

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	206
II.	Operaciones activas y pasivas, e informe de las operaciones de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al cuarto trimestre de 2004	213
III.	Saldo histórico de los requerimientos financieros del Sector Público (SHRFSP)	219
IV.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, octubre – diciembre de 2004	221

ANEXO I

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

HOJA 1 DE 3
 CUADRO No. 1
 PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
 (Millones de dólares al 31 de diciembre 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	3,038.2	18,045.3	21,083.5	34,659.2
PEMEX	2,709.2	15,017.0	17,726.2	30,668.4 ^{3/}
Cantarell	1,140.4	5,908.4	7,048.8	13,628.1
Burgos	589.7	2,690.7	3,280.4	4,321.8
Delta del Grijalva	55.0	437.4	492.4	594.1
Criogénica	17.1	206.2	223.3	316.0
Cadereyta	157.4	881.9	1,039.3	1,039.3
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	77.3	77.3	119.2
PEG	429.7	1,580.9	2,010.6	3,700.8
Salamanca	33.5	155.4	188.9	189.9
Madero	136.5	1,374.7	1,511.2	1,553.5
Tula	22.0	94.1	116.1	116.5
Abkatun	22.8	54.9	77.7	284.2
Agua Fria	5.5	140.4	145.9	227.7
Amatitlan	1.2	23.2	24.4	119.4
A.J. Bermudez	5.2	269.6	274.8	671.1
Arenque	2.0	71.4	73.4	186.9
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	140.3
Batab	0.0	13.4	13.4	44.2
Bellota Chinchorro	11.3	43.5	54.8	183.8
Caan	1.3	25.5	26.8	171.8
Cactus Sitio Grande	3.6	56.4	60.0	244.9
Carmito Artesa	3.6	40.0	43.6	122.4
Pol	25.0	91.6	116.6	143.4
Cardenas	4.5	24.8	29.3	64.9
Chuc	1.5	80.4	81.9	299.7
Ek-Balam	1.4	52.8	54.2	102.8
El Golpe Puerto Ceiba	10.7	82.2	92.9	188.8
Jujo Tecominoacan	4.2	125.9	130.1	259.5
Kaanab	0.0	0.0	0.0	27.0
Ku-Maloob-Zaap	11.8	297.6	309.4	1,188.2
Och-Uech-Kax	5.6	72.2	77.8	100.6
Poza Rica	1.0	23.9	24.9	70.0
Taratunich	5.7	20.3	26.0	110.2
Yaxche	0.0	0.0	0.0	41.9
Minatitlan	0.0	0.0	0.0	95.5

HOJA 2 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de diciembre 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	329.0	3,028.3	3,357.3	3,990.8
Samalayuca	53.6	350.0	403.6	403.6
Cerro Prieto IV	8.1	58.9	67.0	67.0
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua	21.7	179.9	201.6	201.6
CPTT 11 Cable Submarino	13.3	36.8	50.1	50.1
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	7.9	128.3	136.2	136.2
CPTT Sureste-Peninsular (14 y 15)	5.0	111.6	116.6	116.6
CPTT Noroeste (16 y 17)	4.5	85.7	90.2	90.2
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	3.8	32.1	35.9	35.9
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	3.4	13.7	17.1	17.1
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	4.1	43.3	47.4	47.4
CPTT 21 Subestaciones Occidental	5.1	54.4	59.5	59.5
Rosarito III	12.2	259.8	272.0	272.0
San Carlos	5.4	44.1	49.5	49.5
Tres Virgenes	2.4	14.7	17.1	17.1
Chicoasén	0.0	0.0	0.0	0.0
Los Azufres II	5.4	43.1	48.5	48.5
305 Centro Oriente	3.6	21.9	25.5	25.5
306 Sureste	4.5	27.0	31.5	31.5
307 Noreste	2.4	14.6	17.0	17.0
308 Noroeste	4.4	26.5	30.9	30.9
401 Occidental-Central	6.7	46.0	52.7	52.7
402 Oriental-Peninsular	7.3	54.8	62.1	64.0
403 Noreste	7.5	46.7	54.2	54.2
404 Noroeste Norte	4.4	26.3	30.7	30.7
405 Compensación Alta Tensión	0.9	6.4	7.3	7.3
503 Oriental	2.1	16.1	18.2	18.2
504 Norte Occidental	3.2	25.3	28.5	28.5
410 Sistema Nacional	17.5	126.8	144.3	144.3
412 Compensación Norte	2.2	16.5	18.7	18.7
413 Noroeste Occidental	2.3	19.6	21.9	21.9
607 Bajío-Oriental	0.5	4.2	4.7	3.8
301 Centro	4.7	28.1	32.8	32.8
302 Sureste	4.3	25.7	30.0	30.0
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	2.8	16.6	19.4	19.4
304 Noroeste	2.8	16.9	19.7	19.7
406 Red Asociada Tuxpan	12.4	87.4	99.8	99.8
407 Red Asociada Altamira	30.5	203.6	234.1	234.1
408 Naco-Nogales	4.6	31.3	35.9	35.9
409 Manuel Moreno Torres	10.2	86.6	96.8	96.8
411 Sistema Nacional	8.9	63.3	72.2	72.2
414 Norte Occidental	6.6	54.6	61.2	61.1
502 Oriental Norte	0.0	0.0	0.0	9.3
506 Saltillo-Cañada	5.8	49.1	54.9	54.9

