

## ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	B 1
II.	Operaciones activas y pasivas, e informe de las operaciones de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al primer trimestre de 2006	B 9
III.	Saldo histórico de los requerimientos financieros del Sector Público (SHRFSP)	B 15
IV.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, enero – marzo de 2006	B 18

# 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 31 de marzo de 2006)

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>4,502.0</b>	<b>20,366.0</b>	<b>24,868.0</b>	<b>41,784.4</b>
<b>PEMEX</b>	<b>3,891.6</b>	<b>17,829.5</b>	<b>21,721.1</b>	<b>38,050.3 <sup>3/</sup></b>
Cantarell	1,572.2	8,072.1	9,644.3	14,621.5
Burgos	661.0	2,653.9	3,314.9	5,253.3
Burgos CSM	101.6	35.2	136.8	136.8
Delta del Grijalva	91.4	350.2	441.6	555.7
Criogénica	22.2	188.4	210.6	326.5
Cadereyta	433.7	448.2	881.9	881.9
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	77.3	77.3	106.2
PEG	330.9	2,074.9	2,405.8	5,572.0
Salamanca	41.9	88.4	130.3	131.2
Madero	139.7	1,233.8	1,373.5	1,391.6
Tula	23.5	50.0	73.5	73.9
Abkatun	82.9	190.6	273.5	300.7
Agua Fria	18.9	164.0	182.9	459.6
Amatitlán	16.8	25.3	42.1	152.3
A.J. Bermúdez	29.9	529.3	559.2	1,234.9
Arenque	17.3	80.0	97.3	362.2
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	114.1
Batab	5.0	8.4	13.4	72.3
Bellota Chinchorro	23.8	27.6	51.4	297.9
Caan	24.7	52.0	76.7	262.1
Cactus Sitio Grande	15.7	40.7	56.4	248.0
Carmito Artesa	7.0	56.6	63.6	117.6
Pol	31.8	63.9	95.7	159.5
Cárdenas	15.2	14.2	29.4	48.7
Chuc	29.5	168.2	197.7	489.6
Ek-Balam	2.2	51.1	53.3	179.9
El Golpe Puerto Ceiba	3.1	157.5	160.6	317.2
Jujo Tecominoacán	22.7	145.6	168.3	414.6
Kaanab	0.0	0.1	0.1	37.6
Ku-Maloob-Zaap	105.6	599.8	705.4	2,809.6
Och-Uech-Kax	2.0	103.0	105.0	164.4
Poza Rica	12.5	51.0	63.5	140.7
Taratunich	6.9	28.2	35.1	142.6
Yaxche	0.0	0.0	0.0	72.9
Tren de Aromaticos	0.0	0.0	0.0	3.3
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	397.4

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 31 de marzo 2006)**

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>610.4</b>	<b>2,536.5</b>	<b>3,146.9</b>	<b>3,734.1</b>
Samalayuca	95.8	240.6	336.4	336.4
Cerro Prieto	16.2	42.7	58.9	58.9
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua	43.3	136.6	179.9	179.9
CPTT 11 Cable Submarino	14.4	15.7	30.1	30.1
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	14.2	112.5	126.7	126.7
CPTT L.T.Sureste-Peninsular (14 y 15)	10.0	100.4	110.4	110.4
CPTT L.T.Noroeste (16 y 17)	8.1	75.9	84.0	84.0
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	8.4	23.7	32.1	32.1
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	6.8	6.5	13.3	13.3
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	7.9	34.1	42.0	42.0
CPTT 21 Subestaciones Occidental	9.0	44.2	53.2	53.2
C. C. C. Rosarito III	27.4	232.3	259.7	259.7
CD. Puerto San Carlos	12.3	31.8	44.1	44.1
C.G. Tres Virgenes	4.1	10.0	14.1	14.1
C.G. Los Azufres II y CG	8.7	32.4	41.1	41.1
305 Centro Oriente	5.5	14.6	20.1	20.1
306 Sureste	6.7	18.0	24.7	24.7
307 Noreste	3.7	9.7	13.4	13.4
308 Noroeste	7.0	17.6	24.6	24.6
SE 401 Occidental-Central	10.2	32.6	42.8	42.8
SE 402 Oriental-Peninsular	13.8	40.2	54.0	54.0
SE 403 Noreste	11.8	31.7	43.5	43.5
SE 404 Noroeste-Norte	6.6	17.5	24.1	24.1
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.7	4.7	6.4	6.4
503 Oriental	4.3	11.8	16.1	16.1
504 Norte Occidental	5.6	18.9	24.5	24.5
410 Sistema Nacional	26.9	91.8	118.7	118.7
412 Compensación Norte	4.4	12.1	16.5	16.5
413 Noroeste Occidental	3.5	15.0	18.5	18.5
607 Sistema Bajío Oriental	0.7	3.2	3.9	3.9
301 Centro	7.0	18.8	25.8	25.8
302 Sureste	7.7	17.2	24.9	24.9
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	4.1	11.1	15.2	15.2
304 Noroeste	4.2	11.3	15.5	15.5
LT 406 Red Asociada a Tuxpan	19.0	62.6	81.6	81.6
LT 407 Red Asociada a Altamira	50.4	142.5	192.9	192.9
LT 408 Naco Nogales	8.6	22.1	30.7	30.7
LT 409 Manuel Moreno Torres	15.3	66.2	81.5	81.5
LT 411 Sistema Nacional	13.4	45.4	58.8	58.8
LT 414 Norte Occidental	10.5	41.4	51.9	51.9
LT 502 Oriental Norte	0.8	2.8	3.6	3.6
LT 506 Saltillo Cañada	8.7	37.5	46.2	46.2

