

## ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	335
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 2005	343
III.	Saldo histórico de los requerimientos financieros del Sector Público (SHRFSP)	349
IV.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, abril – junio de 2005	351

# 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) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 30 de junio de 2005)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>3,758.1</b>	<b>15,866.3</b>	<b>19,624.4</b>	<b>38,671.9</b>
<b>PEMEX</b>	<b>3,245.9</b>	<b>13,047.5</b>	<b>16,293.4</b>	<b>34,638.4 <sup>3/</sup></b>
Cantarell	1,160.4	5,235.5	6,395.9	13,866.4
Burgos	778.6	2,249.6	3,028.2	4,900.6
Burgos CSM	39.6	28.8	68.4	68.4
Delta del Grijalva	91.7	371.2	462.9	582.9
Criogénica	24.6	189.1	213.7	315.1
Cadereyta	251.2	788.3	1,039.5	1,068.1
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	274.3	1,408.1	1,682.4	4,717.6
Salamanca	37.7	121.9	159.6	160.6
Madero	271.5	1,204.8	1,476.3	1,434.0
Tula	23.4	72.1	95.5	95.9
Abkatun	23.0	37.1	60.1	294.8
Agua Fria	14.3	126.9	141.2	414.3
Amatitlán	7.1	16.7	23.8	141.0
A.J. Bermúdez	22.7	249.4	272.1	1,102.6
Arenque	12.9	59.5	72.4	295.8
Ayín-Alux	0.0	0.0	0.0	143.7
Batab	5.0	8.4	13.4	65.8
Bellota Chinchorro	11.9	32.2	44.1	264.7
Caan	2.8	23.3	26.1	235.1
Cactus Sitio Grande	15.4	42.8	58.2	243.8
Carmito Artesa	5.5	36.4	41.9	118.3
Pol	36.5	70.2	106.7	173.0
Cárdenas	12.7	12.3	25.0	52.8
Chuc	22.2	58.9	81.1	346.4
Ek-Balam	2.0	51.4	53.4	133.2
El Golpe Puerto Ceiba	11.1	81.5	92.6	263.8
Jujo Tecminoacan	21.3	106.8	128.1	335.2
Kaanab	0.0	0.0	0.0	35.9
Ku-Maloob-Zaap	42.8	260.8	303.6	2,067.9
Och-Uech-Kax	5.6	71.6	77.2	127.5
Poza Rica	11.5	12.9	24.4	132.0
Taratunich	6.6	19.0	25.6	139.6
Yaxche	0.0	0.0	0.0	66.7
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	234.9

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 30 de junio de 2005)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>CFE</b>	<b>512.2</b>	<b>2,818.8</b>	<b>3,331.0</b>	<b>4,033.5</b>
Samalayuca	81.1	295.8	376.9	376.9
Cerro Prieto	12.1	50.8	62.9	62.9
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua	32.5	158.2	190.7	190.7
CPTT 11 Cable Submarino	19.9	23.5	43.4	43.4
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	11.8	120.4	132.2	132.2
CPTT L.T.Sureste-Peninsular (14 y 15)	8.1	106.1	114.2	114.2
CPTT L.T.Noroeste (16 y 17)	7.0	81.0	88.0	88.0
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	6.0	28.1	34.1	34.1
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	5.3	10.2	15.5	15.5
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	6.5	38.9	45.4	45.4
CPTT 21 Subestaciones Occidental	7.5	49.3	56.8	56.8
C.C.C.Rosario III	19.4	246.5	265.9	265.9
CD.Puerto San Carlos	8.6	38.2	46.8	46.8
C.G.Tres Virgenes	3.5	12.3	15.8	15.8
C.G.Los Azufres II y CG	8.1	37.8	45.9	45.9
305 Centro Oriente	5.5	18.2	23.7	23.7
306 Sureste	6.7	22.5	29.2	29.2
307 Noreste	3.6	12.2	15.8	15.8
308 Noroeste	6.2	22.5	28.7	28.7
SE 401 Occidental-Central	10.1	39.3	49.4	49.4
SE 402 Oriental-Peninsular	11.0	47.5	58.5	63.0
SE 403 Noreste	11.2	39.2	50.4	50.4
SE 404 Noroeste-Norte	6.6	21.9	28.5	28.5
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.3	5.6	6.9	6.9
503 Oriental	3.2	13.9	17.1	17.1
504 Norte Occidental	4.8	22.1	26.9	26.9
410 Sistema Nacional	26.3	109.3	135.6	135.6
412 Compensación Norte	3.3	14.3	17.6	17.6
413 Noroeste Occidental	3.5	17.3	20.8	20.8
607 Sistema Bajío Oriental	0.7	3.7	4.4	4.4
301 Centro	7.0	23.5	30.5	30.5
302 Sureste	5.2	22.7	27.9	27.9
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	4.2	13.8	18.0	18.0
304 Noroeste	4.2	14.1	18.3	18.3
LT 406 Red Asociada a Tuxpan	18.6	75.0	93.6	93.6
LT 407 Red Asociada a Altamira	41.7	177.1	218.8	218.8
LT 408 Naco Nogales	6.9	26.7	33.6	33.6
LT 409 Manuel Moreno Torres	15.3	76.4	91.7	91.7
LT 411 Sistema Nacional	13.4	54.4	67.8	67.8
LT 414 Norte Occidental	9.8	48.0	57.8	57.8
LT 502 Oriental Norte	0.6	3.2	3.8	3.8
LT 506 Saltillo Cañada	8.7	43.3	52.0	52.0