HOJA 3 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2004)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
509 Red Asociada de la Central Río 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 California Sur	2.1	18.0	20.1	20.1
CC El Sauz Conversión de TG a CC	4.7	47.4	52.1	52.1
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	0.0	0.0	0.0	59.0
L.T. 612 Norte-Noreste	0.0	0.0	0.0	5.0
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	0.0	0.0	0.0	11.8
L.T. 614 Subtransmisión Oriental	0.0	0.0	0.0	12.7
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular	0.0	0.0	0.0	9.9
L.T. 711 Red de Transmisión Asociada a la Laguna II	0.0	0.0	0.0	3.4
L.T. 717 Rivera Maya	0.0	0.0	0.0	35.9
CCI Baja California Sur I	0.0	0.0	0.0	55.3
CCI Guerrero Negro	0.0	0.0	0.0	0.0
L.T. 609 Transmisión Noroeste-Occidental	0.0	0.0	0.0	96.2
L.T. 706 Sistema Norte 1, 1° Fase	0.0	0.0	0.0	56.5
L.T. 708 Compensación Dinámica Oriental Norte	0.0	0.0	0.0	29.9
L.S.T. 709 Sistema Sur	0.0	0.0	0.0	25.5
R.M. Carbón II	0.0	0.0	0.0	5.8
94 RM CT Valle de México	0.0	0.0	0.0	5.5
CH Manuel Moreno Torres	3.2	33.5	36.7	76.1
RM Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	21.6
RM Botello	0.0	0.0	0.0	5.2
RM Carlos Ramírez Rivero	0.0	0.0	0.0	15.5
RM Dos Bocas	0.0	0.0	0.0	12.1
RM Gómez Palacios	0.0	0.0	0.0	27.1
RM Ixtaczoquitlan	0.0	0.0	0.0	0.3
RM Gral. Manuel Alvares Moreno	0.0	0.0	0.0	23.2
RM Puerto Libertad	0.0	0.0	0.0	10.5
RM Salamanca	0.0	0.0	0.0	14.5
RM Tuxpango	0.0	0.0	0.0	12.2
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5	0.0	0.0	0.0	8.8
SUV C. Cerro Prieto	0.0	0.0	0.0	20.5

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		
Merida III		N/A
Hermosillo		N/A
Rio Bravo II		N/A
Rio Bravo III		N/A
Chihuahua III		N/A
Saltillo		N/A
Bajo (Sauz)		N/A
Tuxpan II		N/A
Monterrey III		N/A
Altamira II		N/A
Altamira III y IV		N/A
Tuxpan III y IV		N/A
Campeche		N/A
Naco Nogales		N/A
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.

HOJA 1 DE 2
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1./}
(Millones de pesos al 31 de diciembre 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	2,140.8	9,883.4	12,024.2	77,238.8
PEMEX	1,029.8	649.8	1,679.6	66,894.2 ^{3./}
Cantarell	0.0	0.0	0.0	21,822.1
Burgos	0.0	150.0	150.0	10,481.4
Delta del Grijalva	0.0	0.0	0.0	395.0
Criogénicas Reynosa	25.5	109.3	134.8	134.8
Cadereyta	0.0	0.0	0.0	0.0
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	0.0	0.0	0.0	6,063.5
Abkatun	0.0	0.0	0.0	430.0
Agua Fría	0.0	166.8	166.8	1,600.1
Amatitlán	0.0	0.0	0.0	317.6
A. J. Bermúdez	100.0	0.0	100.0	4,592.1
Arenque	0.0	0.0	0.0	1,760.2
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	0.0
Batab	0.0	0.0	0.0	100.0
Bellota Chinchorro	0.0	0.0	0.0	1,434.9
Caan	0.0	0.0	0.0	163.8
Cactus Sitio Grande	81.9	0.0	81.9	1,042.5
Carmito Artesa	0.0	0.0	0.0	592.1
Pol	499.9	0.0	499.9	1,044.7
Cárdenas	0.0	0.0	0.0	109.2
Chuc	0.0	0.0	0.0	1,283.7
Ek-Balam	34.3	127.8	162.1	366.7
El Golpe Puerto Ceiba	0.0	0.0	0.0	1,137.2
Jujo Tecominoacán	100.0	95.9	195.9	1,561.1
Kaanab	0.0	0.0	0.0	125.7
Ku-Maloob-Zaap	0.0	0.0	0.0	8,549.0
Och-Uech-Kax	138.2	0.0	138.2	222.4
Poza Rica	50.0	0.0	50.0	172.1
Taratunich	0.0	0.0	0.0	256.1
Yaxche	0.0	0.0	0.0	186.7
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	949.6

HOJA 2 DE 2
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de diciembre 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	1,111.0	9,233.6	10,344.6	10,344.6
C.G. Los azufres	87.1	696.2	783.3	783.3
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	40.6	324.7	365.3	365.3
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	195.9	1,616.7	1,812.6	1,812.6
L.T. 411 Sistema Nacional	51.4	411.7	463.1	463.1
S.E. 504 Norte-Occidental	14.7	117.7	132.4	132.4
L.T. 506 Saltillo-Cañada	211.8	1,694.4	1,906.2	1,906.2
L.T. 509 Red Asociada Río Bravo III	49.7	411.6	461.3	461.3
C.C. El Sauz Conversión TG A CC	63.8	510.1	573.9	573.9
S.E. 607 Sistema Bajío Oriental	80.7	650.2	730.9	730.9
S.E. 413 Noroeste Occidental	39.0	350.9	389.9	389.9
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	37.9	321.8	359.7	359.7
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular 1° Fase	8.7	78.5	87.2	87.2
R.M Emilio Portes Gil	0.3	2.4	2.7	2.7
SUV C. Cerro Prieto	18.8	169.7	188.5	188.5
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	7.1	63.4	70.5	70.5
C.C.I. Guerrero Negro	31.0	263.9	294.9	294.9
L.T. 502 Oriental-Norte	7.9	71.0	78.9	78.9
CH Manuel Moreno Torres	43.9	391.8	435.7	435.7
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	78.6	707.5	786.1	786.1
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	17.0	153.4	170.4	170.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental	1.3	11.8	13.1	13.1
L.T. Red de Transmisión a la Laguna II	19.6	176.4	196.0	196.0
RM Carbón II	4.2	37.8	42.0	42.0

Notas:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

2_/ En el cuadro 5 de este Anexo se presenta el calendario de amortización de este Pasivo Contingente.