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 31 de marzo de 2006)**

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	13.7	16.9	16.9
.C. El Sauz Conversión de TG a CC	9.5	37.9	47.4	47.4
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	4.9	18.5	23.4	24.6
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	1.0	3.8	4.8	7.0
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.5	5.5	7.0	7.0
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	2.4	9.2	11.6	12.4
C.H. Manuel Moreno Torres	14.0	55.8	69.8	69.8
RM-2 Carbón II	1.6	5.8	7.4	7.4
RM -3 C.T. Valle de México	1.2	4.3	5.5	5.5
L.T. Líneas Centro	0.0	0.0	0.0	2.4
S.E. 705 Capacitores	0.0	0.0	0.0	3.5
L.T. 706 Sistemas Norte	0.0	0.0	0.0	7.6
L.S.T. 709 Sistema Sur	0.0	0.0	0.0	0.2
C.C.I. Baja California Sur I	9.2	44.2	53.4	53.4
R.M. Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	15.3
R.M. Botello	1.3	4.7	6.0	6.0
R.M. Carlos Rodríguez Rivero	0.0	0.0	0.0	18.6
R.M. Dos Bocas	2.9	10.8	13.7	13.7
R.M. Gómez Palacio	1.9	7.2	9.1	29.4
R.M. Ixtaczoquitlán	0.2	0.7	0.9	0.9
R.M. Francisco Pérez Ríos	0.0	0.0	0.0	29.3
R.M. Salamanca	0.0	0.0	0.0	3.2
R.M. Tuxpango	0.4	1.5	1.9	1.9
R.M. C.T. Francisco Pérez Ríos Unidad 5	0.0	0.0	0.0	39.1
R.M. Punta Prieta	0.0	0.0	0.0	9.2
R.M. José Aceves Pozos (Mazatlan II)	0.0	0.0	0.0	10.2
S.L.T.702 Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	8.0
L.T. Red Asociada a Altamira V	2.9	10.8	13.7	53.1
L.T. Red Asociada de la C.Tamazunchale	0.0	0.0	0.0	85.6
S.L.T. 801 Altiplano	0.0	0.0	0.0	28.5
S.L.T. 806 Bajío	0.0	0.0	0.0	50.3
R.M. Altamira	0.0	0.0	0.0	12.3
R.M. C.C.C. Tula	0.0	0.0	0.0	4.9
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	1.0	3.4	4.4	4.4
L.T. 807 Durango	0.0	0.0	0.0	28.1
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular	0.0	0.0	0.0	2.1
S.L.T. 703 Noreste- Norte	0.0	0.0	0.0	10.7
L.T. Red de Transmisión Asoc. a la CH el Cajón	0.0	0.0	0.0	31.4
S.L.T. 803 Norne	0.0	0.0	0.0	36.1
S.E. 811 Noroeste	0.0	0.0	0.0	10.7
S.E. 812 Golfo Norte	0.0	0.0	0.0	3.0
S.E. 813 División Bajío	0.0	0.0	0.0	6.4
R.M.C.T. Emilio Portis Gil U4	0.0	0.0	0.0	23.6
Suministro de Vapor C. Cerro Prieto	2.6	9.9	12.5	40.6
Subtransmisión Baja California Noroeste	0.0	0.0	0.0	4.5
701 Occidente	0.0	0.0	0.0	7.3
Compensación Dimámica Area Central	0.0	0.0	0.0	3.2