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 30 de junio de 2005)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
712 Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	3.2	15.9	19.1	19.1
L.T. 609 Transmisión Noroeste-Occidental	0.0	0.0	0.0	44.8
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	7.1	42.7	49.8	49.8
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	3.7	20.9	24.6	24.6
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	0.7	4.3	5.0	5.0
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.1	6.3	7.4	7.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	1.7	9.7	11.4	14.8
C.H. Manuel Moreno Torres	10.5	62.8	73.3	73.3
RM-2 Carbón II	1.2	6.6	7.8	7.8
RM -3 C.T. Valle de México	0.9	4.9	5.8	5.8
S.L.T. 704 Baja California Noroeste	0.0	0.0	0.0	4.5
S.E. Norte	0.0	0.0	0.0	7.6
L.T. Líneas Centro	0.0	0.0	0.0	1.4
S.E. 705 Capacitores	0.0	0.0	0.0	3.4
L.T. 706 Sistemas Norte	0.0	0.0	0.0	82.7
L.T. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	0.0	0.0	0.0	18.6
L.S.T. 709 Sistema Sur	0.0	0.0	0.0	79.5
C.C.I. Baja California Sur I	0.0	0.0	0.0	55.8
C.C. Hermosillo Conversión de TG a CC	0.0	0.0	0.0	76.0
P.R. Presa Reguladora Amata	0.0	0.0	0.0	13.1
R.M. Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	27.9
R.M. Botello	0.9	5.4	6.3	6.3
R.M. Carlos Rodríguez Rivero	0.0	0.0	0.0	11.7
R.M. Dos Bocas	2.2	12.2	14.4	14.4
R.M. Gómez Palacios	0.0	0.0	0.0	28.0
R.M. Ixtaczoquitlán	0.0	0.0	0.0	0.5
R.M. Gral. Manuel Álvarez Moreno	0.0	0.0	0.0	11.2
R.M. Puerto Libertad	0.0	0.0	0.0	13.3
R.M. Salamanca	0.0	0.0	0.0	24.6
R.M. Tuxpango	0.0	0.0	0.0	16.7
R.M. C.T. Francisco Pérez Ríos Unidad 5	0.0	0.0	0.0	16.3
R.M. Punta Prieta	0.0	0.0	0.0	1.9
R.M. C.T. Emilio Portis Gil U4	0.0	0.0	0.0	5.7
611 B.S.E. Subtransmisión Baja California Noroeste	0.0	0.0	0.0	5.7
S.L.T. 702 Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	1.0
L.T. Red Asociada a Altamira V	0.0	0.0	0.0	23.3
L.T. Red Asociada de la C. Tamazunchale	0.0	0.0	0.0	35.3
S.L.T. 801 Altiplano	0.0	0.0	0.0	5.1
S.L.T. 806 Bajío	0.0	0.0	0.0	7.3
R.M. Altamira	0.0	0.0	0.0	1.4
R.M. Huinala	0.0	0.0	0.0	0.1
R.M. C.C.C. Tula	0.0	0.0	0.0	2.1
R.M. C.G.T. Cerro Prieto U - 5	0.0	0.0	0.0	0.9
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.0	0.0	0.0	3.5
L.T. 807 Durango	0.0	0.0	0.0	24.5
Suministro de Vapor C. Cerro Prieto	2.0	11.2	13.2	52.4

**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) <sup>1./</sup>**  
**(Millones de pesos al 30 de junio de 2005)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2./</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>3,546.6</b>	<b>10,384.2</b>	<b>13,930.8</b>	<b>109,423.9</b>
<b>PEMEX</b>	<b>1,503.6</b>	<b>176.0</b>	<b>1,679.6</b>	<b>97,172.0 <sup>3./</sup></b>
Cantarell	0.0	0.0	0.0	22,598.9
Burgos	150.0	0.0	150.0	13,469.2
Delta del Grijalva	0.0	0.0	0.0	933.8
Criogénicas Reynosa	71.0	63.8	134.8	122.1
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	17,109.8
Abkatun	0.0	0.0	0.0	1,808.1
Agua Fría	54.6	112.2	166.8	2,170.2
Amatitlán	0.0	0.0	0.0	479.0
A. J. Bermúdez	100.0	0.0	100.0	6,295.1
Arenque	0.0	0.0	0.0	2,019.4
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	33.3
Batab	0.0	0.0	0.0	310.5
Bellota Chinchorro	0.0	0.0	0.0	1,904.7
Caan	0.0	0.0	0.0	1,271.1
Cactus Sitio Grande	81.9	0.0	81.9	1,151.4
Carmito Artesa	0.0	0.0	0.0	600.1
H. Pol	499.9	0.0	499.9	1,130.8
Cárdenas	0.0	0.0	0.0	225.3
Chuc	0.0	0.0	0.0	4,749.7
Ek-Balam	162.2	0.0	162.2	717.5
El Golpe Puerto Ceiba	0.0	0.0	0.0	1,756.2
Jujo Tecominoacán	195.8	0.0	195.8	2,141.1
Kaanab	0.0	0.0	0.0	203.9
Ku-Maloob-Zaap	0.0	0.0	0.0	11,257.0
Och-Uech-Kax	138.2	0.0	138.2	537.3
Poza Rica	50.0	0.0	50.0	746.2
Taratunich	0.0	0.0	0.0	692.9
Yaxche	0.0	0.0	0.0	175.8
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	561.6