3_/ 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 31 de diciembre de 2004)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	15,017.0	3,028.3	18,045.3
2006	1,971.1	326.8	2,297.9
2007	2,205.9	336.6	2,542.5
2008	3,016.2	334.7	3,350.9
2009	2,217.6	401.4	2,619.0
2010	1,797.3	596.6	2,393.9
2011	831.7	266.2	1,097.9
2012	622.3	199.2	821.5
2013-2022	2,354.9	566.8	2,921.7

Nota:

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 31 de diciembre de 2004)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	649.8	9,233.6	9,883.4
2006	473.8	1,111.0	1,584.8
2007	137.7	1,111.0	1,248.7
2008	25.5	1,111.0	1,136.5
2009	12.8	1,111.0	1,123.8
2010	0.0	1,111.0	1,111.0
2011	0.0	1,111.0	1,111.0
2012	0.0	1,111.0	1,111.0
2013-2015	0.0	1,456.6	1,456.6

Nota:

^{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 31-Dic-04
TOTAL	26,354.3	29,540.0
Créditos al Comercio Exterior ^{*/}	3,198.3	2,409.1
Créditos Directos	3,851.4	3,515.1
Créditos Bancarios ^{*/}	2,885.5	1,918.9
Emisión de Bonos ^{*/}	11,451.1	16,098.0
Bilaterales ^{*/}	4,528.9	5,427.3
Otras Obligaciones ^{*/}	439.1	171.6

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 31-Dic-04
TOTAL	16,000.0	61,894.2
Certificados Bursátiles	6,500.0	37,672.0
Crédito Bancario	2,500.0	17,222.2
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 CUARTO TRIMESTRE DE 2004

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

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{11/}	Saldo ^{1/2/}	Saldo ^{1/3/}	Variación % ^{8/}		Variación % ^{10/}	
	31-Dic-03	31-Dic-04	31-Dic-04	Nominal	Real ^{9/}	Nominal	Real ^{9/}
Nuevo Programa ^{4/}	220,427	168,316	117,832	-23.6	-27.4	-46.5	-49.2
Saneamientos financieros	103,482	104,465	104,465	1.0	-4.0	1.0	-4.0
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{5/}	13,713	683	683	-95.0	-95.3	-95.0	-95.3
Programa de deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
Otros pasivos	6,323	4,824	4,824	-23.7	-27.5	-23.7	-27.5
Reserva Paz y a Salvo	501	522	522	4.1	-1.1	4.1	-1.1
Emisiones realizadas y créditos contratados	472,327	517,759	517,759	9.6	4.2	9.6	4.2
TOTAL DEUDA	821,305	800,853	750,369	-2.5	-7.3	-8.6	-13.1
Recursos líquidos ^{6/}	25,441	63,534	63,534	149.7	137.4	149.7	137.4
Programa de deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
TOTAL DEUDA NETA ^{7/}	791,332	733,036	682,551	-7.4	-11.9	-13.7	-18.0

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

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

3_/ Este saldo considera el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y del Esquema de Incentivos de 2005.

4_/ A diciembre de 2003 no se había suscrito el Nuevo Programa por lo que los saldos que se presentan a esa fecha corresponden al saldo de la parte pasiva de la reserva constituida por el IPAB.

5_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 31 de diciembre de 2004.

6_/ Saldo acreedor del Instituto. Incluye el saldo de la chequera del 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 - diciembre de 2004 de 5.19 por ciento dada a conocer por BANXICO.

10_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos.

11_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el cuarto trimestre del año 2004, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

1. Rubros del Pasivo

a) Nuevo Programa

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.

Durante el cuarto trimestre de 2004, considerando la formalización del Nuevo Programa las obligaciones relativas a la reserva constituida para el Programa de Capitalización y Compra de Cartera presentaron una disminución de 23.6 por ciento en términos nominales y 27.4 por ciento en términos reales, debido a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos a los pasivos asociados.

Por su parte, si se considera la aplicación de la Participación de Pérdidas a las obligaciones derivadas del Nuevo Programa y el impacto del Esquema de Incentivos correspondiente a los vencimientos de 2005, este rubro presentaría una disminución de 46.5 por ciento en términos nominales y 49.2 por ciento en términos reales.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta un incremento en términos nominales de 1.0 por ciento y una disminución de 4.0 por ciento en términos reales. Lo anterior se debe a las provisiones por intereses devengados y un pago del principal por 240 millones de pesos.

c) Instituciones en Liquidación

La reducción de 95.0 por ciento en términos nominales y 95.3 por ciento en términos reales, obedeció a los pagos contractuales y anticipados de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación, y a un ajuste positivo en las reservas de estas instituciones.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro 1, en el periodo enero-diciembre de 2004, se observa un decremento de 5.5 por ciento en términos nominales y 10.1 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 pagos a los apoyos correspondientes al ejercicio fiscal 2004.

e) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

El incremento de 9.6 por ciento en términos nominales y 4.2 por ciento en términos reales, obedeció al afecto neto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 73 mil 936 millones de pesos (durante el año, el Instituto emitió 150 mil 800 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 64 mil 900 millones de pesos, incluyendo la subasta de compra del 15 de diciembre por 11 mil 964 millones de pesos); y a la disminución del saldo de los refinanciamientos contratados a través de créditos bancarios por 29 mil 660 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto durante el cuarto trimestre de 2004, ascendió a 7 mil 685 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de las chequeras de los fideicomisos con Banorte y de recuperaciones por pago de créditos a favor del Instituto. Estos recursos fueron destinados principalmente al pago anticipado de obligaciones financieras con Banorte.

b) Cuotas

Durante el cuarto trimestre de 2004 se recibieron 1 mil 526 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 cuarto trimestre de 2004, el Instituto no 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".

d) Refinanciamiento

Durante el periodo octubre-diciembre de 2004, con los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Banorte, Serfin, Nacional Financiera, Banamex, HSBC y BBVA Bancomer por 2 mil 438 millones de pesos.
- Con los recursos provenientes de la suscripción del crédito con Nacional Financiera por 24 mil millones de pesos, se realizaron pagos anticipados a las obligaciones con Banorte y HSBC.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 17 mil 934 millones de pesos y 10 mil 541 millones de pesos para cubrir gran parte de la recompra de BPA's.