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		
Mérida 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
C.C. Mexicali (Rosarito IV, unidades 10 y 11)		N/A
T.R.N. Gasoducto Cd. Pemex Valladolid		N/A
T.R.N. 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 31 de marzo de 2006)**

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>19,729.8</b>	<b>29,577.4</b>	<b>49,307.3</b>	<b>125,356.2</b>
<b>PEMEX</b>	<b>16,332.5</b>	<b>16,124.1</b>	<b>32,456.6</b>	<b>108,505.5 <sup>3./</sup></b>
Cantarell	6,848.1	2,287.1	9,135.2	27,639.8
Burgos	3,145.3	4,198.1	7,343.4	17,707.1
Delta del Grijalva	350.0	123.6	473.6	1,373.8
Criogénicas Reynosa	20.0	0.0	20.0	20.0
PEG	85.1	3,672.8	3,757.9	17,818.8
Abkatun	765.7	150.0	915.7	1,478.1
Agua Fría	254.1	1,192.4	1,446.5	2,170.2
Amatitlán	0.0	29.2	29.2	440.4
A. J. Bermúdez	1,342.3	1,808.0	3,150.3	6,787.9
Arenque	543.8	386.4	930.2	2,366.2
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	41.7
Batab	0.0	0.0	0.0	240.5
Bellota Chinchorro	489.8	196.4	686.2	1,958.1
Caan	0.0	314.3	314.3	1,421.1
Cactus Sitio Grande	292.1	109.9	402.0	851.4
Carmito Artesa	142.3	81.2	223.5	536.8
H. Pol	400.0	34.7	434.7	685.8
Cárdenas	109.2	83.6	192.8	225.3
Chuc	589.6	470.5	1,060.1	5,183.7
Ek-Balam	194.9	81.7	276.6	690.5
El Golpe Puerto Ceiba	234.1	330.4	564.5	2,189.3
Jujo Tecominoacán	519.0	101.8	620.8	2,109.2
Kaanab	0.0	8.0	8.0	153.9
Ku-Maloob-Zaap	7.1	3.9	11.0	12,332.5
Och-Uech-Kax	0.0	217.0	217.0	387.3
Poza Rica	0.0	243.1	243.1	699.8
Taratunich	0.0	0.0	0.0	492.9
Yaxche	0.0	0.0	0.0	253.4
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	250.0

