concepto de amortizaciones para este sector y el costo financiero fue de 37.5 millones de pesos. Por último, durante el mes de marzo se pagaron 109.7 millones de pesos por concepto de capital y aproximadamente 42 millones de pesos por costo financiero.

Cabe mencionar que el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 9 años y 10 meses.

SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – MARZO 2003 (Millones de pesos)			
Entidad	Costo Financiero	Amortización	Total
Central	662.6	105.3	768.0
Paraestatal	115.1	203.0	318.1
Total	777.7	308.3	1,086.0

Nota: Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



5.- Reestructuración o recompras

En este trimestre el Sector Central realizó un prepago por 0.2 millones de pesos a una línea de crédito que tiene establecida con BBVA-Bancomer y el Sector Paraestatal prepago 2.1 millones de pesos a Scotiabank Inverlat.

6.- Colocación de la deuda autorizada

Al cierre del trimestre el Sector Central tuvo una colocación bruta de 137.6 millones de pesos y el Sector Paraestatal no utilizó recursos financieros con origen en la deuda pública. Las

condiciones financieras y la información del destino de la deuda pública se encuentran en las siguientes tablas:

COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – MARZO 2003 Condiciones Financieras

Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Financieras		Importe dispuesto (en mdp)
			Intereses	Comisiones	
Sector Central					137.6
Banca de Desarrollo	Banobras	Crédito OECF MP-6	3.375%	0.25 Puntos Porcentuales Sobre Saldo Insoluto	6.5
Banca de Desarrollo	Banobras	SUMITOMO 8043	Tasa FOAEM	1.0 puntos porcentuales Sobre Saldo Insoluto	131.1

Nota: Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – MARZO 2003 (Millones de pesos)

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA		137.6
I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO		131.1
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	131.1
	PROYECTOS:	131.1
DIRECCIÓN GENERAL DE CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DEL SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	-Continuar con la construcción del Distribuidor Vial Zaragoza-Obras complementarias a la Línea "B" del metro.	131.1
II. PROGRAMA DE MEDIO AMBIENTE Y DESARROLLO SOCIAL		6.5
	SUBPROGRAMA: FORESTACIÓN, REFORESTACIÓN Y CONSERVACIÓN ECOLÓGICA DEL VALLE DE MÉXICO.	6.5
	PROYECTOS:	6.5
COMISIÓN DE RECURSOS NATURALES Y DESARROLLO RURAL	-Construcción de caminos forestales.	6.5

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

PROGRAMA DE COLOCACIÓN ESTIMADA DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO-MARZO 2003 (Millones de pesos)*

Trimestre	Ene-Mar**	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	137.6	2,980.6	895.4	5,014.4	9,031.9
Amortización	308.3	2,769.9	591.7	2,362.1	6,031.9
Endeudamiento Neto	-170.7	210.7	303.8	2,652.4	3,000.0

* Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

** Realizado.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

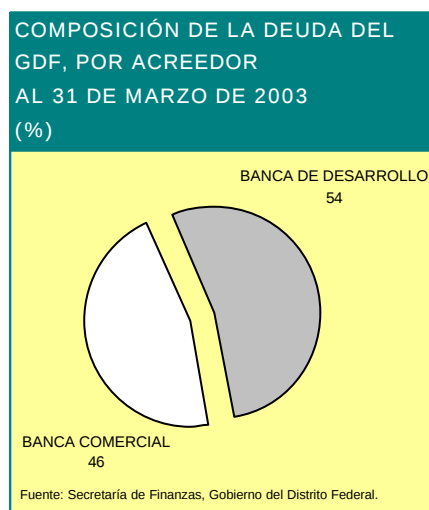
7.- Evolución del saldo de la deuda por línea de crédito y composición por acreedor y usuario de los recursos (Sector Central y Paraestatal)

La deuda pública del Distrito Federal fue colocada en un 54.3 por ciento con la banca de desarrollo y el restante 45.7 por ciento con la banca comercial. En la siguiente tabla se indican los saldos por acreedor.