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 cuarto trimestre de 2004:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{9/}	Saldo ^{1/2/}	Saldo ^{1/3/}	Variación % ^{6/}		Variación % ^{8/}	
	31-Dic-03	31-Dic-04	31-Dic-04	Nominal	Real ^{7/}	Nominal	Real ^{7/}
Activos Líquidos	25,323	63,293	63,293	149.9	137.6	149.9	137.6
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	117	241	241	105.6	95.5	105.6	95.5
Acciones y Valores	920	564	564	-38.7	-41.7	-38.7	-41.7
Recuperación de Cartera y Activos	74,008	17,708	17,708	-76.1	-77.3	-76.1	-77.3
Participación de Pérdidas y Esquema De Incentivos ^{4/}	55,521	52,234	1,750	-5.9	-10.6	-96.8	-97.0
Programa de Deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
Otros Activos	4,653	337	337	-92.8	-93.1	-92.8	-93.1
Sobretasa por Emisiones pendientes de Amortizar ^{5/}	4,543	4,732	4,732	4.2	-1.0	4.2	-1.0
TOTAL ACTIVOS	169,618	143,393	92,908	-15.5	-19.6	-45.2	-47.9
Programa de Deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
ACTIVOS TOTALES ^{10/}	165,086	139,109	88,624	-15.7	-19.9	-46.3	-49.0

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Chequeras Fideicomisos	64,189	10,140	10,140	-84.2	-80.1	-84.2	-80.1
Activos por Recuperar	10,738	8,132	8,132	-24.3	-23.1	-24.3	-23.1
TOTAL	74,928	18,272	18,272	-75.6	-71.9	-75.6	-71.9
Activos por Recuperar/Activos Totales ^{10/}	6.5%	5.8%	9.2%	-0.66%	N/A	2.67%	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_/ Este saldo considera el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y del Esquema de Incentivos de 2005.

4_/ 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 Nuevo Programa.

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 - diciembre de 2004 de 5.19 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos.

9_/ Cifras conforme a estados financieros.

10_/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 19.6 por ciento en términos reales al cierre del cuarto trimestre de 2004, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja aumentó en 149.9 por ciento en términos nominales y 137.6 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 241 millones de pesos al 31 de diciembre 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 124 millones de pesos, lo que representa un incremento del 105.6 por ciento en términos nominales y 95.5 por ciento en términos reales.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 38.7 por ciento en términos nominales y de 41.7 por ciento en términos reales, debido principalmente a la venta de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 76.1 por ciento en términos nominales y 77.3 por ciento en términos reales, lo 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 5.9 por ciento en términos nominales y 10.6 por ciento en términos reales. Por otra parte, si se considera la aplicación del Programa de Pérdidas de 2005, 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005, este rubro presentaría una disminución de 96.8 por ciento en términos nominales y 97.0 por ciento en términos reales.

f) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 31 de diciembre de 2004, el monto de los activos por recuperar representó el 5.8 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 0.66 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2003, debido a una mayor disminución en los activos por recuperar respecto a la disminución de los activos totales. Si se considera la aplicación del Programa de Pérdidas y el Esquema de Incentivos, los activos por recuperar representan 9.2 por ciento de los activos totales como consecuencia de una disminución en estos últimos.

Como puede observarse en el cuadro 2, y considerando la formalización del Nuevo Programa, los activos disminuyeron en 19.6 por ciento en términos reales, como consecuencia de la disminución en el rubro "Recuperación de Cartera y Activos" debido a la aplicación de recursos líquidos al saldo de los "Pagares del Programa de Capitalización y compra de cartera".

Asimismo, si se considera la aplicación del Programa de Pérdidas de 2005, 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005, el total de activos al cierre de 2004 presentaría una disminución de 47.9 por ciento en términos reales al compararse con cifras de diciembre de 2003.

4. Posición Financiera

Al término del cuarto trimestre de 2004, los pasivos del Instituto ascendieron a 800 mil 853 millones de pesos, mientras que los activos registraron 143 mil 393 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 657 mil 460 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 0.9 por ciento en términos nominales y una disminución de 4.1 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-diciembre de 2004 (véase cuadro 3). Esta disminución se explica principalmente por los efectos derivados de la suscripción del Nuevo Programa, en particular por el pago de los créditos relacionados y por la disminución en las reservas relativas a los activos por recuperar de la banca en liquidación. Estos impactos compensaron el incremento natural que hubiera tenido la Posición Financiera por la estrategia seguida en el otorgamiento de recursos fiscales. Cabe señalar que el hecho de considerar los efectos de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos, no tiene impacto en la posición financiera del Instituto.

CUADRO 3
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/2/} 31-Dic-04	Saldo ^{1/3/} 31-Dic-04	Variación % ^{5/}		Variación % ^{6/}	
				Nominal	Real ^{4/}	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	821,305	800,853	750,369	-2.5	-7.3	-8.6	-13.1
Activos Totales	169,618	143,393	92,908	-15.5	-19.6	-45.2	-47.9
Posición Financiera	651,687	657,460	657,460	0.9	-4.1	0.9	-4.1

Notas:

1_/ Cifras Preliminares.