**HOJA 2 DE 2**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 30 de junio de 2005)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>CFE</b>	<b>2,043.0</b>	<b>10,208.2</b>	<b>12,251.2</b>	<b>12,251.9</b>
C.G. Los azufres	130.6	609.2	739.8	739.8
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	60.9	284.1	345.0	345.0
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	293.8	1,420.8	1,714.6	1,714.6
L.T. 411 Sistema Nacional	77.2	360.2	437.4	437.4
S.E. 504 Norte-Occidental	22.1	103.0	125.1	125.1
L.T. 506 Saltillo Cañada	317.7	1,482.6	1,800.3	1,801.0
L.T. 509 Red Asociada Río Bravo III	74.6	361.9	436.5	436.5
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	95.6	446.4	542.0	542.0
S.E. 607 Sistema Bajío Oriental	121.0	569.5	690.5	690.5
S.E. 413 Noroeste Occidental	58.7	311.6	370.3	370.3
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	56.7	284.0	340.7	340.7
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular 1° Fase	13.1	69.8	82.9	82.9
R.M. Emilio Portes Gil	0.4	2.1	2.5	2.5
Suministro de Vapor C.Cerro Prieto	37.3	201.8	239.1	239.1
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	10.6	56.4	67.0	67.0
C.C.I. Guerrero Negro II	46.6	232.8	279.4	279.4
L.T. 502 Oriental-Norte	18.9	100.7	119.6	119.6
C.H. Manuel Moreno Torres	65.8	347.9	413.7	413.7
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	173.8	927.1	1,100.9	1,100.9
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	33.3	177.4	210.7	210.7
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	2.6	13.8	16.4	16.4
L.T. 711 RTA a la Laguna II	35.0	186.5	221.5	221.5
R.M. Carbón II	6.3	33.6	39.9	39.9
L.T. 615 A Subtransmisión Peninsular Fase II	8.7	49.7	58.4	58.4
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	134.3	760.7	895.0	895.0
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	42.4	240.3	282.7	282.7
R.M. General Manuel Alvarez Moreno	41.7	236.6	278.3	278.3
L.T. Riviera Maya	63.3	337.7	401.0	401.0

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 <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 30 de junio de 2005)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>13,047.5</b>	<b>2,818.8</b>	<b>15,866.3</b>
2007	2,210.1	350.5	2,560.6
2008	3,020.6	348.5	3,369.1
2009	2,203.8	415.2	2,619.0
2010	1,794.8	610.5	2,405.3
2011	842.4	279.9	1,122.3
2012	622.3	212.9	835.2
2013-2022	2,353.5	601.3	2,954.8

Nota:

<sup>1/</sup> 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 <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 30 de junio de 2005)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>176.0</b>	<b>10,208.2</b>	<b>10,384.2</b>
2007	137.7	1,362.0	1,499.7
2008	25.5	1,362.0	1,387.5
2009	12.8	1,362.0	1,374.8
2010	0.0	1,362.0	1,362.0
2011	0.0	1,362.0	1,362.0
2012	0.0	1,362.0	1,362.0
2013-2015	0.0	2,036.2	2,036.2

Nota:

<sup>1/</sup> 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-04	Saldo al 30-Jun-05
<b>TOTAL</b>	<b>29,540.0</b>	<b>33,540.7</b>
Créditos al Comercio Exterior <sup>*./</sup>	2,409.1	4,370.0
Créditos Directos	3,515.1	2,378.6
Créditos Bancarios <sup>*./</sup>	1,918.9	1,821.1
Emisión de Bonos <sup>*./</sup>	16,098.0	19,320.5
Bilaterales <sup>*./</sup>	5,427.3	5,545.1
Otras Obligaciones <sup>*./</sup>	171.6	105.4

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-04	Saldo al 30-Jun-05
<b>TOTAL</b>	<b>61,894.2</b>	<b>92,172.0</b>
Certificados Bursátiles	37,672.0	68,672.0
Crédito Bancario	17,222.2	16,500.0
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 2005

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del segundo trimestre de 2005.<sup>1</sup>

**CUADRO 1  
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2005  
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo <sup>8./</sup> 31-Dic-04	Saldo <sup>1./</sup> 30-Jun-05	Variación % <sup>6./</sup>	
			Nominal	Real <sup>7./</sup>
Nuevo Programa <sup>2./</sup>	118,080	122,012	3.33	2.51
Saneamientos financieros	104,465	89,779	-14.06	-14.74
Pasivos de las instituciones en liquidación <sup>3./</sup>	683	1,735	154.00	151.98
Programa de deudores	4,284	2,063	-51.83	-52.22
Otros pasivos	4,824	585	-87.87	-87.96
Reserva Paz y a Salvo	522	522	0.00	-0.80
Emissiones realizadas y créditos contratados	517,759	592,528	14.44	13.53
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>750,617</b>	<b>809,224</b>	<b>7.81</b>	<b>6.95</b>
Recursos líquidos <sup>4./</sup>	63,536	115,655	82.03	80.59
Programa de deudores	4,284	2,063	-51.83	-52.22
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>5./</sup></b>	<b>682,797</b>	<b>691,506</b>	<b>1.28</b>	<b>0.47</b>

Notas:

1./ Cifras preliminares.

2./ Este saldo considera los efectos de la Participación de Pérdidas total y del Esquema de Incentivos de 2005.

3./ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de junio de 2005.

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

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

6./ Variaciones con respecto a diciembre de 2004 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005.

