

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

| | | |
|------|--|-----|
| I. | Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS) | 210 |
| II. | Operaciones activas y pasivas, e informe de las operaciones de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al segundo trimestre de 2004 | 216 |
| III. | Saldo histórico de los requerimientos financieros del Sector Público (SHRFSP) | 222 |
| IV. | Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, abril – junio de 2004 | 224 |

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 30 de junio de 2004)

| 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 | 4,967.1 | 17,985.9 | 22,953.0 | 31,862.5 |
| PEMEX | 4,479.7 | 14,991.2 | 19,470.9 | 27,786.2 ^{3./} |
| Cantarell | 1,940.2 | 5,889.4 | 7,829.6 | 12,635.0 |
| Burgos | 1,040.9 | 2,682.1 | 3,723.0 | 4,128.5 |
| Delta del Grijalva | 136.1 | 437.4 | 573.5 | 598.7 |
| Criogénica | 27.3 | 206.2 | 233.5 | 243.6 |
| Cadereyta | 231.4 | 959.2 | 1,190.6 | 1,113.3 |
| Cadereyta Precios Unitarios | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 106.8 |
| PEG | 505.6 | 1,580.9 | 2,086.5 | 3,281.4 |
| Salamanca | 37.7 | 156.4 | 194.1 | 194.1 |
| Madero | 238.1 | 1,374.7 | 1,612.8 | 1,640.1 |
| Tula | 23.4 | 94.5 | 117.9 | 117.9 |
| Abkatun | 41.1 | 54.9 | 96.0 | 249.1 |
| Agua Fria | 6.2 | 141.0 | 147.2 | 124.4 |
| Amatitlan | 1.8 | 23.2 | 25.0 | 90.0 |
| A.J. Bermudez | 8.3 | 269.6 | 277.9 | 432.9 |
| Arenque | 3.5 | 71.4 | 74.9 | 103.0 |
| Ayin-Alux | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 132.4 |
| Batab | 0.0 | 13.4 | 13.4 | 25.0 |
| Bellota chinchorro | 33.9 | 43.4 | 77.3 | 156.9 |
| Caan | 32.8 | 25.5 | 58.3 | 226.1 |
| Cactus Sitio Grande | 5.7 | 56.4 | 62.1 | 212.7 |
| Carmito Artesa | 6.3 | 40.0 | 46.3 | 104.8 |
| Pol | 35.0 | 91.6 | 126.6 | 141.6 |
| Cardenas | 4.7 | 24.8 | 29.5 | 64.6 |
| Chuc | 42.0 | 80.4 | 122.4 | 278.8 |
| Ek-Balam | 2.0 | 52.8 | 54.8 | 76.6 |
| El Golpe Puerto Ceiba | 17.1 | 82.2 | 99.3 | 127.7 |
| Jujo Tecminoacan | 6.6 | 125.9 | 132.5 | 225.3 |
| Kaanab | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 24.2 |
| Ku-Maloob-Zaap | 17.8 | 297.6 | 315.4 | 649.7 |
| Och-Uech-Kax | 6.2 | 72.2 | 78.4 | 78.5 |
| Poza Rica | 20.5 | 23.9 | 44.4 | 74.5 |
| Taratunich | 7.5 | 20.2 | 27.7 | 104.6 |
| Yaxche | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 23.6 |

HOJA 2 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de junio de 2004)