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

3_/ Considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa y la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y Esquema de Incentivos de 2005

4_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - diciembre de 2004 de 5.19 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

6_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y del Esquema de Incentivos de 2005.

7_/ 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-Dic
Deuda neta total	2,319,671.1	2,421,599.4	2,741,509.0	3,066,873.3	3,157,419.6
Internos	1,515,713.5	1,636,528.0	1,773,141.1	1,931,035.5	1,961,853.7
Presupuestario	560,573.5	652,382.0	759,514.8	856,730.2	939,274.9
No Presupuestario	955,140.0	984,146.0	1,013,626.3	1,074,305.3	1,022,578.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	147,538.6	117,454.7	111,585.8	131,049.8	86,839.5
FARAC	102,682.9	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1
Pasivos del IPAB	648,569.8	697,697.0	709,336.0	721,769.3	666,846.1
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	28,036.6	75,098.0
Programa de Apoyo a Deudores	56,348.7	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1
Externos	803,957.6	785,071.4	968,367.9	1,135,837.8	1,195,565.9
Presupuestario	596,950.7	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,669.2
No Presupuestario	207,006.9	214,793.6	306,266.7	383,744.7	427,896.7
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	55,458.9	56,322.8	63,976.5	63,478.2	71,692.5
PIDIREGAS	151,548.0	158,470.8	242,290.1	320,266.4	356,204.2

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

_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

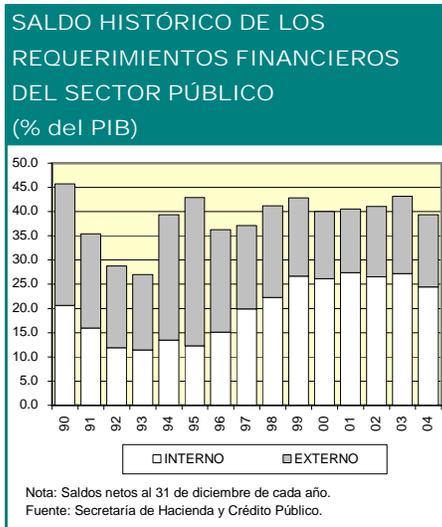
SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)_1/ (Porcentaje de PIB)

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004-Dic
Deuda neta total	40.0	40.5	41.0	43.2	39.4
Internos	26.1	27.4	26.5	27.2	24.5
Presupuestario	9.7	10.9	11.4	12.1	11.7
No Presupuestario	16.5	16.5	15.2	15.1	12.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	2.5	2.0	1.7	1.8	1.1
FARAC	1.8	1.9	2.1	2.0	2.0
Pasivos del IPAB	11.2	11.7	10.6	10.2	8.3
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	0.4	0.9
Programa de Apoyo a Deudores	1.0	1.0	0.8	0.7	0.5
Externos	13.9	13.1	14.5	16.0	14.9
Presupuestario	10.3	9.5	9.9	10.6	9.6
No Presupuestario	3.6	3.6	4.6	5.4	5.3
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	4.4

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

_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



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	3,066,873.3	43.16
2004-Dic	3,157,419.6	39.37

Notas:

^{-P/} Cifras preliminares.

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

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO IV

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, OCTUBRE - DICIEMBRE DE 2004

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3º 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 73º, fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 3º, numerales 4 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2004; 9º y 23º de la Ley General de Deuda Pública; 2º de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2004; 329º y 336º, Fracción IV del Código Financiero del Distrito Federal y 67º, 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 cuarto trimestre correspondiente al año fiscal 2004.

2.- Política de deuda

Durante el ejercicio fiscal 2004, el Gobierno del Distrito Federal mantuvo como premisa fundamental, plasmada en el Plan de Gobierno, el mantener el endeudamiento como fuente complementaria de sus recursos fiscales, y adecuar la dinámica de la deuda acorde con el crecimiento de sus ingresos.

En el proceso de contratación del techo de endeudamiento neto aprobado por el H. Congreso de la Unión, el Gobierno del Distrito Federal continuó con su estrategia de utilizar mecanismos transparentes en la asignación de créditos, de diversificar sus fuentes de financiamiento, accediendo al financiamiento en las mejores condiciones, como lo establece el artículo 3º de la Ley de Ingresos de la Federación.

En este tenor, los créditos contratados en el ejercicio 2004 se otorgaron mediante el proceso de subasta entre intermediarios financieros, y mediante la colocación de 1 mil 690 millones de pesos en Certificados Bursátiles en los mercados de valores.

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 cuarto trimestre

Durante el año 2004 se realizaron colocaciones por 3 mil 170.5 millones de pesos, de los cuales 2 mil 689.3 millones de pesos corresponden al Sector Central y 481.2 millones de pesos al Sector Paraestatal. Del total de las colocaciones realizadas, aproximadamente 800.2 millones de pesos se destinaron al refinanciamiento de pasivos.

Del monto colocado por el Sector Central 1 mil 690 millones de pesos corresponden a la emisión y colocación de Certificados Bursátiles en el mercado de valores.

Por su parte, los pagos de amortización sumaron un total de 2 mil 687.3 millones de pesos, correspondiendo 2 mil 162.3 millones de pesos al Sector Central y 525 millones de pesos al Sector Paraestatal.

Por su parte, en el año 2004, se registraron por concepto de actualización, 192.8 millones de pesos que reflejan, tanto disminuciones en el saldo de algunos créditos contratados con Banobras bajo el esquema FOAEM (ya que durante este año 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 año 2004, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal fue de 42 mil 310 millones de pesos. Lo que significa una variación de 1.62 por ciento con respecto al cierre del ejercicio anterior. Del saldo actual, 87.0 por ciento corresponde al Sector Central y 13.0 por ciento al Sector Paraestatal.