**HOJA 2 DE 2**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 31 de marzo de 2006)**

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>3,397.3</b>	<b>13,453.3</b>	<b>16,850.7</b>	<b>16,850.7</b>
C.G. Los Azufres	174.0	522.2	696.2	696.2
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	81.2	243.6	324.8	324.8
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	391.7	1,224.9	1,616.6	1,616.6
L.T. 411 Sistema Nacional	102.9	308.8	411.7	411.7
S.E. 504 Norte-Occidental	29.4	88.3	117.7	117.7
L.T. 506 Saltillo Cañada	423.6	1,270.8	1,694.4	1,694.4
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	96.0	312.1	408.1	408.1
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	127.5	382.6	510.1	510.1
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	161.4	488.8	650.2	650.2
S.E. 413 Noroeste Occidental	60.3	272.4	332.7	332.7
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	75.7	246.1	321.8	321.8
R.M. Emilio Portes Gil	0.6	1.8	2.4	2.4
Suministro de Vapor C.Cerro Prieto	115.6	569.8	685.4	685.4
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	10.6	49.4	60.0	60.0
C.C.I. Guerrero Negro II	62.1	201.8	263.9	263.9
L.T. 502 Oriental-Norte	18.9	88.1	107.0	107.0
C.H. Manuel Moreno Torres	68.7	304.1	372.8	372.8
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	173.8	811.2	985.0	985.0
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	34.2	160.0	194.2	194.2
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	7.2	35.4	42.6	42.6
L.T. 711 RTA a la Laguna II	35.0	163.2	198.2	198.2
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I y II	37.9	185.0	222.9	222.9
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	206.8	1,034.0	1,240.8	1,240.8
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	72.3	361.7	434.0	434.0
R.M. General Manuel Álvarez Moreno	80.8	403.9	484.7	484.7
R.M. Carbón II	6.3	29.4	35.7	35.7
092 R.M. Salamanca	47.8	239.2	287.0	287.0
072 R.M. Adolfo López Mateos	50.6	253.2	303.8	303.8
SE 402 Oriental Peninsular	7.1	35.5	42.6	42.6
L.T. 710 Red Asociada a Altamira V	8.6	43.9	52.5	52.5
S.L.T. 706 Sistemas Norte	125.9	629.8	755.7	755.7
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	21.4	106.8	128.2	128.2
Presa Reguladora Amata	21.7	108.3	130.0	130.0
S.E. Capacitores	5.6	27.8	33.4	33.4
095 SE Norte	13.2	65.8	79.0	79.0
704 Baja California Noroeste	11.6	57.8	69.4	69.4
611 Subtransmisión Baja California Norte	12.0	60.1	72.1	72.1
RM T uxpango	26.3	131.3	157.6	157.6
SLT 709 Sistema Sur	169.7	848.6	1,018.3	1,018.3
Línea del Centro	7.1	35.5	42.6	42.6
Huinala	1.0	4.9	5.9	5.9
RM Carbón Unidades 2 y 4	15.2	75.9	91.1	91.1
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	128.5	642.6	771.1	771.1
Durango	6.3	31.4	37.7	37.7
L.T. Riviera Maya	63.3	295.5	358.8	358.8

**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 31 de marzo de 2006)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>17,829.5</b>	<b>2,536.5</b>	<b>20,366.0</b>
2008	3,079.2	356.9	3,436.1
2009	4,301.0	423.6	4,724.6
2010	3,828.9	618.9	4,447.8
2011	1,593.0	288.3	1,881.3
2012	833.7	221.1	1,054.8
2013	1,198.9	220.5	1,419.4
2014	961.7	101.8	1,063.5
2015-2022	2,033.1	305.4	2,338.5

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 31 de marzo de 2006)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>16,124.1</b>	<b>13,453.3</b>	<b>29,577.4</b>
2008	1,463.2	1,976.1	3,439.3
2009	9,672.4	1,976.1	11,648.5
2010	1,839.9	1,976.1	3,816.0
2011	1,574.3	1,976.1	3,550.4
2012	1,574.3	1,976.1	3,550.4
2013	0.0	1,975.9	1,975.9
2014	0.0	1,209.3	1,209.3
2015	0.0	387.6	387.6

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-05	Saldo al 31-Mar-06
<b>TOTAL</b>	<b>35,158.6</b>	<b>36,750.6</b>
Créditos al Comercio Exterior <sup>*./</sup>	4,370.0	4,310.0
Créditos Directos	2,247.0	2,181.2
Créditos Bancarios <sup>*./</sup>	1,267.0	1,258.3
Emisión de Bonos <sup>*./</sup>	20,919.8	22,544.0
Bilaterales <sup>*./</sup>	6,284.6	6,404.4
Otras Obligaciones <sup>*./</sup>	70.2	52.7

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-05	Saldo al 31-Mar-06
<b>TOTAL</b>	<b>106,449.8</b>	<b>106,005.3</b>
Certificados Bursátiles	83,672.0	83,672.0
Crédito Bancario	15,777.8	15,333.3
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 PRIMER TRIMESTRE DE 2006

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del primer trimestre de 2006.<sup>1</sup>