CONCEPTO	SALDO AL 31 DE MARZO DE 2003 (Millones de pesos)	%
DEUDA TOTAL	38,103.7	100.00
BANCA DE DESARROLLO	20,700.7	54.3
-BANOBRAS	20,669.6	54.2
-NAFINSA	31.1	0.1
BANCA COMERCIAL	17,403.0	45.7
-SANTANDER MEXICANO	1,169.0	3.1
-SERFIN	1,275.8	3.3
-BANORTE	987.3	2.6
-SCOTIABANK INVERLAT	6,743.5	17.7
-BBVA-BANCOMER	3,598.3	9.4
-BBVA-BANCOMER-SANTANDER	1,119.5	2.9
-BANAMEX	2,500.0	6.6
-BNP	9.7	0.0

Nota: Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



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-02	Colocación	Amortización	Actuali- Zación	Saldo Estimado al 31-Mar-03
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	38,284.9	137.6	308.3	-10.5	38,103.7
1.1) SECTOR CENTRAL	32,158.3	137.6	105.3	-10.5	32,180.1
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	16,871.4	137.6	105.1	-10.5	16,893.4
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	916.7	6.5	10.7	0.0	912.5
Protocolo Francés	51.1	0.0	10.7	0.0	40.4
685-OC-ME	330.6	0.0	0.0	0.0	330.6
OECF ME-P6	535.0	6.5	0.0	0.0	541.5
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	5,480.3	131.1	94.3	-10.5	5,506.5
8027	708.5	0.0	0.0	0.0	708.5
8030	599.5	0.0	0.0	0.0	599.5
8031	330.4	0.0	20.9	-1.7	307.7
8032	757.9	0.0	0.0	0.0	757.9
8043	2,291.0	131.1	0.0	-8.4	2,413.7
8057	21.1	0.0	0.0	0.0	21.1
8070	771.9	0.0	73.4	-0.4	698.1
BANOBRAS	10,443.3	0.0	0.0	0.0	10,443.3
1002754-3	9,624.5	0.0	0.0	0.0	9,624.5
1002759-4	818.8	0.0	0.0	0.0	818.8
NACIONAL FINANCIERA	31.1	0.0	0.0	0.0	31.1
Eximbank	14.9	0.0	0.0	0.0	14.9
3543	16.2	0.0	0.0	0.0	16.2
1.1.2) BANCA COMERCIAL	15,286.9	0.0	0.2	0.0	15,286.6
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-INVERLAT	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
BANCOMER	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
SCOTIABANK-INVERLAT	2,495.4	0.0	0.0	0.0	2,495.4
SCOTIABANK-INVERLAT	1,200.0	0.0	0.0	0.0	1,200.0
SANTANDER MEXICANO	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BANCOMER	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
SERFIN	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BANCOMER	200.0	0.0	0.2	0.0	199.8
BANAMEX	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

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

Concepto	Saldo 31-Dic-02	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 31-Mar-03
1.2) SECTOR PARAESTATAL	6,126.6	0.0	203.0	0.0	5,923.7
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	5,089.3	0.0	186.7	0.0	4,902.7
1.2.1.1) BANOBRAS	3,384.8	0.0	186.7	0.0	3,198.1
8020	537.0	0.0	67.7	0.0	469.3
8021	146.5	0.0	13.4	0.0	133.1
8022	252.7	0.0	0.0	0.0	252.7
8029	120.4	0.0	0.0	0.0	120.4
8035	457.4	0.0	91.7	0.0	365.8
8045	107.7	0.0	0.0	0.0	107.7
8049	197.5	0.0	11.3	0.0	186.2
8050	12.2	0.0	0.0	0.0	12.2
8052	51.2	0.0	0.0	0.0	51.2
8053	40.7	0.0	0.0	0.0	40.7
8058	21.6	0.0	1.6	0.0	20.0
1002715-2	7.6	0.0	1.0	0.0	6.7
1002755-1	1,057.3	0.0	0.0	0.0	1,057.3
1002760-8	375.0	0.0	0.0	0.0	375.0
1.2.1.2) CREDITOS DIRECTOS BNP	9.7	0.0	0.0	0.0	9.7
FAFEXT FM-95A S/N	9.7	0.0	0.0	0.0	9.7
1.2.1.3) SERFIN 599 MILLONES	575.3	0.0	0.0	0.0	575.3
BBVA-SANTANDER	1,119.5	0.0	0.0	0.0	1,119.5
1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS	191.0	0.0	16.3	0.0	174.7
1.2.2.1) BANOBRAS	140.9	0.0	14.2	0.0	126.7
8051	53.0	0.0	0.0	0.0	53.0
8064	70.0	0.0	14.2	0.0	55.8
1002758-6	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
1.2.2.2) INVERLAT 105 MILLONES	50.1	0.0	2.1	0.0	48.0
1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS	747.8	0.0	0.0	0.0	747.8
1.2.3.1) BANOBRAS	482.5	0.0	0.0	0.0	482.5
1002757-8	167.5	0.0	0.0	0.0	167.5
1002761-6	315.0	0.0	0.0	0.0	315.0
1.2.3.2) BANORTE 278 MILLONES	265.3	0.0	0.0	0.0	265.3
1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS	98.5	0.0	0.0	0.0	98.5
1.2.4.1) BBVA-BANCOMER	98.5	0.0	0.0	0.0	98.5