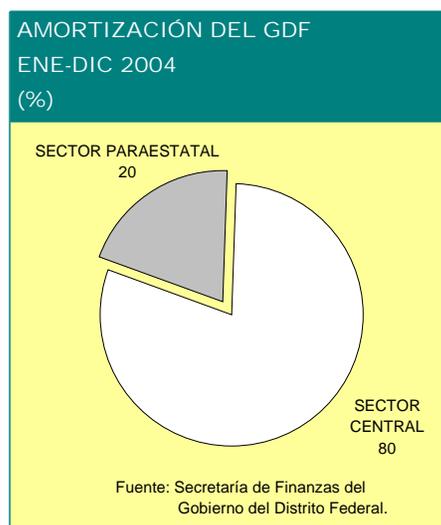
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – DICIEMBRE 2004 (Millones de pesos) ^{1/}						
Concepto	Saldo 31-Dic-03	Disp.	Amort. ^{2/}	Endeud. Neto	Actuali- zación	Saldo Estimado 31-Dic-04
Gobierno D.F.	41,634.0	3,170.5	2,687.3	483.2	192.8	42,310.0
Sector Central	35,961.1	2,689.3	2,162.3	527.0	131.5	36,619.6
Sector Paraestatal	5,672.9	481.2	525.0	-43.8	61.3	5,690.4

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 diciembre de 2004, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 8 años con 9 meses.

Respecto al servicio de la deuda, durante el cuarto trimestre de este año, el Sector Central pagó 1 mil 28.3 millones de pesos por concepto de amortización y 750.9 millones de pesos por costo financiero. Durante los meses de octubre, noviembre y diciembre las amortizaciones fueron de 189, 35.5 y 803.9 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 242, 230.7 y 278.3 millones de pesos, respectivamente.

En tanto, el Sector Paraestatal pagó, por amortización, 20.9, 17.8 y 11.4 millones de pesos en octubre, noviembre y diciembre, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 110.3 millones de pesos en el trimestre octubre-diciembre, con 22.3, 50.7 y 37.3 millones de pesos en octubre, noviembre y diciembre, respectivamente.

SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO –DICIEMBRE 2004 (Millones de pesos) ^{1./}			
Entidad	Costo Financiero	Amortización ^{2./}	Total
Central	2,706.9 ^{3./}	2,162.3	4,869.1
Paraestatal	386.8	525.0	911.8
Total	3,093.7	2,687.3	5,780.9

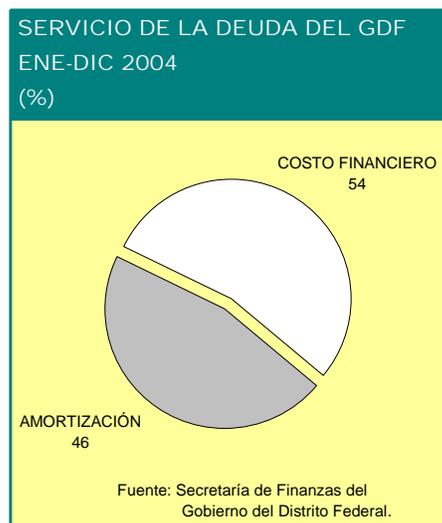
Notas:

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

^{2./} Incluye prepagos.

^{3./} Incluye las aportaciones al fondo de pago de intereses de las emisiones bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



5.- Reestructuración o recompras

Con el objeto de mejorar el perfil de vencimientos de la deuda, durante el cuarto trimestre, el Sector Central refinanció 800.2 millones de pesos.

6.- Colocación de la deuda autorizada

Sin incluir refinanciamiento de pasivos, al 31 de diciembre, el Gobierno del Distrito Federal colocó 2 mil 370.2 millones de pesos. Las condiciones financieras y el destino de la deuda pública se encuentran en los siguientes cuadros:

CONDICIONES FINANCIERAS DE LA COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ^{1/}					
ENERO – DICIEMBRE 2004					
Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Financieras		Importe dispuesto (mdp)
			Intereses	Comisiones	
TOTAL					2,370.2
Paraestatal					481.2
Banca de Desarrollo	Banobras	8087	Tasa FOAEM+1.0	0.25% por apertura	96.9
Banca Comercial	BBVA-BANCOMER	S/N	TIIE+0.525	0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto	192.1
Banca Comercial	SANTANDER SERFIN	S/N	TIIE+0.525	0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto	192.1
Central					1,889.1
Mercado de Capitales	Banamex	S/N	CETES 91+0.72 TIIE+0.32		1,190.0
Banca Comercial	Scotiabank	S/N	TIIE+0.33		500.0
					199.1

Notas:

^{1/}No incluye refinanciamiento de pasivos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

Destaca dentro de este rubro la realización de la segunda colocación de Certificados Bursátiles del Distrito Federal en la Bolsa Mexicana de Valores. La emisión ascendió a 1 mil 690 millones de pesos, los cuales quedaron referenciados 1 mil 190 millones de pesos a la tasa de CETES a 91 días y 500 millones de pesos a TIIE a 28 días. Con esta operación, al mismo tiempo que se diversifican las fuentes de financiamiento, se logran mejores condiciones financieras.

Por su parte, la disposición de los recursos de crédito, se destinó al financiamiento de programas y proyectos cuyo objetivo prioritario es impulsar el crecimiento y la conservación de la infraestructura básica de la ciudad, principalmente la que pertenece al transporte urbano, infraestructura hidráulica, preservación del medio ambiente y seguridad pública; mediante la ejecución de obras que tienen un alto impacto en el bienestar de la población. Entre las actividades más significativas se encuentran: la realización de obras para la construcción, conservación y mantenimiento de inmuebles e infraestructura urbana pública, ampliación del parque de unidades del metro, construcción y mantenimiento de inmuebles educativos nuevos de nivel medio superior y superior, y las obras de remodelación en el Corredor Turístico Reforma y en el Centro Histórico de la Ciudad de México.