7./ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2005 de 0.80 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8./ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el segundo trimestre de 2005, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

#### 1. Rubros del Pasivo

##### a) Nuevo Programa

Durante el segundo trimestre de 2005, considerando 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 del 2005, este rubro presenta un incremento de 3.33 por ciento en términos nominales y 2.51 por ciento en términos

<sup>1</sup> Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

reales, con respecto a diciembre de 2004 debido principalmente a la capitalización de intereses.

Asimismo, el valor neto del Nuevo Programa al 30 de junio de 2005 asciende a 114 mil 671 millones de pesos, cantidad que resulta de restar al valor bruto de 131 mil 731 millones de pesos 11 mil 511 millones de pesos correspondientes al Esquema de Incentivos y 5 mil 549 millones de pesos corresponden a activos por recuperar y recursos en las chequeras de los fideicomisos.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta una disminución en términos nominales de 14.06 por ciento y de 14.74 por ciento en términos reales. Lo anterior se debe al pago anticipado a las obligaciones con Bancrecer por 11 mil millones de pesos y a la amortización de un crédito con BBVA – Bancomer por 4 mil 370 millones de pesos.

c) Instituciones en Liquidación

El incremento de 154 por ciento en términos nominales y 151.98 por ciento en términos reales, obedeció a ajustes 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-junio de 2005, se observa una disminución de 51.83 por ciento en términos nominales y 52.22 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 los pagos realizados a dichos programas.

e) Otros pasivos

La disminución de 87.87 por ciento en términos nominales y de 87.96 por ciento en términos reales, se debió a la liberación de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos.

f) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

El incremento de 14.44 por ciento en términos nominales y 13.53 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 55 mil 50 millones de pesos (durante el periodo enero - junio el Instituto emitió 80 mil 650 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 25 mil 600 millones de pesos), a las nuevas operaciones de refinanciamiento por 24 mil 750 millones de pesos y al pago anticipado de las obligaciones con Banorte por 5 mil 423 millones de pesos.

## 2. Fuentes y Usos

### a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la Tesorería del Instituto durante el segundo trimestre de 2005, ascendió a 2 mil 70 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de las chequeras de los fideicomisos de recuperación de banco BBVA - Bancomer y Banorte así como recuperaciones por pago de créditos a favor del Instituto. Estos recursos fueron destinados principalmente al pago de obligaciones financieras del Instituto.

### b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2005 se recibieron 1 mil 583 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. 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 2005, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2005, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores" por un monto de 8 mil 700 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 1 mil 897 millones de pesos al pago de amortización de Bonos de Protección al Ahorro, 2 mil 798 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones con BBVA, HSBC, Nacional Financiera, Santander-Serfin, Banorte, Bancrecer, Citibank, Inverlat y Promex y 5 mil 34 millones de pesos al pago anticipado de las obligaciones con Banorte y Bancrecer.

### d) Refinanciamiento

Durante el periodo abril-junio de 2005, con los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Banorte, HSBC, Citibank, Santander -Serfin y Nacional Financiera por 1 mil 437 millones de pesos.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 23 mil 565 millones de pesos.
- BBVA-Bancomer por 3 mil 147 millones de pesos por la amortización de un crédito.
- 11 mil 100 millones de pesos al pago anticipado de Bancrecer y Banorte.
- 7 mil millones de pesos, los cuales se invirtieron en títulos de mercado que se mantendrán a vencimiento

Es importante recordar 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 este sentido, los recursos remanentes obtenidos a través de operaciones de refinanciamiento, se aplicarán en los próximos meses al pago anticipado de ciertas obligaciones que mantiene el Instituto.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al segundo trimestre de 2005:

**CUADRO 2**  
**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2005**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>7/</sup> 31-Dic-04	Saldo <sup>1/2/</sup> 30-Jun-05	Variación % <sup>5/</sup>	
			Nominal	Real <sup>6/</sup>
Activos Líquidos	63,295	115,436	82.38	80.93
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	241	220	-8.85	-9.57
Acciones y Valores	3,085	3,258	5.61	4.77
Recuperación de Cartera y Activos	21,480	22,866	6.45	5.61
Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos <sup>3/</sup>	1,726	1,792	3.81	2.98
Programa de Deudores	4,284	2,063	-51.83	-52.22
Otros Activos	509	457	-10.09	-10.81
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar <sup>4/</sup>	4,732	4,416	-6.68	-7.42
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>99,352</b>	<b>150,507</b>	<b>51.49</b>	<b>50.29</b>
Programa de Deudores	4,284	2,063	-51.83	-52.22
<b>ACTIVOS TOTALES <sup>8/</sup></b>	<b>95,068</b>	<b>148,444</b>	<b>56.15</b>	<b>54.91</b>

**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2005**  
(Millones de pesos)

Chequeras Fideicomisos	12,596	16,495	30.96	30.70
Activos por recuperar	11,969	9,629	-19.55	-19.41
<b>TOTAL</b>	<b>24,565</b>	<b>26,124</b>	<b>6.35</b>	<b>6.29</b>
<b>Activos por recuperar/Activos Totales <sup>8/</sup></b>	<b>12.59%</b>	<b>6.49%</b>	<b>-6.10%</b>	<b>N/A</b>

Notas:

1./ Cifras preliminares.

2./ Este saldo considera los efectos de la Participación de Pérdidas total y del Esquema de Incentivos de 2005.

3./ En el programa de Participación de Pérdidas se incluye únicamente el saldo del Esquema de Incentivos de pagarés con vencimiento en 2006, toda vez que la Participación en Pérdidas total y el Esquema de Incentivos de los pagarés con vencimiento en 2005 ya fue neteado de los pasivos del Nuevo Programa.