**CUADRO 1**  
**EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2006**  
**(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo <sup>8./2./</sup>	Saldo <sup>1./2./</sup>	Variación % <sup>6./</sup>	
	31-Dic-05	31-Mar-06	Nominal	Real <sup>7./</sup>
Nuevo Programa	1,934	1,312	-32.13	-32.72
Saneamientos financieros	80,274	80,540	0.33	-0.53
Pasivos de las instituciones en liquidación <sup>3./</sup>	1,611	1,153	-28.39	-29.01
Programa de deudores	4,517	5,843	29.36	28.24
Otros pasivos	556	543	-2.35	-3.19
Reserva Paz y a Salvo	532	539	1.18	0.31
Emissiones realizadas y créditos contratados	651,470	674,983	3.61	2.72
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>740,894</b>	<b>764,914</b>	<b>3.24</b>	<b>2.35</b>
Recursos líquidos <sup>4./</sup>	31,478	50,510	60.46	59.08
Programa de deudores	4,517	5,843	29.36	28.24
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>5./</sup></b>	<b>704,899</b>	<b>708,560</b>	<b>0.52</b>	<b>-0.35</b>

1./ Cifras preliminares.

2./ Este saldo considera los efectos del Esquema de Incentivos de 2006.

3./ Estimación realizada a partir de información preliminar al 31 de marzo de 2006.

4./ Saldo acreedor del Instituto. Incluye los títulos a vencimiento y 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 2005 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Esquema de Incentivos de 2006.

7./ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2006 de 0.87 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8./ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el periodo enero - marzo 2006, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

#### 1. Rubros del Pasivo

##### a) Nuevo Programa

Durante el primer trimestre de 2006, considerando la aplicación del Esquema de Incentivos correspondiente a los vencimientos de 2006, este rubro presentó una disminución de 32.13 por ciento en términos nominales y 32.72 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2005, esto debido principalmente a la amortización contractual de las obligaciones con BBVA-Bancomer.

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

Asimismo, el valor neto del Nuevo Programa al 31 de marzo de 2006 asciende a un mil 312 millones de pesos, cantidad que resulta de restar al valor bruto de 2 mil 526 millones de pesos, un monto por un mil 214 millones de pesos correspondiente al Esquema de Incentivos por aplicar.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presentó un aumento en términos nominales de 0.33 por ciento y una disminución de 0.53 por ciento en términos reales. Lo anterior se debe a las provisiones por intereses devengados.

c) Instituciones en Liquidación

La disminución de 28.39 por ciento en términos nominales y 29.01 por ciento en términos reales, obedeció a ajustes en las reservas de estas instituciones.

d) Programa de Deudores

Como se puede observar en el Cuadro 1, en el periodo enero-marzo de 2006, se observa un aumento de 29.36 por ciento en términos nominales y 28.24 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 la actualización de los apoyos correspondientes.

e) Otros pasivos

La disminución de 2.35 por ciento en términos nominales y de 3.19 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 3.61 por ciento en términos nominales y 2.72 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 23 mil 700 millones de pesos (durante el periodo enero-marzo el Instituto colocó 44 mil 200 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 20 mil 500 millones de pesos).

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la Tesorería del Instituto durante el primer trimestre de 2006, ascendió a un mil 379 millones de pesos, provenientes en su mayoría de las chequeras de los fideicomisos de recuperación de los bancos participantes del Nuevo Programa y de recuperaciones provenientes de operaciones de Saneamiento

Financiero. Estos recursos fueron aplicados al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2006 se recibieron un mil 631 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 primer trimestre de 2006, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2006, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores" por un monto de 7 mil 500 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: un mil 574 millones de pesos al pago de amortización de Bonos de Protección al Ahorro y un mil 597 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones con HSBC, Banco Nacional de Comercio Exterior, Nacional Financiera, Santander-Serfin, Banorte, Banamex y Scotiabank Inverlat.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo enero-marzo de 2006, con los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Bancomext, Banamex, HSBC, Scotiabank Inverlat, Santander-Serfin, Banorte y Nacional Financiera por un mil 197 millones de pesos.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 29 mil 29 millones de pesos.
- 594 millones de pesos por la amortización de las obligaciones del Nuevo Programa con BBVA-Bancomer.