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

ANEXO III

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS Y DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2003

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del primer trimestre de 2003.¹

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2003 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 31-Mar-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{6/}
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/}	208,409	212,568	2.0	0.7
Saneamientos financieros	128,065	123,722	-3.4	-4.6
Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3/}	35,624	33,106	-7.1	-8.3
Programa de deudores	4,788	6,301	31.6	29.9
Otros pasivos	6,760	6,772	0.2	-1.1
Reserva Paz y a Salvo	484	489	1.2	-0.2
Emisiones realizadas y créditos contratados	419,994	442,359	5.3	4.0
TOTAL DEUDA	804,123	825,317	2.6	1.3
Recursos líquidos ^{4/}	27,513	37,328	35.7	33.9
Programa de deudores	4,788	6,301	31.6	29.9
TOTAL DEUDA NETA ^{5/}	771,823	781,688	1.3	0.0

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 31 de marzo de 2003.

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 enero - marzo de 2003 de 1.32 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el primer trimestre del año 2003, las principales modificaciones en la estructura de 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 primer trimestre del año, 0.7 por ciento, en términos reales, debido a la capitalización de intereses.

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.

b) Saneamientos Financieros

Como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones, el saldo en el rubro de Saneamientos Financieros presenta una disminución de 4.6 por ciento, en términos reales, y de 3.4 por ciento, en términos nominales. Lo anterior, se debe principalmente al pago anticipado del crédito con Banco Santander Mexicano, así como al pago de una amortización a Banca Serfin.

c) Instituciones Intervenidas y / o en Liquidación

La reducción de 8.3 por ciento en términos reales, en el rubro de pasivos de las instituciones intervenidas obedeció, principalmente, a las transferencias realizadas 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 anterior en el periodo de diciembre 2002 a marzo 2003, se observa un incremento en el saldo correspondiente a los programas de Apoyo a Deudores debido a que se reportan los apoyos correspondientes a 2003 asimismo 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) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2º de la Ley de Ingresos de la Federación, para el ejercicio fiscal de 2003, el Instituto durante el primer trimestre del año, emitió Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 3 años con tasa de referencia a 28 días (BPA's) y Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 5 años, con tasa de referencia a 91 días (BPAT), por 32 mil millones de pesos (31 mil 243 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 16 mil millones de pesos correspondieron a BPA's y 16 mil millones de pesos a BPAT's. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto, así como con la estrategia de contener el crecimiento de sus pasivos en términos reales. Adicionalmente, el Instituto ejerció la segunda disposición del crédito con el BIRF, por un monto de 175 millones de dólares.