4./ 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.

5./ Variaciones con respecto a diciembre de 2004 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005.

6./ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2005 de 0.80 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7./ Cifras conforme a estados financieros.

8./ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 53.08 por ciento en términos nominales y 51.87 por ciento en términos reales al cierre del segundo trimestre de 2005, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2004, lo cual se explica por lo siguiente:

### 3. Rubros del Activo

#### a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja aumentó en 82.38 por ciento en términos nominales y 80.93 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 220 millones de pesos al 30 de junio de 2005, 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, disminuyó en 21 millones de pesos, lo que representa una disminución del 8.85 por ciento en términos nominales y 9.57 por ciento en términos reales.

#### c) Acciones y Valores

Este rubro presentó un incremento de 5.61 por ciento en términos nominales y de 4.77 por ciento en términos reales, debido a la valuación a mercado de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

#### d) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa un incremento de 6.45 por ciento en términos nominales y 5.61 por ciento en términos reales, lo cual se debe, principalmente, por el aumento en el saldo de activos de la banca en liquidación derivado de la disminución de las reservas constituidas respecto a sus activos por recuperar y un aumento en el saldo de los activos de los fideicomisos del Nuevo Programa.

#### e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos aumentó 3.81 por ciento en términos nominales y 2.98 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

#### f) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 30 de junio de 2005, el monto de los activos por recuperar representó el 6.49 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 6.10 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2004, debido principalmente al aumento en los activos totales respecto a los activos por recuperar.

### 4. Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2005, los pasivos del Instituto ascendieron a 809 mil 224 millones de pesos, mientras que los activos registraron 150 mil 507 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras igual a 658 mil 717 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 1.14 por ciento en términos nominales

y de 0.34 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-junio de 2005 (véase cuadro 3).

Al igual que para el saldo de la Deuda Neta, este incremento se explica principalmente por una mayor tasa real observada respecto a la presupuestada, aunado a la disminución de 6 mil millones de pesos de las transferencias presupuestarias asignadas al IPAB, en relación con el monto solicitado. Sin embargo, en este caso el crecimiento de la parte pasiva de la posición financiera fue parcialmente compensado por un incremento en el valor de los activos del Instituto así como a la liberación de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos (véase el cuadro 2).

**CUADRO 3**  
**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2005**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>5./</sup> 31-Dic-04	Saldo <sup>1./2./</sup> 30-Jun-05	Variación % <sup>3./</sup>	
			Nominal	Real <sup>4./</sup>
Pasivos Totales	750,617	809,224	7.81	6.95
Activos Totales	99,352	150,507	51.49	50.29
<b>Posición Financiera</b>	<b>651,265</b>	<b>658,717</b>	<b>1.14</b>	<b>0.34</b>

Notas:

1\_/ Cifras Preliminares.

2\_/ Este saldo considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa y la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas total y del Esquema de Incentivos de 2005.

3\_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2004 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005.

4\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2005 de 0.80 por ciento dada a conocer por BANXICO.

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	2005-Jun
<b>Deuda neta total</b>	<b>2,318,132.1</b>	<b>2,419,900.7</b>	<b>2,729,843.6</b>	<b>3,029,010.8</b>	<b>3,148,030.7</b>	<b>3,137,463.9</b>
<b>Internos</b>	<b>1,515,713.5</b>	<b>1,636,528.0</b>	<b>1,773,141.1</b>	<b>1,916,583.5</b>	<b>1,975,365.1</b>	<b>2,071,257.6</b>
Presupuestario	560,573.5	652,382.0	759,514.8	856,730.2	939,274.9	975,799.2
No Presupuestario	955,140.0	984,146.0	1,013,626.3	1,059,853.3	1,036,090.2	1,095,458.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	147,538.6	117,454.7	111,585.8	131,049.8	111,912.7	131,997.5
FARAC	102,682.9	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	157,364.4
Pasivos del IPAB	648,569.8	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	676,268.5
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	92,909.4
Programa de Apoyo a Deudores	56,348.7	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	36,918.6
<b>Externos</b>	<b>802,418.6</b>	<b>783,372.7</b>	<b>956,702.5</b>	<b>1,112,427.3</b>	<b>1,172,665.6</b>	<b>1,066,206.3</b>
Presupuestario	596,950.7	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,669.2	699,044.5
No Presupuestario	205,467.9	213,094.9	294,601.3	360,334.2	404,996.4	367,161.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	55,458.9	56,322.8	63,976.5	63,478.2	71,692.5	45,388.2
PIDIREGAS	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	321,773.6

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

\_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

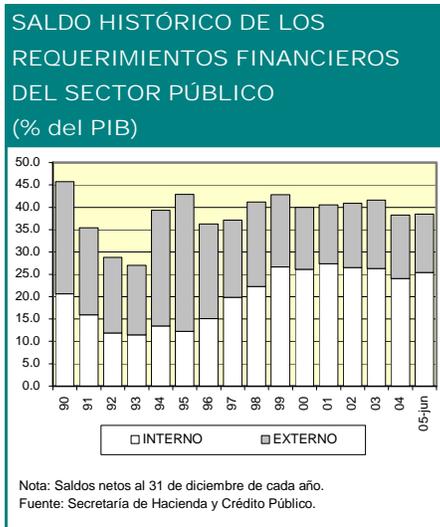
**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)\_1/**  
 (Porcentaje de PIB)