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 siguientes trimestres.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al primer trimestre de 2006:

**CUADRO 2**  
**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2006**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>7./2./</sup>		Variación % <sup>5./</sup>	
	31-Dic-05	31-Mar-06	Nominal	Real <sup>6./</sup>
Activos Líquidos	23,699	43,378	83.04	81.46
Títulos a vencimiento <sup>3./</sup>	7,000	7,000	0.00	-0.86
Recursos provenientes de cuotas (25 por ciento)	779	132	-83.05	-83.20
Acciones y valores	1,839	1,582	-13.95	-14.70
Recuperación de cartera y activos	20,051	19,608	-2.21	-3.05
Programa de deudores	4,517	5,843	29.36	28.24
Otros activos	443	463	4.63	3.73
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar <sup>4./</sup>	4,030	3,923	-2.66	-3.50
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>62,358</b>	<b>81,930</b>	<b>31.39</b>	<b>-30.25</b>
Programa de deudores	4,517	5,843	29.36	28.24
<b>ACTIVOS TOTALES <sup>8./</sup></b>	<b>57,841</b>	<b>76,087</b>	<b>31.55</b>	<b>30.41</b>

<b>EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE MARZO DE 2006</b> (Millones de pesos)				
Chequeras fideicomisos	13,520	14,035	3.81	3.77
Activos por recuperar	8,370	7,155	-14.51	-14.40
<b>TOTAL</b>	<b>21,890</b>	<b>21,190</b>	<b>-3.20</b>	<b>-3.18</b>
Activos por recuperar/Activos Totales <sup>8./</sup>	14.47%	9.40%	-5.07%	N.A.

1./ Cifras preliminares.

2./ Este saldo considera los efectos del Esquema de Incentivos de 2006.

3./ Corresponde a la inversión en títulos de mercado los cuales se mantendrán hasta el vencimiento.

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 2005 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Esquema de Incentivos de 2006.

6./ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2006 de 0.87 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 al cierre del primer trimestre de 2006, aumentaron 31.55 por ciento en términos nominales y 30.41 por ciento en términos reales, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2005, lo cual se explica por lo siguiente:

### 3. Rubros del Activo

#### a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja aumentó en 83.04 por ciento en términos nominales y 81.46 por ciento en términos reales, principalmente por la acumulación de recursos para hacer frente a las obligaciones del Instituto durante los próximos trimestres.

#### b) Títulos a vencimiento

Se refiere a la inversión en títulos de mercado, que fueron adquiridos durante mayo de 2005.

c) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 132 millones de pesos al 31 de marzo de 2006, 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 647 millones de pesos, lo que representa un decremento de 83.05 por ciento en términos nominales y 83.20 por ciento en términos reales. Lo anterior, obedece a la aplicación de dichos recursos a efecto de disminuir el déficit de la Reserva de Protección al Ahorro.

d) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 13.95 por ciento en términos nominales y de 14.70 por ciento en términos reales, debido a la valuación a mercado de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

e) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 2.21 por ciento en términos nominales y 3.05 por ciento en términos reales, lo cual se debe, principalmente, a la disminución en el saldo de los activos del Programa de Saneamiento como consecuencia de la aplicación de recursos obtenidos de la recuperación de activos. Lo anterior, fue parcialmente compensado por un 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.

f) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 31 de marzo de 2006, los activos por recuperar mostraron una disminución de 3.20 por ciento en términos reales como consecuencia de la valuación a mercado de las participaciones sociales que mantiene el IPAB, la disminución de los activos por recuperar de Saneamiento Financiero y a la materialización de la venta de los activos del Nuevo Programa. Por su parte, la proporción que los activos por recuperar representan de los activos totales mostró una disminución de 5.07 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2005. Esto como consecuencia principalmente del aumento registrado en los activos totales aunado a la disminución en el valor a mercado de las participaciones sociales que mantiene el Instituto.

#### 4. Posición Financiera

Al término del primer trimestre de 2006, los pasivos del Instituto ascendieron a 764 mil 914 millones de pesos, mientras que los activos sumaron 81 mil 930 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 682 mil 984 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 0.66 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.21 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-marzo de 2006 (véase el Cuadro 3). Esta disminución se explica principalmente por una menor tasa real

observada respecto a la presupuestada, así como a mayores flujos por recuperación aplicados al saldo de la deuda.