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

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA		2,370.2
I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO		516.3
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	516.3
	PROYECTOS:	516.3
SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO	-Ampliar el parque vehicular de la red neumática del metro.	481.2
DIRECCIÓN GENERAL DE OBRAS PÚBLICAS	-Continuar con la construcción del Distribuidor Vial Zaragoza: Obras complementarias a la Línea "B" del Metro.	35.1
II. PROGRAMA DE MEDIO AMBIENTE Y DESARROLLO SOCIAL		107.1
	SUBPROGRAMA: OPERAR EL SISTEMA DE ENSEÑANZA SUPERIOR DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL	28.4
	PROYECTOS:	28.4
UNIVERSIDAD DE LA CIUDAD DE MEXICO	-Planear, coordinar, y operar el sistema de enseñanza superior del Gobierno del Distrito Federal.	28.4
	SUBPROGRAMA: REALIZAR ACCIONES PARA LA RECUPERACIÓN DEL CENTRO HISTORICO DE LA CIUDAD DE MEXICO	15.5
FIDEICOMISO DEL CENTRO HISTORICO DE LA CIUDAD DE MEXICO	-Realizar obras de remodelación en el Centro Histórico de la Ciudad de México.	15.5
	SUBPROGRAMA: CONSTRUIR, CONSERVAR, MANTENER Y REHABILITAR ESPACIOS DESTINADOS A LA PRESERVACIÓN ECOLÓGICA, AL DESARROLLO SOCIAL DE LA CULTURA, EL TURISMO Y EL DEPORTE.	63.2
	PROYECTOS:	63.2
DELEGACIONES	-Construcción, ampliación, remodelación, rehabilitación, adaptación, mantenimiento y equipamiento a instalaciones y espacios culturales, museos sitios históricos, centros y módulos deportivos y unidades de atención médica; realizar obras para la preservación y vigilancia de las áreas verdes y de protección ecológica; impulsar el desarrollo de la infraestructura turística y promover zonas de oferta integral de servicios.	63.2
III. PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA HIDRAULICA		102.8
	SUBPROGRAMA: REALIZAR OBRAS PARA EL FORTALECIMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA HIDRAULICA EN LA RED PRIMARIA Y SECUNDARIA.	102.8
	PROYECTOS:	102.8
SISTEMA DE AGUAS DE LA CIUDAD DE MEXICO	-Construir, operar y ampliar la infraestructura para el sistema de agua potable y drenaje, además de realizar estudios y proyectos para el sistema de drenaje, construir plantas de tratamiento y bombeo de agua residual, realizar mantenimiento electromecánico y de obra civil a la infraestructura del sistema de agua potable y de drenaje; desazolver y rehabilitar lagunas, lagos, cauces, ríos, canales, presas y barrancas así como construir líneas de conducción de agua residual tratada.	31.2
DELEGACIONES	-Construir, conservar, mantener, rehabilitar, equipar, y desazolver las redes primarias y secundarias de agua potable y drenaje.	71.6

Notas:

^{1/} No incluye refinanciamiento de pasivos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

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

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
IV. PROGRAMA DE OBRAS PÚBLICAS Y SERVICIOS URBANOS		1,588.8
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS PARA LA CONSTRUCCIÓN, CONSERVACION Y MANTENIMIENTO DE INMUEBLES E INFRAESTRUCTURA URBANA PÚBLICA EN VIALIDADES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS.	1,588.8
	PROYECTOS:	1,588.8
DIRECCIÓN GENERAL DE OBRAS PÚBLICAS	-Construir, conservar y mantener inmuebles educativos nuevos de nivel medio superior y superior, unidades médicas, además de realizar obras de remodelación en el Corredor Turístico Reforma.	710.6
DIRECCIÓN GENERAL DE SERVICIOS URBANOS	-Realizar obras de remodelación en el Corredor Turístico Reforma y en el Centro Histórico de la Ciudad de México, sanear y clausurar áreas en sitios de disposición final, continuar con la construcción y operación del relleno sanitario y ejecutar obras de acondicionamiento para el rescate del ex Lago de Texcoco; así como ampliar y mantener la carpeta asfáltica.	206.9
FIDEICOMISO PARA EL MEJORAMIENTO DE LAS VIAS DE COMUNICACIÓN	-Realizar obras de ampliación en la red primaria de acceso controlado.	341.5
DELEGACIONES	-Construir, conservar, rehabilitar, mantener y equipar planteles educativos a nivel preescolar, primaria y secundaria, inmuebles públicos, casas, unidades de protección social, centros de desarrollo social y comunitario, mercados y peatones, carpeta asfáltica, banquetas y guarniciones, así como de efectuar la construcción y mantenimiento a puentes peatonales, además de estabilizar, regenerar y rehabilitar taludes y muros de contención; instalar, mantener y rehabilitar el alumbrado público.	329.8
V. PROGRAMA DE SEGURIDAD PÚBLICA		55.3
	SUBPROGRAMA: DESARROLLO Y MODERNIZACIÓN DE LOS SERVICIOS DE SEGURIDAD PÚBLICA DEL DISTRITO FEDERAL.	55.3
	PROYECTOS:	55.3
FONDO DE SEGURIDAD PÚBLICA DEL DISTRITO FEDERAL	-Operar el programa nacional de seguridad pública en el Distrito Federal.	51.6
SECRETARIA DE SEGURIDAD PÚBLICA	-Realizar obras de remodelación del Corredor Turístico Reforma.	3.7

Notas:

^{1/} No incluye refinanciamiento de pasivos.