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005-Jun
<b>Deuda neta total</b>	<b>40.0</b>	<b>40.5</b>	<b>40.9</b>	<b>41.6</b>	<b>38.3</b>	<b>38.5</b>
<b>Internos</b>	<b>26.1</b>	<b>27.4</b>	<b>26.6</b>	<b>26.3</b>	<b>24.0</b>	<b>25.4</b>
Presupuestario	9.7	10.9	11.4	11.8	11.4	12.0
No Presupuestario	16.5	16.5	15.2	14.6	12.6	13.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	2.5	2.0	1.7	1.8	1.4	1.6
FARAC	1.8	1.9	2.1	1.9	1.9	1.9
Pasivos del IPAB	11.2	11.7	10.6	9.9	8.1	8.3
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	0.2	0.8	1.1
Programa de Apoyo a Deudores	1.0	1.0	0.8	0.7	0.5	0.5
<b>Externos</b>	<b>13.8</b>	<b>13.1</b>	<b>14.3</b>	<b>15.3</b>	<b>14.3</b>	<b>13.1</b>
Presupuestario	10.3	9.5	9.9	10.3	9.3	8.6
No Presupuestario	3.5	3.6	4.4	5.0	4.9	4.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	1.0	0.9	1.0	0.9	0.9	0.6
PIDIREGAS	2.6	2.6	3.5	4.1	4.1	3.9

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 <sup>-P/</sup>

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	42.80
2000	2,318,132.1	39.97
2001	2,419,900.7	40.51
2002	2,729,843.6	40.89
2003	3,029,010.8	41.63
2004	3,148,030.7	38.26
2005-Jun	3,137,463.9	38.45

Notas:

\_P/ Cifras preliminares.

\*/ Para 1990-2004 flujos acumulados enero-diciembre y para 2005, 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, ENERO - JUNIO DE 2005

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 2005, 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 2005; 9º y 23º de la Ley General de Deuda Pública; 2º de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2005; 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 segundo trimestre correspondiente al año fiscal 2005.

#### 2.- Política de deuda

Para el presente año fiscal el Gobierno del Distrito Federal mantendrá una política de endeudamiento congruente con el crecimiento de sus ingresos, siempre cuidando las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

En apego al techo de endeudamiento neto de 1 mil 700 millones de pesos aprobado para este año por el H. Congreso de la Unión y con el objeto de disminuir el costo financiero de la deuda, se ha iniciado el proceso de contratación de nuevos créditos, el cual incluye la convocatoria a los representantes de la banca comercial para que participen en un proceso de subasta, con el fin de adjudicar el crédito a la institución que ofrezca las mejores condiciones financieras.

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 trimestre abril-junio de 2005 se colocaron 761.4 millones de pesos, los cuales fueron realizados en su totalidad por el sector paraestatal.

Los pagos de amortización sumaron un total de 1 mil 629.9 millones de pesos, correspondiendo 1 mil 337.3 millones de pesos al Sector Central y 292.6 millones de pesos al Sector Paraestatal.

Hasta junio de 2005, se ha registrado por concepto de actualización, -1.9 millones de pesos que reflejan, tanto disminuciones en el saldo de algunos créditos contratados con Banobras bajo el

esquema FOAEM (debido al registro de tasas de interés negativas), como ajustes cambiarios debido a la liquidación de créditos denominados en monedas distintas a la moneda nacional.

Al cierre del segundo trimestre de 2005, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal fue de 41 mil 439.6 millones de pesos. Lo que significa una variación negativa de 2.1 por ciento con respecto al cierre del ejercicio anterior. Del saldo actual, 85 por ciento corresponde al Sector Central y 15 por ciento al Sector Paraestatal.

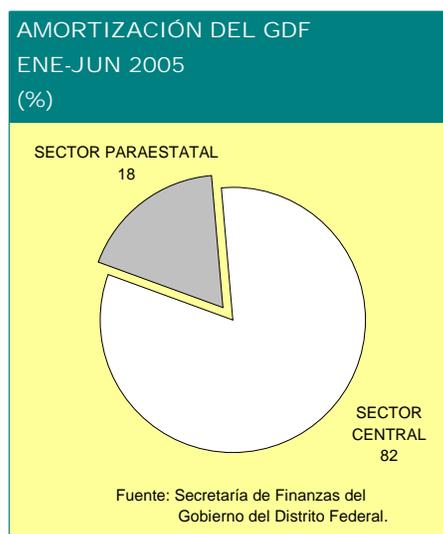
<b>SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – JUNIO 2005 (Millones de pesos) <sup>1/</sup></b>						
Concepto	Saldo 31-Dic-04	Disp.	Amort. <sup>2/</sup>	Endeud. Neto	Actuali- zación	Saldo Estimado 30-Jun-05
<b>Gobierno D.F.</b>	<b>42,310.0</b>	<b>761.4</b>	<b>1,629.9</b>	<b>-868.5</b>	<b>-1.9</b>	<b>41,439.6</b>
Sector Central	36,619.6	0.0	1,337.3	-1,337.3	-2.0	35,280.3
Sector Paraestatal	5,690.4	761.4	292.6	468.8	0.1	6,159.3

Notas:

<sup>1/</sup> Los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

<sup>2/</sup> Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



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

Al cierre del trimestre abril-junio de 2005, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 8 años con 5 meses.