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-A | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|--|--------------------------------|-------------------------------------|----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | Vigente |
| CFE | 487.4 | 2,994.7 | 3,482.1 | 4,076.3 |
| Samalayuca | 80.1 | 350.0 | 430.1 | 430.1 |
| Cerro Prieto IV | 12.1 | 58.9 | 71.0 | 71.0 |
| C.C.C. Monterrey II | 0.0 | 331.1 | 331.1 | 331.1 |
| C.C.C. Chihuahua | 32.5 | 179.9 | 212.4 | 212.4 |
| CPTT 11 Cable Submarino | 19.9 | 36.8 | 56.7 | 56.7 |
| CPTT 12 Subestaciones SF6 (12 y 13) | 11.8 | 128.3 | 140.1 | 140.1 |
| SurestePeninsular (14 y 15) | 7.4 | 111.5 | 118.9 | 118.9 |
| L.T. Noroeste (16 y 17) | 6.9 | 85.7 | 92.6 | 92.6 |
| CPTT 18 Subestaciones Noroeste | 5.6 | 32.1 | 37.7 | 37.7 |
| CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular | 5.1 | 13.7 | 18.8 | 18.8 |
| CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro | 6.0 | 43.3 | 49.3 | 49.3 |
| CPTT 21 Subestaciones Occidental | 7.5 | 54.4 | 61.9 | 61.9 |
| Rosarito III | 17.9 | 259.8 | 277.7 | 277.7 |
| San Carlos | 8.0 | 44.1 | 52.1 | 52.1 |
| Tres Virgenes | 3.5 | 14.7 | 18.2 | 18.2 |
| Chicoasén | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 111.9 |
| Los Azufres II | 8.1 | 43.1 | 51.2 | 51.2 |
| 305 Centro Oriente | 5.5 | 21.9 | 27.4 | 27.4 |
| 306 Sureste | 6.7 | 27.0 | 33.7 | 33.7 |
| 307 Noreste | 3.6 | 14.6 | 18.2 | 18.3 |
| 308 Noroeste | 6.6 | 26.5 | 33.1 | 33.1 |
| 401 Occidental Central | 10.1 | 45.9 | 56.0 | 56.0 |
| 402 Oriental Peninsular | 11.0 | 54.8 | 65.8 | 66.5 |
| 403 Noreste | 11.2 | 46.7 | 57.9 | 57.9 |
| 404 Noroeste Norte | 6.6 | 26.3 | 32.9 | 32.9 |
| 405 Compensación Alta Tensión | 1.3 | 6.4 | 7.7 | 7.8 |
| 503 Oriental | 3.2 | 16.1 | 19.3 | 19.3 |
| 504 Norte Occidental | 4.8 | 25.3 | 30.1 | 30.0 |
| 410 Sistema Nacional | 26.3 | 126.8 | 153.1 | 153.1 |
| 412 Compensación Norte | 3.3 | 16.5 | 19.8 | 19.8 |
| 413 Noroeste Occidental | 3.5 | 19.6 | 23.1 | 56.8 |
| 607 Bajío Oriental | 0.7 | 4.2 | 4.9 | 4.0 |
| 301 Centro | 7.0 | 28.2 | 35.2 | 35.2 |
| 302 Sureste | 6.4 | 25.8 | 32.2 | 32.2 |
| 303 Ixtapa Pie de la Cuesta | 4.2 | 16.6 | 20.8 | 20.8 |
| 304 Noroeste | 4.2 | 16.9 | 21.1 | 21.2 |
| 406 Red Asociada Tuxpan | 18.6 | 87.4 | 106.0 | 106.0 |
| 407 Red Asociada Altamira | 45.8 | 203.5 | 249.3 | 249.3 |
| 408 Naco Nogales | 6.9 | 31.3 | 38.2 | 38.2 |
| 409 Manuel Moreno Torres | 15.3 | 86.6 | 101.9 | 173.7 |
| 411 Sistema Nacional | 13.4 | 63.3 | 76.7 | 76.7 |
| 414 Norte Occidental | 9.8 | 54.6 | 64.4 | 64.4 |
| 502 Oriental Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 12.1 |
| 506 Saltillo Cañada | 8.7 | 49.1 | 57.8 | 57.8 |
| 509 Red Asociada de la Central Rio Bravo | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 707 Enlace Norte-Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 712 Red Asociada de Transmisión de CCI Baja Cal. Sur | 3.2 | 18.0 | 21.2 | 21.2 |
| CC El Sauz Conversión de TG a CC | 7.1 | 47.4 | 54.5 | 54.5 |
| L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 112.4 |
| L.T. 612 Norte-Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9.9 |
| L.T. 613 Subtransmisión Occidental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.9 |
| L.T. 614 Subtransmisión Oriental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7.9 |
| L.T. 615 Subtransmisión Peninsular | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4.0 |
| L.T. 711 Red de Transmisión Asociada a la Laquna II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13.1 |
| L.T. 717 Rivera Maya | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 30.0 |
| CCI Baja California Sur I | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 50.3 |
| CCI Guerrero Negro | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 27.5 |
| L.T. 609 Transmisión Noroeste-Occidental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 51.9 |
| L.T. 706 Sistema Norte 1, 1° Fase | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 16.0 |
| L.T. 708 Compensación Dinámica Oriental Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7.0 |
| L.S.T 709 Sistema Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10.1 |
| R.M. Carbón II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.7 |
| 94 RM CT Valle de México | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.0 |
| RM Emilio Portes Gil | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

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 6 se detalla lo captado a través del Master Trust.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 2
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)
DE INVERSIÓN CONDICIONADA**

| 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 |
| CC Mexicali (Rosarito IV, unidades 10 y 11) | | N/A |
| TRN Gasoducto Cd. Pemex Valladolid | | N/A |
| TRN Gasoducto Samalayuca | | N/A |

Nota:

N/A No aplica.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
 (Millones de pesos al 30 de junio de 2004)

| Proyecto | Registro de Acuerdo a NIF-09-A | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros |
|--|--------------------------------|-----------------------|--------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente | Pasivo Total | Vigente |
| Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras | 5,474.3 | 7,370.6 | 12,844.9 | 60,504.6 |
| PEMEX | 4,229.4 | 649.8 | 4,879.2 | 53,422.0 ^{2/} |
| Cantarell | 810.0 | 0.0 | 810.0 | 10,832.5 |
| Burgos | 500.0 | 150.0 | 650.0 | 5,454.0 |
| Delta del Grijalva | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 483.6 |
| Criogénicas Reynosa | 25.5 | 109.3 | 134.8 | 300.1 |
| Cadereyta | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Cadereyta Precios Unitarios | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PEG | 752.3 | 0.0 | 752.3 | 7,896.3 |
| Abkatun | 73.7 | 0.0 | 73.7 | 1,054.8 |
| Agua Fria | 0.0 | 166.8 | 166.8 | 1,112.5 |
| Amatitlan | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 984.1 |
| A. J. Bermudez | 100.0 | 0.0 | 100.0 | 3,658.5 |
| Arenque | 78.5 | 0.0 | 78.5 | 1,485.9 |
| Ayin-Alux | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 311.4 |
| Batab | 33.6 | 0.0 | 33.6 | 286.3 |
| Bellota chinchorro | 290.1 | 0.0 | 290.1 | 1,542.2 |
| Caan | 26.9 | 0.0 | 26.9 | 434.6 |
| Cactus Sitio Grande | 237.8 | 0.0 | 237.8 | 1,578.9 |
| Carmito Artesa | 110.5 | 0.0 | 110.5 | 782.9 |
| Pol | 499.9 | 0.0 | 499.9 | 1,054.1 |
| Cárdenas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 154.3 |
| Chuc | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,460.2 |
| Ek-Balam | 148.3 | 127.8 | 276.1 | 552.5 |
| El Golpe Puerto Ceiba | 203.1 | 0.0 | 203.1 | 981.5 |
| Jujo Tecminoacan | 100.0 | 95.9 | 195.9 | 1,493.5 |
| Kaanab | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 82.9 |
| Ku-Maloob-Zaap | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7,986.7 |
| Och-Uech-Kax | 179.3 | 0.0 | 179.3 | 417.0 |
| Poza Rica | 59.9 | 0.0 | 59.9 | 229.1 |
| Taratunich | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 361.0 |
| Yaxche | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 175.9 |
| Minatitlan | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 274.7 |
| CFE | 1,244.9 | 6,720.8 | 7,965.7 | 7,082.6 |
| C.G. Los azufres | 130.6 | 696.2 | 826.8 | 826.8 |
| L.T 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV | 60.9 | 324.8 | 385.7 | 385.6 |
| L.T. 409 Manuel Moreno Torres | 293.8 | 1,616.7 | 1,910.5 | 916.2 |
| L.T. 411 Sistema Nacional | 77.2 | 411.7 | 488.9 | 488.9 |
| S.E. 504 Norte-Occidental | 22.1 | 117.7 | 139.8 | 139.8 |
| L.T. 506 Saltillo-Cañada | 317.7 | 1,694.4 | 2,012.1 | 2,012.1 |
| L.T. 509 Red Asociada Río Bravo III | 44.1 | 235.1 | 279.2 | 279.2 |
| C.C. El Sauz Conversión TG A CC | 95.7 | 510.1 | 605.8 | 605.8 |
| S.E. 607 Sistema Bajío Oriental | 121.0 | 650.2 | 771.2 | 771.2 |
| S.E. 713 Noroeste Occidental | 4.6 | 26.3 | 30.9 | 2.7 |
| S.E. 707 Enlace Norte-Sur | 56.8 | 321.8 | 378.6 | 378.6 |
| L.T. Rat Río Bravo Fase II | 20.0 | 113.4 | 133.4 | 133.4 |
| L.T. 615 Subtransmisión Peninsular 1º Fase | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 139.5 |
| R.M. Emilio Portes Gil | 0.4 | 2.4 | 2.8 | 2.8 |