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	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	71.5	0.0	0.0	3,099.0	3,170.5
Amortización ^{2/}	730.8	312.7	565.3	1,078.5	2,687.3
Endeudamiento Neto	-659.4	-312.7	-565.3	2,020.5	483.2

Notas:

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

^{2/} Incluye prepagos.

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 año 2004, el Gobierno del Distrito Federal tenía colocada 39.5 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 50.6 por ciento con la banca comercial y 9.9 por ciento con el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de banco acreedor.

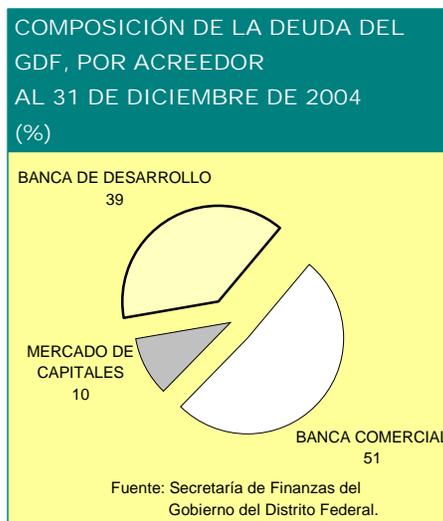
SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 (Millones de pesos)		
ACREEDOR	MONTO ^{1./}	%
DEUDA TOTAL	42,310.0	100.0
BANCA DE DESARROLLO	16,710.6	39.5
-BANOBRAS	16,696.3	39.5
-NAFINSA	14.2	0.0
BANCA COMERCIAL	21,409.5	50.6
-SANTANDER MEXICANO	1,920.9	4.5
-SERFIN	3,679.4	8.7
-BANORTE	1,440.2	3.4
-SCOTIABANK INVERLAT	7,758.8	18.3
-BBVA-BANCOMER	5,812.3	13.7
-AFIRME	797.8	1.9
MERCADO DE CAPITALES	4,190.0	9.9
-GDFCB03 ^{2./}	2,500.0	5.9
-GDFCB04	1,690.0	4.0

Notas:

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

^{2./} Antes registrado en Banca Comercial como BANAMEX CB

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 31-Dic-04
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	41,634.0	3,170.5	2,687.3	192.8	42,310.0
1.1) SECTOR CENTRAL	35,961.1	2,689.3	2,162.3	131.5	36,619.6
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	14,495.5	0.0	949.8	131.5	13,677.1
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	955.9	0.0	94.6	22.7	884.0
Protocolo Francés	16.8	0.0	12.4	0.0	4.5
685 OC-ME	321.2	0.0	37.8	0.0	283.4
OECF ME-P6	617.9	0.0	44.4	22.7	596.2
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	3,071.3	0.0	844.5	108.7	2,335.5
8031	253.6	0.0	88.6	7.4	172.5
8043	2,220.0	0.0	574.2	75.7	1,721.5
8057	21.9	0.0	0.0	1.1	23.0
8070	575.8	0.0	181.8	24.5	418.5
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	10.7	0.0	14.2
Eximbank	10.8	0.0	7.2	0.1	3.7
3543	14.1	0.0	3.5	0.0	10.5
1.1.2) BANCA COMERCIAL	18,965.6	999.3	1,212.4	0.0	18,752.5
SANTANDER MEXICANO	869.0	0.0	0.0	0.0	869.0
SERFIN	400.5	0.0	85.2	0.0	315.3
BANORTE	722.0	0.0	522.6	0.0	199.4
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	19.0	0.0	161.9
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	150.0	0.0	1,200.0
AFIRME	797.8	0.0	0.0	0.0	797.8
SERFIN	150.0	0.0	16.7	0.0	133.3
SERFIN	1,300.0	0.0	144.4	0.0	1,155.6
BANORTE	50.0	0.0	50.0	0.0	0.0
SCOTIABANK 1,000	0.0	999.3	0.0	0.0	999.3
1.1.3) MERCADO DE CAPITALAS	2,500.0	1690.0	0.0	0.0	4,190.0
GDFCB03	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFCB04	0.0	1,690.0	0.0	0.0	1,690.0

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas del 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 31-Dic-04
1.2) SECTOR PARAESTATAL	5,672.9	481.2	525.0	61.3	5,690.4
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	4,701.3	481.2	495.1	60.0	4,747.5
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	2,853.0	96.9	491.6	60.0	2,518.5
BANOBRAS	2,853.0	96.9	491.6	60.0	2,518.5
8020	418.5	0.0	142.4	18.1	294.2
8021	124.6	0.0	28.3	5.9	102.2
8022	222.2	0.0	41.5	11.0	191.7
8035	285.0	0.0	192.2	7.2	100.0
8045	90.2	0.0	22.5	4.5	72.2
8049	176.3	0.0	29.5	8.6	155.4
8050	6.1	0.0	6.3	0.1	0.0
8052	42.6	0.0	11.0	2.1	33.7
8053	30.2	0.0	12.5	1.4	19.1
8058	19.1	0.0	3.4	0.9	16.6
1002715-2 Ficha 3	5.9	0.0	2.0	0.3	4.2
8086	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
8087	0.0	96.9	0.0	0.0	96.9
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	384.3	3.6	0.03	2,229.1
SERFIN	575.3	0.0	0.0	0.0	575.3
BBVA-SANTANDER	1,119.5	384.3	0.0	0.0	1,503.8
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	0.03	0.0
FAFEXT FM-95A S/N	3.5	0.0	3.6	0.03	0.0
1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS	125.3	0.0	29.9	1.2	96.6
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	61.2	0.0	29.9	1.2	32.5
BANOBRAS	61.2	0.0	29.9	1.2	32.5
8064	43.4	0.0	29.9	1.2	14.7
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