Respecto al servicio de la deuda, durante el segundo trimestre de este año, el Sector Central pagó 837.1 millones de pesos por concepto de amortización y 936.2 millones de pesos por costo financiero. Durante los meses de abril, mayo y junio las amortizaciones fueron de 429.9, 156.1 y 251 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 199.9, 374.6 y 361.7 millones de pesos, respectivamente.

El Sector Paraestatal pagó por amortización, 21.5, 15.2 y 11.6 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente. El costo financiero por su parte, sumó 147 millones de pesos en el segundo trimestre, con 50.1, 46.6 y 50.3 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente.

SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – JUNIO 2005 (Millones de pesos) <sup>1/</sup>			
Entidad	Costo Financiero	Amortización <sup>2/</sup>	Total
Central	1,759.4 <sup>3/</sup>	1,337.3	3,096.8
Paraestatal	273.4	292.6	566.1
<b>Total</b>	<b>2,032.9</b>	<b>1,629.9</b>	<b>3,662.8</b>

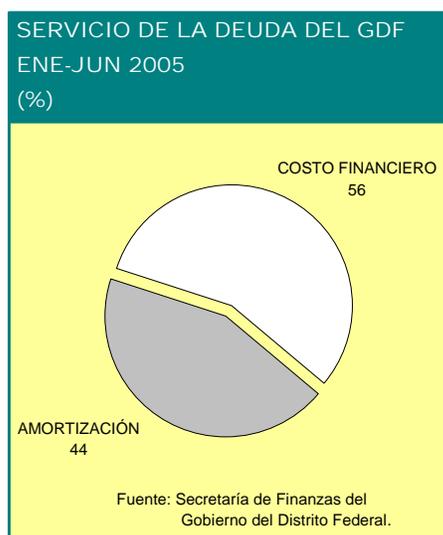
Notas:

<sup>1/</sup> Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

<sup>2/</sup> Incluye prepagos.

<sup>3/</sup> 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

Durante el segundo trimestre, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

### 6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el trimestre abril-junio de 2005 el Sistema de Transporte Colectivo (Metro), perteneciente al Sector Paraestatal del Gobierno del Distrito Federal, colocó 761.4 millones de pesos. Las condiciones financieras y el destino de los créditos dispuestos se detallan en los siguientes cuadros:

**CONDICIONES FINANCIERAS DE LA COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
ENERO – JUNIO 2005**

Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Financieras		Importe dispuesto (mdp)
			Intereses	Comisiones	
<b>Total</b>					<b>761.4</b>
<b>Paraestatal</b>					<b>761.4</b>
Banca de Desarrollo	Banobras	8087	Tasa FOAEM+1.0	0.25% por apertura	323.8
Banca Comercial	BBVA-BANCOMER	S/N	TIIE+0.525	0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto	218.8
Banca Comercial	SANTANDER SERFIN	S/N	TIIE+0.525	0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto	218.8
<b>Central</b>					<b>0.0</b>

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

La disposición se destinó a cubrir parte de un programa de 45 trenes, para la ampliación de la red vehicular del Sistema de Transporte Colectivo, proyecto que es de alto impacto social sobre la población del Distrito Federal y su Área Metropolitana.

**DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL <sup>1/</sup>  
ENERO – JUNIO 2005  
(Millones de pesos)**

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
<b>TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA</b>		<b>761.4</b>
<b>I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO</b>		<b>761.4</b>
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	761.4
	PROYECTOS:	761.4
SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO	-Ampliar el parque vehicular de la red del metro.	761.4

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

**PROGRAMA DE COLOCACIÓN ESTIMADA DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
ENERO-DICIEMBRE 2005  
(Millones de pesos) <sup>1/</sup>**

Trimestre	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	0.0	761.4	1,235.4	2,765.2	4,762.0
Amortización <sup>2/</sup>	744.7	885.3	738.4	693.6	3,062.0
<b>Endeudamiento Neto</b>	<b>-744.7</b>	<b>-123.9</b>	<b>497.0</b>	<b>2,071.6</b>	<b>1,700.0</b>

Notas:

<sup>1/</sup> Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

<sup>2/</sup> 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 segundo trimestre, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 39.3 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 50.6 por ciento con la banca comercial y 10.1 por ciento con el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de banco acreedor.

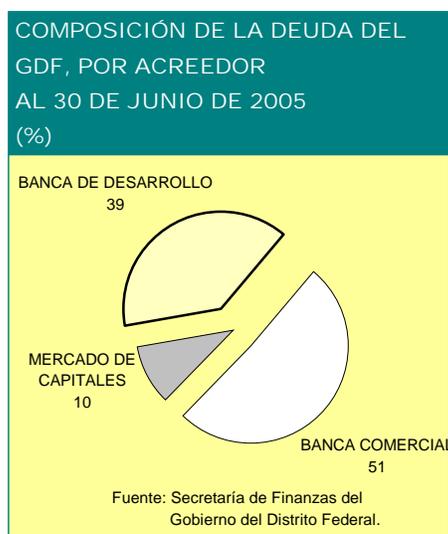
SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL AL 30 DE JUNIO DE 2005 (Millones de pesos)		
ACREEDOR	MONTO <sup>1/</sup>	%
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>41,439.6</b>	<b>100.0</b>
<b>BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>16,282.3</b>	<b>39.3</b>
-BANOBRAS	16,273.5	39.3
-NAFINSA	8.8	0.0
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>20,967.3</b>	<b>50.6</b>
-SANTANDER SERFIN <sup>2/</sup>	5,425.5	13.1
-BANORTE	1,083.6	2.6
-SCOTIANBANK INVERLAT	7,758.8	18.7
-BBVA-BANCOMER	5,901.6	14.2
-AFIRME	797.8	1.9
<b>MERCADO DE CAPITALES</b>	<b>4,190.0</b>	<b>10.1</b>
-GDFCB03	2,500.0	6.0
-GDFCB04	1,690.0	4.1

Notas:

<sup>1/</sup> Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

<sup>2/</sup> Contiene los créditos antes en SERFIN debido a la fusión de las instituciones.