1./ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

2./ En el cuadro 7 se detalla lo captado a través del Fideicomiso Nacional.

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 30 de junio de 2004)

| Año | PEMEX | CFE | Total |
|--------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Total | 14,991.2 | 2,994.7 | 17,985.9 |
| 2006 | 1,966.5 | 323.6 | 2,290.1 |
| 2007 | 2,194.0 | 333.5 | 2,527.5 |
| 2008 | 3,011.6 | 331.5 | 3,343.1 |
| 2009 | 2,212.9 | 398.2 | 2,611.1 |
| 2010 | 1,794.8 | 593.4 | 2,388.2 |
| 2011 | 831.3 | 263.0 | 1,094.3 |
| 2012 | 621.9 | 195.9 | 817.8 |
| 2013-2022 | 2,358.2 | 555.6 | 2,913.8 |

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

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 5
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 pesos al 30 de junio de 2004)

| Año | PEMEX | CFE | Total |
|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Total | 649.8 | 6,720.8 | 7,370.6 |
| 2006 | 473.8 | 829.9 | 1,303.7 |
| 2007 | 137.7 | 829.9 | 967.6 |
| 2008 | 25.5 | 829.9 | 855.4 |
| 2009 | 12.8 | 829.9 | 842.7 |
| 2010 | 0.0 | 829.9 | 829.9 |
| 2011 | 0.0 | 829.9 | 829.9 |
| 2012 | 0.0 | 829.9 | 829.9 |
| 2013-2014 | 0.0 | 911.5 | 911.5 |

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

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 6
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL MASTER TRUST
(Millones de dólares)**

| Concepto | Saldo al 31-Dic-03 | Saldo al 30-Jun-04 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| TOTAL | 26,354.3 | 27,211.9 |
| Créditos al Comercio Exterior ^{*/} | 3,198.3 | 3,138.3 |
| Créditos Directos | 3,851.4 | 3,691.2 |
| Créditos Bancarios ^{*/} | 2,885.5 | 2,575.3 |
| Emisión de Bonos ^{*/} | 11,451.1 | 12,878.2 |
| Bilaterales ^{*/} | 4,528.9 | 4,623.6 |
| Otras Obligaciones ^{*/} | 439.1 | 305.3 |

Nota:

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

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 7
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL FIDEICOMISO NACIONAL
(Millones de pesos)**

| Concepto | Saldo al 31-Dic-03 | Saldo al 30-Jun-04 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| TOTAL | 16,000.0 | 46,172.0 |
| Certificados Bursátiles | 6,500.0 | 32,672.0 |
| Crédito Bancario | 2,500.0 | 6,500.0 |
| Crédito Sindicado | 7,000.0 | 7,000.0 |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO II

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2004

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del segundo trimestre de 2004.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

| Concepto | Saldo ^{10/} 31-Dic-03 | Saldo ^{1/ 2/} 30-Jun-04 | Variación % ^{8/} | |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | | | Nominal | Real ^{9/} |
| Pagarés PCCC / Nuevo Programa ^{3/} | 220,427 | 162,514 | -26.3 | -27.5 |
| Saneamientos financieros | 103,482 | 103,977 | 0.5 | -1.1 |
| Pasivos de las instituciones en liquidación ^{4/} | 13,713 | 2,887 | -78.9 | -79.3 |
| Programa de deudores | 4,532 | 1,913 | -57.8 | -58.5 |
| Otros pasivos ^{5/} | 6,323 | 5,224 | -17.4 | -18.7 |
| Reserva Paz y a Salvo | 501 | 509 | 1.4 | -0.2 |
| Emisiones realizadas y créditos contratados | 472,327 | 491,296 | 4.0 | 2.3 |
| TOTAL DEUDA | 821,305 | 768,320 | -6.5 | -8.0 |
| Recursos líquidos ^{6/} | 25,441 | 36,826 | 44.8 | 42.4 |
| Programa de deudores | 4,532 | 1,913 | -57.8 | -58.5 |
| TOTAL DEUDA NETA ^{7/} | 791,332 | 729,581 | -7.8 | -9.3 |

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

2_/ Este saldo considera los efectos de la recuperación de cartera y créditos relacionados para el Nuevo Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

3_/ Los programas de capitalización y compra de cartera no han sido asumidos por el Instituto y en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2003 se presentan como cifras netas de los activos asociados al programa.