Por otra parte, durante el primer trimestre de 2003, se amortizaron BPA's por 9 mil 460 millones de pesos correspondientes a las primeras emisiones de este instrumento realizadas en marzo del año 2000. Así mismo, se realizaron amortizaciones a Scotiabank Inverlat y Bital por 2 mil 906 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones directas que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el primer trimestre de 2003, ascendió a un mil 318 millones de pesos², provenientes de la venta de acciones de GFBBVA Bancomer, de subasta de bienes y de fideicomisos de recuperación de cartera. Estos recursos en su mayoría fueron utilizados para realizar el pago anticipado del crédito con Banco Santander Mexicano.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2003 se recibieron un mil 322 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 2003, el Instituto recibió recursos provenientes del Ramo 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2003, correspondientes al Programa de Apoyo a Ahorradores, por un monto de 5 mil 426 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: un mil 825 millones a Banca Serfin por concepto de intereses y amortización de capital, así como 2 mil 47 millones para la amortización de Bonos de Protección al Ahorro.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo enero-marzo de 2003, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a Banamex, Banorte, Bancrecer, Serfin, Nafin, Scotiabank Inverlat y BBV por un monto de 3 mil 946 millones de pesos. A su vez, con estos recursos se pagaron obligaciones a la Banca en Liquidación por 2 mil 749 millones de pesos y 2 mil 519 millones de pesos se pagaron a Bital de obligaciones contractuales correspondientes a la conclusión del Saneamiento Financiero de Banco del Atlántico.

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

² Cifra preliminar.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al primer trimestre de 2003:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2003
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{5/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 31-Mar-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	27,318	37,146	36.0	34.2
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	195	182	-6.6	-7.8
Acciones y valores	4,022	4,042	0.5	-0.8
Recuperación de cartera y activos	68,734	70,023	1.9	0.6
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2/}	53,295	54,205	1.7	0.4
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas ^{3/}	3,590	3,394	-5.5	-6.7
Programa de deudores	4,788	6,301	31.6	29.9
Otros activos	1,366	1,463	7.1	5.7
TOTAL	163,307	176,757	8.2	6.8

Notas:

1/ Cifras preliminares.

2/ 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/ El rubro de "Cuotas por recibir para liquidar obligaciones garantizadas" se refiere a la estimación del monto que deberá recibir el Instituto por concepto del 25 por ciento de las cuotas de las Instituciones de Banca Múltiple para cubrir las erogaciones realizadas para el pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

4/ Se utiliza la inflación acumulada enero - marzo de 2003 de 1.32 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto se incrementaron 6.8 por ciento en términos reales durante el periodo enero-marzo de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos se incrementó en 34.2 por ciento en términos reales.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo de 182 millones de pesos al 31 de marzo de 2003, correspondiente al Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 7.8 por ciento en términos reales, como resultado de la utilización de recursos para hacer frente al pago de las obligaciones garantizadas derivado de la liquidación de Banco del Sureste.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 0.8 por ciento en términos reales, misma que obedece a la venta del paquete accionario remanente de GFBBVA Bancomer, la revaluación a mercado de las acciones de Cintra y las acciones de Scotiabank Inverlat de acuerdo con sus últimos estados financieros.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa un aumento de 0.6 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, a un incremento en las reservas de los distintos programas y la recuperación de ciertos activos.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos se incrementó 0.4 por ciento en términos reales, como resultado del crecimiento en los pasivos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

f) Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas

Este rubro se refiere al monto necesario que deberá recibir el Instituto, para cubrir las erogaciones realizadas derivadas del pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

Posición Financiera

Al término del primer trimestre de 2003, los pasivos del Instituto ascendieron a 825 mil 317 millones de pesos, mientras que los activos registraron 176 mil 757 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 648 mil 560 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 0.1 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-marzo de 2003 (véase cuadro siguiente). Esta disminución se explica por el efecto de los movimientos de los activos y pasivos del Instituto, descritos en los párrafos anteriores.

POSICION FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2003 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{3/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 31-Mar-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{2/}
Pasivos Totales	804,123	825,317	2.6	1.3
Activos Totales	163,307	176,757	8.2	6.8
Posición Financiera	640,816	648,560	1.2	-0.1

Notas:

1 / Cifras Preliminares

2 / Se utiliza la inflación acumulada enero - marzo de 2003 de 1.32 por ciento dada a conocer por BANXICO.

3 / Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.