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-04	Colocación	Amortización	Actuali- Zación	Saldo Estimado al 30-Jun-05
<b>1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.</b>	<b>42,310.0</b>	<b>761.4</b>	<b>1,629.9</b>	<b>-1.9</b>	<b>41,439.6</b>
<b>1.1) SECTOR CENTRAL</b>	<b>36,619.6</b>	<b>0.0</b>	<b>1,337.3</b>	<b>-2.0</b>	<b>35,280.3</b>
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	13,677.1	0.0	483.8	-2.0	13,191.4
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	884.0	0.0	43.7	0.0	840.3
Protocolo Francés	4.5	0.0	2.5	0.0	2.0
685 OC-ME	283.4	0.0	18.9	0.0	264.5
OECF ME-P6	596.2	0.0	22.4	0.0	573.8
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	2,335.5	0.0	434.7	-1.8	1,899.0
8031	172.5	0.0	45.9	-0.1	126.5
8043	1,721.5	0.0	297.4	-1.8	1,422.2
8057	23.0	0.0	23.2	0.1	0.0
8070	418.5	0.0	68.2	0.0	350.3
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	14.2	0.0	5.3	-0.2	8.8
Eximbank	3.7	0.0	3.6	-0.2	0.0
3543	10.5	0.0	1.7	0.0	8.8
1.1.2) BANCA COMERCIAL <sup>1/</sup>	18,752.5	0.0	853.6	0.0	17,898.9
SANTANDER SERFIN	869.0	0.0	41.4	0.0	827.6
SANTANDER SERFIN	315.3	0.0	15.0	0.0	300.2
BANORTE	199.4	0.0	0.0	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	120.0	0.0	2,880.0
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-SERFIN	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BBVA-BANCOMER	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
SANTANDER-SERFIN	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BBVA-BANCOMER	161.9	0.0	9.5	0.0	152.4
BBVA-BANCOMER	1,350.0	0.0	0.0	0.0	1,350.0
BANORTE	975.5	0.0	356.6	0.0	619.0
SANTANDER-SERFIN	1,200.0	0.0	150.0	0.0	1,050.0
AFIRME	797.8	0.0	0.0	0.0	797.8
SANTANDER-SERFIN	133.3	0.0	16.7	0.0	116.7
SANTANDER-SERFIN	1,155.6	0.0	144.4	0.0	1,011.1
SCOTIABANK 1,000	999.3	0.0	0.0	0.0	999.3
1.1.3) MERCADO DE CAPITALLES	4,190.00	0.0	0.0	0.0	4,190.0
GDFCB03	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFCB04	1,690.0	0.0	0.0	0.0	1,690.0

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

<sup>1/</sup> Los créditos antes denominados Santander Mexicano y Serfin se encuentran bajo el nombre de Santander-Serfin debido a la fusión de dichas Instituciones.

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-04	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 30-Jun-05
<b>1.2) SECTOR PARAESTATAL</b>	<b>5,690.4</b>	<b>761.4</b>	<b>292.6</b>	<b>0.1</b>	<b>6,159.3</b>
<b>1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO</b>	<b>4,747.5</b>	<b>761.4</b>	<b>277.9</b>	<b>0.1</b>	<b>5,231.0</b>
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	2,518.5	323.8	251.7	0.1	2,590.6
BANOBRAS	2,518.5	323.8	251.7	0.1	2,590.6
8020	294.2	0.0	73.8	0.0	220.4
8021	102.2	0.0	14.6	0.0	87.5
8022	191.7	0.0	21.5	0.0	170.2
8035	100.0	0.0	100.0	0.1	0.0
8045	72.2	0.0	11.6	0.0	60.6
8049	155.4	0.0	15.3	0.0	140.1
8052	33.7	0.0	5.7	0.0	28.0
8053	19.1	0.0	6.5	0.0	12.6
8058	16.6	0.0	1.8	0.0	14.8
1002715-2 Ficha 3	4.2	0.0	1.0	0.0	3.1
8086	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
8087	96.9	323.8	0.0	0.0	420.7
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 <sup>1/</sup>	2,229.1	437.6	26.2	0.0	2,640.5
SANTANDER-SERFIN	575.3	0.0	26.2	0.0	549.2
BBVA-SANTANDER	1,503.8	437.6	0.0	0.0	1,941.3
BBVA-BANCOMER	150.0	0.0	0.0	0.0	150.0
<b>1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS</b>	<b>96.6</b>	<b>0.0</b>	<b>14.7</b>	<b>0.1</b>	<b>81.9</b>
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	32.5	0.0	14.7	0.1	17.8
BANOBRAS	32.5	0.0	14.7	0.1	17.8
8064	14.7	0.0	14.7	0.1	0.0
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
<b>1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS</b>	<b>747.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>747.8</b>
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
<b>1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS</b>	<b>98.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>98.5</b>
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.

<sup>1/</sup> Los créditos antes denominados Santander Mexicano y Serfin se encuentran bajo el nombre de Santander-Serfin debido a la fusión de dichas Instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.