4_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de junio de 2004.

5_/ Incluye provisiones que estima el Instituto dado el avance procesal que guardan diversos litigios, así como pasivos contingentes por otras operaciones (crédito fiscal derivado de compra de acciones de GFS).

6_/ Saldo acreedor del Instituto. Incluye el Fondo para la Protección al Ahorro Bancario.

7_/ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Apoyo a Deudores.

8_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

9_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - junio de 2004 de 1.63 por ciento dada a conocer por BANXICO.

10_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el segundo trimestre del año 2004, 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

Durante el segundo trimestre de 2004, considerando la formalización del Nuevo Programa las obligaciones referentes a los Programas de Capitalización y Compra de Cartera presentaron una disminución de 26.3 por ciento en términos nominales y 27.5

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.

por ciento en términos reales, debido a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta un incremento en términos nominales de 0.5 por ciento y una disminución de 1.1 por ciento en términos reales, al no haberse realizado pagos de principal de estas obligaciones.

c) Instituciones en Liquidación

La reducción de 79.3 por ciento en términos reales, obedeció a pagos contractuales y anticipados de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación, así como un ajuste en el gasto operativo de la banca en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro 1, en el periodo enero-junio de 2004, se observa un decremento de 58.5 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de Apoyo a Deudores (Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda, Apartado V Vivienda tipo FOVI, Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda, Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales (FOPYME), Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE). Lo anterior, en virtud de que se realizaron los apoyos correspondientes al ejercicio fiscal 2004.

e) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2° de la Ley de Ingresos de la Federación, para el ejercicio fiscal 2004, durante el segundo trimestre del año, el Instituto emitió Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 3 años con tasa de referencia a 28 días (BPA's), Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 5 años, con tasa de referencia a 91 días (BPAT's) y Bonos de Protección al Ahorro a plazo de 7 años, con tasa de referencia a 182 días (BPA182), por 36 mil 200 millones de pesos (35 mil 737 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 15 mil 600 millones de pesos correspondieron a BPA's, 18 mil 600 millones de pesos a BPAT's y los restantes 2 mil millones de pesos a BPA182. 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.

Por otra parte, durante el segundo trimestre de 2004, se amortizaron BPA's por 16 mil 900 millones de pesos, correspondientes a las emisiones de este instrumento realizadas en el año 2001.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el segundo trimestre de 2004, ascendió a 401 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de

recuperaciones por pago de créditos. Por otro lado, estos recursos fueron destinados principalmente al pago de obligaciones financieras del Instituto.

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2004 se recibieron 1 mil 457 millones de pesos por concepto de cuotas derivadas de la prestación del seguro de depósitos que pagan las instituciones de banca múltiple. Estos recursos fueron destinados en su mayoría al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

c) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2004, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2004, correspondientes a las “Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores”, por un monto de 6 mil 816 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 2 mil 674 millones de pesos para el pago de intereses y amortización de Bonos de Protección al Ahorro, 2 mil 68 millones de pesos al pago anticipado de principal y de intereses de las obligaciones con Banorte, 1 mil 337 millones de pesos al pago de intereses y capital a Scotiabank Inverlat y 741 millones de pesos al pago de las obligaciones con Nacional Financiera, Banamex, Santander-Serfin y HSBC.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo abril-junio de 2004, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Nacional Financiera por 11 mil 802 millones de pesos
- Banamex por 2 mil 156 millones de pesos
- Banorte, HSBC, Banamex-Citibank, Serfin, Scotiabank Inverlat y la Banca en Liquidación por 1 mil 652 millones de pesos.

Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 16 mil 359 millones de pesos.

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.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al segundo trimestre de 2004:

**CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
(Millones de pesos)**

| Concepto | Saldo ^{8/} 31-Dic-03 | Saldo ^{1/ 2/} 30-Jun-04 | Variación % ^{6/} | |
|---|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | | | Nominal | Real ^{7/} |
| Activos Líquidos | 25,323 | 36,592 | 44.5 | 42.2 |
| Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento) | 117 | 234 | 99.3 | 96.1 |
| Acciones y valores | 920 | 831 | -9.7 | -11.1 |
| Recuperación de cartera y activos | 74,008 | 26,173 | -64.6 | -65.2 |
| Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{3/} | 55,521 | 50,341 | -9.3 | -10.8 |
| Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas ^{4/} | 2,984 | 2,912 | -2.4 | -4.0 |
| Programa de deudores | 4,532 | 1,913 | -57.8 | -58.5 |
| Otros activos | 1,669 | 950 | -43.1 | -44.0 |
| Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar ^{5/} | 4,543 | 4,735 | 4.2 | 2.6 |
| TOTAL ACTIVOS | 169,618 | 124,680 | -26.5 | -27.7 |
| Programa de deudores | 4,532 | 1,913 | -57.8 | -58.5 |
| Activos Totales^{9/} | 165,086 | 122,767 | -25.6 | -26.8 |

**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
(Millones de pesos)**

| | | | | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Chequeras Fideicomisos | 64,189 | 15,856 | -75.3 | -75.7 |
| Activos por recuperar | 10,738 | 11,148 | 3.8 | 2.1 |
| T O T A L | 74,928 | 27,004 | -64.0 | -64.5 |
| Activos por recuperar/Activos Totales^{9/} | 6.5% | 9.1% | N/A | N/A |

Notas:

1/_ Cifras preliminares.

2/_ Considera los efectos en el rubro de "Recuperación de cartera y activos" de la formalización del Nuevo Programa.

3/_ 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/_ 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.

5/_ Hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002 el Instituto siguió la política contable de registrar los importes totales de los descuentos originados en la colocación de Bonos de Protección al Ahorro (BPA), en los resultados del año en el que fueron adquiridos los mismos por el público inversionista. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2003 el Instituto cambió dicha política, con la finalidad de amortizar los descuentos antes mencionados durante los respectivos años de vigencia de los BPA.

6/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

7/_ Se utiliza la inflación acumulada enero - junio de 2004 de 1.63 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8/_ Cifras conforme a estados financieros.

9/_ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 27.7 por ciento en términos reales al cierre del segundo trimestre de 2004, en comparación con cifras de diciembre de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos aumentó en 42.2 por ciento en términos reales, principalmente por la acumulación de recursos para hacer frente a las necesidades del Instituto en los siguientes meses.

b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 234 millones de pesos al 30 de junio de 2004, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas que las instituciones de banca múltiple le pagan al Instituto, aumentó en 116 millones de pesos.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 11.1 por ciento en términos reales, debido principalmente a la reevaluación a mercado de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una disminución de 64.6 por ciento en términos nominales y 65.2 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos disminuyó 9.3 por ciento en términos nominales y 10.8 por ciento en términos reales, como resultado del reconocimiento de los créditos relacionados de los bancos involucrados, los cuales disminuyeron la base con la cual se calcula la Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos.

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 y disminuyó en 4.0 por ciento en términos reales como resultado de la aplicación del 25 por ciento de las cuotas que los bancos pagan al Instituto durante el segundo trimestre de 2004.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro 2, al 30 de junio de 2004, el monto de los activos por recuperar representó el 9.1 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó un incremento de 2.6 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2003, debido a la disminución tanto en los activos por recuperar como en los activos totales.

Como puede observarse en el cuadro 2, una vez considerada la formalización del Nuevo Programa, los activos disminuyen en 27.7 por ciento en términos reales, debido a la disminución del rubro "Recuperación de Cartera y Activos" por la aplicación de recursos

líquidos al saldo de los “Pagarés del Programa de Capitalización y compra de cartera”, por un monto de 63 mil 762 millones de pesos.

4. Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2004, los pasivos del Instituto ascendieron a 768 mil 320 millones de pesos, mientras que los activos registraron 124 mil 680 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 643 mil 640 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 2.8 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-junio de 2004 (véase cuadro 3). Esta disminución se explica principalmente por los efectos derivados de la suscripción del Nuevo Programa y por la disminución en las reservas relativas a los activos por recuperar de la banca en liquidación.

CUADRO 3
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2004
CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

| Concepto | Saldo ^{5./} 31-Dic-03 | Saldo ^{1./ 2./} 30-Jun-04 | Variación % ^{4./} | |
|----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| | | | Nominal | Real ^{3./} |
| Pasivos Totales | 821,305 | 768,320 | -6.5 | -8.0 |
| Activos Totales | 169,618 | 124,680 | -26.5 | -27.7 |
| Posición Financiera | 651,687 | 643,640 | -1.2 | -2.8 |

Notas:

1./ Cifras Preliminares.

2./ Considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

3./ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2004 de 1.63 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4./ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

5./ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

ANEXO III

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)_1/ (Millones de pesos)

| Concepto | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004-Jun |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Deuda neta total | 2,319,671.1 | 2,421,599.4 | 2,741,509.0 | 3,065,974.7 | 3,058,599.6 |
| Internos | 1,515,713.5 | 1,636,528.0 | 1,773,141.1 | 1,930,136.9 | 1,884,039.3 |
| Presupuestario | 560,573.5 | 652,382.0 | 759,514.8 | 856,730.4 | 825,042.5 |
| No Presupuestario | 955,140.0 | 984,146.0 | 1,013,626.3 | 1,073,406.5 | 1,058,996.8 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 147,538.6 | 117,454.7 | 111,585.8 | 130,151.0 | 148,669.9 |
| FARAC | 102,682.9 | 111,046.8 | 139,948.4 | 141,219.5 | 141,810.7 |
| Pasivos del IPAB | 648,569.8 | 697,697.0 | 709,336.0 | 721,769.3 | 665,093.1 |
| PIDIREGAS | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 28,036.6 | 55,030.3 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 56,348.7 | 57,947.5 | 52,756.1 | 52,230.1 | 48,392.8 |
| Externos | 803,957.6 | 785,071.4 | 968,367.9 | 1,135,837.8 | 1,174,560.3 |
| Presupuestario | 596,950.7 | 570,277.7 | 662,101.2 | 752,093.1 | 799,051.2 |
| No Presupuestario | 207,006.9 | 214,793.6 | 306,266.7 | 383,744.7 | 375,509.1 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 55,458.9 | 56,322.8 | 63,976.5 | 63,478.2 | 68,589.5 |
| PIDIREGAS | 151,548.0 | 158,470.8 | 242,290.1 | 320,266.4 | 306,919.5 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)_1/ (Porcentaje de PIB)

| Concepto | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004-Jun |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Deuda neta total | 40.0 | 40.5 | 41.0 | 43.1 | 41.4 |
| Internos | 26.1 | 27.4 | 26.5 | 27.2 | 25.5 |
| Presupuestario | 9.7 | 10.9 | 11.4 | 12.1 | 11.2 |
| No Presupuestario | 16.5 | 16.5 | 15.2 | 15.1 | 14.3 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 2.5 | 2.0 | 1.7 | 1.8 | 2.0 |
| FARAC | 1.8 | 1.9 | 2.1 | 2.0 | 1.9 |
| Pasivos del IPAB | 11.2 | 11.7 | 10.6 | 10.2 | 9.0 |
| PIDIREGAS | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 0.7 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 1.0 | 1.0 | 0.8 | 0.7 | 0.7 |
| Externos | 13.9 | 13.1 | 14.5 | 16.0 | 15.9 |
| Presupuestario | 10.3 | 9.5 | 9.9 | 10.6 | 10.8 |
| No Presupuestario | 3.6 | 3.6 | 4.6 | 5.4 | 5.1 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 1.0 | 0.9 | 1.0 | 0.9 | 0.9 |
| PIDIREGAS | 2.6 | 2.7 | 3.6 | 4.5 | 4.2 |

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.



SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO ^{-P/}

| Año | Mill. Pesos */ | % de PIB |
|----------|----------------|----------|
| 1990 | 382,666.2 | 45.75 |
| 1991 | 365,696.5 | 35.42 |
| 1992 | 347,634.9 | 28.78 |
| 1993 | 360,732.3 | 27.02 |
| 1994 | 601,235.7 | 39.34 |
| 1995 | 914,062.6 | 42.88 |
| 1996 | 1,048,922.0 | 36.24 |
| 1997 | 1,313,882.4 | 37.13 |
| 1998 | 1,729,639.3 | 41.19 |
| 1999 | 2,148,270.1 | 42.81 |
| 2000 | 2,319,671.1 | 40.01 |
| 2001 | 2,421,599.4 | 40.52 |
| 2002 | 2,741,509.0 | 41.04 |
| 2003 | 3,065,974.7 | 43.14 |
| 2004-Mar | 3,058,599.6 | 41.39 |

^{-P/} Cifras preliminares.

*/ Para 1990-2003 flujos acumulados enero-diciembre y para 2004, al periodo que se señala.

ANEXO IV

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, ABRIL - JUNIO DE 2004

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 2004, 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 2004; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2004; 329° y 336°, Fracción IV 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 segundo trimestre correspondiente al año fiscal 2004.

2.- Política de deuda

Durante el ejercicio fiscal 2004, el Gobierno del Distrito Federal continuará con su estrategia, plasmada en el Plan de Gobierno, de mantener el endeudamiento como fuente complementaria de sus recursos fiscales, y adecuar la dinámica de la deuda acorde con el crecimiento de sus ingresos, atendiendo así a las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

En apego al techo de endeudamiento neto de 500 millones de pesos, aprobado por el H. Congreso de la Unión, el Gobierno del Distrito Federal a continuado el proceso de contratación de nuevos créditos, mediante el uso de mecanismo de subastas, que dotan de transparencia a la negociación con los intermediarios, y que permite acceder al crédito en mejores condiciones de mercado. En el mismo tenor, se iniciaron las negociaciones necesarias para realizar una nueva emisión de certificados bursátiles en los mercados de capitales domésticos.

Asimismo, y como parte de la política de transparencia en la información de esta administración, el saldo de la deuda del Gobierno del distrito Federal se continúa publicando diariamente en Internet.

3.- Evolución de la deuda pública al segundo trimestre

Durante el periodo abril-junio de 2004 no se realizaron colocaciones adicionales a las reportadas el trimestre anterior, lo que se traduce en una colocación durante el primer semestre del año, por 71.5 millones de pesos.

Hasta el 30 de junio, el pago de principal sumó 1 mil 43.5 millones de pesos, de los cuales 781.1 millones de pesos corresponden al Sector Central y 262.4 millones de pesos al Paraestatal.

Por su parte, se registraron por concepto de actualización, -15.7 millones de pesos que reflejan, tanto disminuciones en el saldo de algunos créditos contratados con Banobras bajo el esquema FOAEM (ya que durante este trimestre se registraron tasas de interés negativas), como ajustes cambiarios debido a la liquidación de créditos denominados en monedas distintas a la moneda nacional.

Así, al cierre del primer semestre de 2004, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal fue de 40 mil 646.3 millones de pesos.

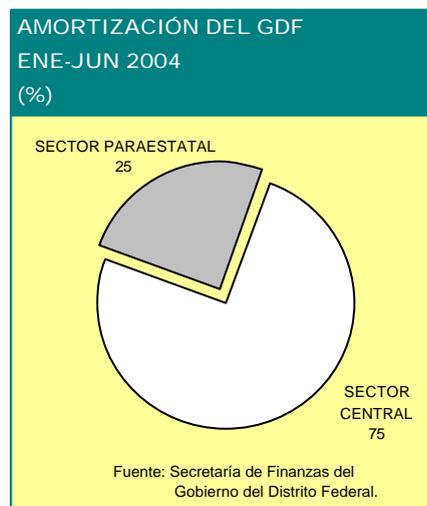
| SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – JUNIO 2004 (Millones de pesos) ^{1/} | | | | | | |
|--|--------------------|-------------|----------------------|-----------------|--------------------|-----------------------------|
| Concepto | Saldo 31-Dic-03 | Disp. | Amort. ^{2/} | Endeud. Neto | Actuali- zación | Saldo Estimado 30-Jun-04 |
| Gobierno D.F. | 41,634.0 | 71.5 | 1,043.5 | -972.0 | -15.7 | 40,646.3 |
| Sector Central | 35,961.1 | 0.0 | 781.1 | -781.1 | -15.8 | 35,164.2 |
| Sector Paraestatal | 5,672.9 | 71.5 | 262.4 | -190.9 | 0.0 | 5,482.1 |

Notas:

^{1/} Los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Incluye prepagos

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



4.- Perfil de vencimientos del principal y servicio de la deuda

Al cierre de junio de 2004, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 9 años con 6 meses.

Respecto al servicio de la deuda, durante el segundo trimestre de este año, el Sector Central pagó 259.7 millones de pesos por concepto de amortización y 629.6 millones de pesos por costo financiero. Durante los meses de abril, mayo y junio, las amortizaciones fueron de 39.1,

185.7 y 34.9 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 184.5, 169 y 275.9 millones de pesos, respectivamente.

En tanto, el Sector Paraestatal pagó, por amortización, 20.6, 17.7 y 14.6 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 94 millones de pesos en el trimestre abril-junio, con 33.6, 29.2 y 31.2 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente.

Cabe destacar que, dentro del costo financiero del Sector Central, se está incluyendo el pago de 86.8 millones de pesos de intereses correspondientes al primer cupón de los certificados bursátiles GDFCB 03, emitidos en diciembre del año pasado. Este pago se realizó el pasado 4 de junio a través del Fideicomiso Irrevocable de Administración y Pago y del Fideicomiso de Emisión constituidos precisamente para este fin.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – JUNIO 2004
(Millones de pesos) ^{1/}**

| Entidad | Costo Financiero | Amortización ^{2/} | Total |
|--------------|-----------------------|----------------------------|----------------|
| Central | 1,118.6 ^{3/} | 781.1 | 1,899.7 |
| Paraestatal | 179.0 | 262.4 | 441.4 |
| Total | 1,297.6 | 1,043.5 | 2,341.1 |

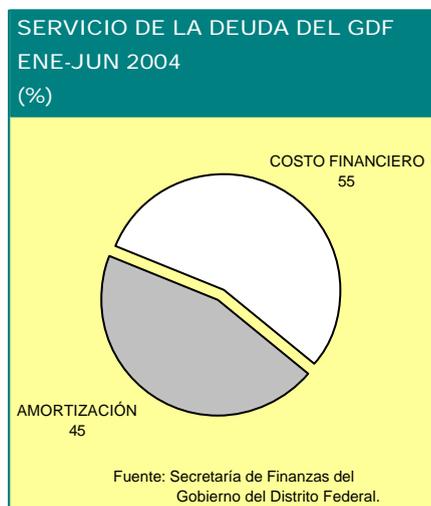
Notas:

^{1/} Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Incluye prepagos.

^{3/} Incluye el pago del primer cupón de los Certificados Bursátiles GDFCB03.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



5.- Reestructuración o recompras

Al cierre del segundo trimestre, el Gobierno de la Ciudad de México no realizó refinanciamiento de ninguno de sus créditos.

6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el trimestre que se reporta, no se llevaron a cabo colocaciones adicionales a la realizada por el Sistema de Transporte Colectivo (Metro) por 71.5 millones de pesos el trimestre anterior. Dicha disposición se destinó a cubrir obligaciones estipuladas en la línea de crédito vinculada al proyecto para la ampliación de la red vehicular del Sistema de Transporte Colectivo.

Las condiciones financieras y el destino del crédito contratado se detallan en los siguientes cuadros:

| CONDICIONES FINANCIERAS DE LA COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – JUNIO 2004 | | | | | |
|--|--------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------|
| Origen | Fuente de Financiamiento | Línea de Crédito | Características Financieras | | Importe dispuesto (mdp) |
| | | | Intereses | Comisiones | |
| Paraestatal | | | | | |
| Banca de Desarrollo | Banobras | 8087 | Tasa FOAEM+1.0 | 0.25% por apertura | 71.5 |
| Total | | | | | 71.5 |

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

| DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – JUNIO 2004 (Millones de pesos) | | |
|--|---|-------------|
| UNIDAD RECEPTORA | CONCEPTO | IMPORTE |
| TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA | | 71.5 |
| I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO | | 71.5 |
| | SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO. | 71.5 |
| | PROYECTOS: | 71.5 |
| SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO | -Ampliar el parque vehicular de la red del metro (Continuación de la adquisición de trenes de rodadura neumática de 9 coches para diversas líneas del metro de la Ciudad de México) | 71.5 |

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

| PROGRAMA DE COLOCACIÓN ESTIMADA DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO-DICIEMBRE 2004 (Millones de pesos) ^{1/} | | | | | |
|--|---------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|
| Trimestre | Ene-Mar | Abr-Jun ^{3/} | Jul-Sep | Oct-Dic | Total |
| Colocación Bruta | 71.5 | 0.0 | 2,892.3 | 481.1 | 3,444.9 |
| Amortización ^{2/} | 730.8 | 312.7 | 1,543.6 | 362.3 | 2,949.4 |
| Endeudamiento Neto | -659.4 | -312.7 | 1,348.7 | 118.8 | 495.5 |

Notas:

^{1/} Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Incluye prepago.

^{3/} Hasta la fecha que se indica, datos reales.

Fuente: Secretaría de Finanzas del 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)

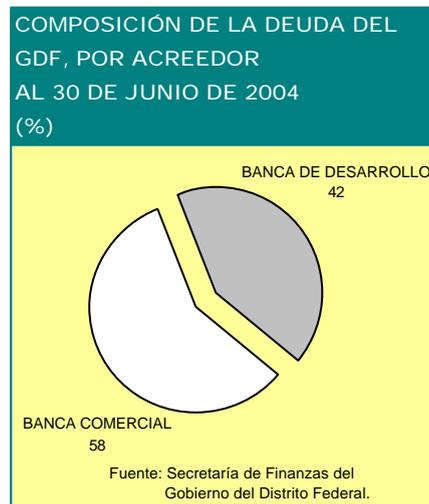
Al final del segundo trimestre, el Gobierno del Distrito Federal tenía colocada 42.3 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo y el restante 57.7 por ciento con la banca comercial. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de banco acreedor.

| SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL AL 30 DE JUNIO DE 2004 (Millones de pesos) | | |
|--|---------------------|--------------|
| ACREEDOR | MONTO ^{1/} | % |
| DEUDA TOTAL | 40,646.3 | 100.0 |
| BANCA DE DESARROLLO | 17,191.9 | 42.3 |
| -BANOBRAS | 17,172.4 | 42.2 |
| -NAFINSA | 19.5 | 0.0 |
| BANCA COMERCIAL | 23,454.4 | 57.7 |
| -SANTANDER MEXICANO | 1,728.8 | 4.3 |
| -SERFIN | 4,075.8 | 10.0 |
| -BANORTE | 1,962.8 | 4.8 |
| -SCOTIABANK INVERLAT | 6,759.6 | 16.6 |
| -BBVA-BANCOMER | 5,629.7 | 13.9 |
| -BANAMEX | 2,500.0 | 6.2 |
| -AFIRME | 797.8 | 2.0 |

Nota:

^{1/} Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



Los dos siguientes cuadros 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-03 | Colocación | Amortización | Actuali- zación | Saldo Estimado al 30-Jun-04 |
|---|--------------------|-------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|
| 1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F. | 41,634.0 | 71.5 | 1,043.5 | -15.7 | 40,646.3 |
| 1.1) SECTOR CENTRAL | 35,961.1 | 0.0 | 781.1 | -15.8 | 35,164.2 |
| 1.1.1) BANCA DE DESARROLLO | 14,495.5 | 0.0 | 497.1 | -15.8 | 13,982.6 |
| BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES | 955.9 | 0.0 | 48.8 | 0.0 | 907.1 |
| Protocolo Francés | 16.8 | 0.0 | 7.9 | 0.0 | 8.9 |
| 685 OC-ME | 321.2 | 0.0 | 18.9 | 0.0 | 302.3 |
| OECF ME-P6 | 617.9 | 0.0 | 22.0 | 0.0 | 595.9 |
| BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM | 3,071.3 | 0.0 | 442.8 | -15.8 | 2,612.7 |
| 8031 | 253.6 | 0.0 | 43.9 | -2.3 | 207.5 |
| 8043 | 2,220.0 | 0.0 | 285.2 | -13.3 | 1,921.5 |
| 8057 | 21.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 21.9 |
| 8070 | 575.8 | 0.0 | 113.7 | -0.2 | 461.9 |
| BANOBRAS – OTROS | 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 | 24.9 | 0.0 | 5.4 | 0.0 | 19.5 |
| Eximbank | 10.8 | 0.0 | 3.7 | 0.0 | 7.1 |
| 3543 | 14.1 | 0.0 | 1.8 | 0.0 | 12.3 |
| 1.1.2) BANCA COMERCIAL | 21,465.6 | 0.0 | 284.0 | 0.0 | 21,181.6 |
| 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 |
| BBVA-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 |
| BBVA-BANCOMER | 300.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 300.0 |
| SERFIN | 300.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 300.0 |
| BBVA-BANCOMER | 181.0 | 0.0 | 9.5 | 0.0 | 171.4 |
| BBVA-BANCOMER | 1,350.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,350.0 |
| BANORTE | 1,200.0 | 0.0 | 224.5 | 0.0 | 975.5 |
| SERFIN | 1,350.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,350.0 |
| AFIRME | 797.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 797.8 |
| BANAMEX | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| SERFIN | 150.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 150.0 |
| SERFIN | 1,300.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,300.0 |
| BANORTE | 50.0 | 0.0 | 50.0 | 0.0 | 0.0 |

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-03 | Colocación | Amortización | Actuali- zación | Saldo Estimado al 30-Jun-04 |
|--|--------------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
| 1.2) SECTOR PARAESTATAL | 5,672.9 | 71.5 | 262.4 | 0.0 | 5,482.1 |
| 1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO | 4,701.3 | 71.5 | 247.5 | 0.0 | 4,525.3 |
| 1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO | 2,853.0 | 71.5 | 244.0 | 0.0 | 2,680.5 |
| BANOBRAS | 2,853.0 | 71.5 | 244.0 | 0.0 | 2,680.5 |
| 8020 | 418.5 | 0.0 | 70.8 | 0.0 | 347.7 |
| 8021 | 124.6 | 0.0 | 14.0 | 0.0 | 110.5 |
| 8022 | 222.2 | 0.0 | 20.6 | 0.0 | 201.6 |
| 8035 | 285.0 | 0.0 | 95.3 | 0.0 | 189.7 |
| 8045 | 90.2 | 0.0 | 11.0 | 0.0 | 79.1 |
| 8049 | 176.3 | 0.0 | 14.7 | 0.0 | 161.6 |
| 8050 | 6.1 | 0.0 | 3.3 | 0.0 | 2.9 |
| 8052 | 42.6 | 0.0 | 5.4 | 0.0 | 37.1 |
| 8053 | 30.2 | 0.0 | 6.2 | 0.0 | 24.0 |
| 8058 | 19.1 | 0.0 | 1.7 | 0.0 | 17.4 |
| 1002715-2 Ficha 3 | 5.9 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 4.9 |
| 8086 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 8087 | 0.0 | 71.5 | 0.0 | 0.0 | 71.5 |
| 8088 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 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) BANCA COMERCIAL | 1,848.3 | 0.0 | 3.6 | 0.0 | 1844.8 |
| SERFIN | 575.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 575.3 |
| BBVA-SANTANDER | 1,119.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,119.5 |
| BBVA-BANCOMER | 150.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 150.0 |
| 1.2.1.2.1) CREDITOS DIRECTOS BNP | 3.5 | 0.0 | 3.6 | 0.0 | 0.0 |
| FAFEXT FM-95A S/N | 3.5 | 0.0 | 3.6 | 0.0 | 0.0 |
| 1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS | 125.3 | 0.0 | 14.9 | 0.0 | 110.4 |
| 1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO | 61.2 | 0.0 | 14.9 | 0.0 | 46.3 |
| BANOBRAS | 61.2 | 0.0 | 14.9 | 0.0 | 46.3 |
| 8064 | 43.4 | 0.0 | 14.9 | 0.0 | 28.5 |
| 1002758-6 | 17.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 17.8 |
| 1.2.2.2) BANCA COMERCIAL | 64.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 64.1 |
| SCOTIABANK INVERLAT | 64.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 64.1 |
| 1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS | 747.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 747.8 |
| 1.2.3.1) BANCA DE DESARROLLO | 482.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 482.5 |
| 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) BANCA COMERCIAL | 265.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 265.3 |
| BANORTE | 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) BANCA COMERCIAL | 98.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 98.5 |
| 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