**CUADRO 3**  
**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2006**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>5./2./</sup>	Saldo <sup>1./2./</sup>	Variación % <sup>3./</sup>	
	31-Dic-05	31-Mar-06	Nominal	Real <sup>4./</sup>
Pasivos Totales	740,894	764,914	3.24	2.35
Activos Totales	62,358	81,930	31.39	30.25
Posición Financiera	678,536	682,984	0.66	-0.21

1./ Cifras preliminares.

2./ Este saldo considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa y la aplicación del Esquema de Incentivos de 2006.

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

4./ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2006 de 0.87 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	2006-Mar
<b>Deuda neta total</b>	<b>2,318,200.1</b>	<b>2,419,903.3</b>	<b>2,729,842.1</b>	<b>3,029,010.8</b>	<b>3,154,973.1</b>	<b>3,255,038.3</b>	<b>3,291,584.3</b>
<b>Internos</b>	<b>1,515,781.5</b>	<b>1,636,530.6</b>	<b>1,773,139.6</b>	<b>1,916,583.5</b>	<b>1,977,297.6</b>	<b>2,200,295.5</b>	<b>2,238,138.0</b>
Presupuestario	560,641.5	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1	1,095,191.3
Gobierno Federal	606,182.2	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7	1,222,748.5
Organismos y Empresas Públicas	-45,540.7	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6	-127,557.2
No Presupuestario	955,140.0	984,146.0	1,013,626.3	1,059,853.3	1,033,140.2	1,104,066.4	1,142,946.7
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	147,538.6	117,454.7	111,585.8	131,049.8	108,962.7	105,539.4	144,524.0
FARAC	102,682.9	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2	160,063.4
Pasivos del IPAB	648,569.8	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,095.9	695,029.3
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4	100,714.9
Programa de Apoyo a Deudores	56,348.7	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5	42,615.1
<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>1,177,675.5</b>	<b>1,054,742.8</b>	<b>1,053,446.3</b>
Presupuestario	596,950.7	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0	682,186.5
Gobierno Federal	490,005.7	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9	588,235.2
Organismos y Empresas Públicas	106,945.0	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1	93,951.3
No Presupuestario	205,467.9	213,094.9	294,601.3	360,334.2	410,008.3	407,047.8	371,259.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	55,458.9	56,322.8	63,976.5	63,478.2	76,704.4	52,677.0	11,692.1
PIDIREGAS	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	359,567.8

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

\_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

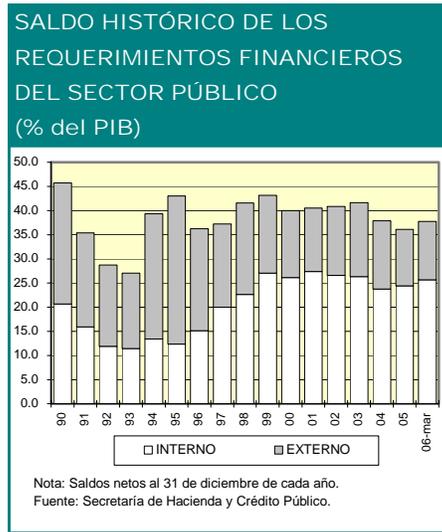
**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)\_1/  
 (Porcentaje de PIB)**

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006-Mar
<b>Deuda neta total</b>	<b>40.0</b>	<b>40.5</b>	<b>40.9</b>	<b>41.6</b>	<b>37.9</b>	<b>36.1</b>	<b>37.7</b>
<b>Internos</b>	<b>26.1</b>	<b>27.4</b>	<b>26.6</b>	<b>26.3</b>	<b>23.8</b>	<b>24.4</b>	<b>25.7</b>
Presupuestario	9.7	10.9	11.4	11.8	11.3	12.2	12.6
Gobierno Federal	10.5	11.6	12.3	12.7	12.4	13.1	14.0
Organismos y Empresas Públicas	-0.8	-0.6	-0.9	-1.0	-1.0	-1.0	-1.5
No Presupuestario	16.5	16.5	15.2	14.6	12.4	12.3	13.1
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	2.5	2.0	1.7	1.8	1.3	1.2	1.7
FARAC	1.8	1.9	2.1	1.9	1.9	1.8	1.8
Pasivos del IPAB	11.2	11.7	10.6	9.9	8.0	7.7	8.0
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	0.2	0.8	1.2	1.2
Programa de Apoyo a Deudores	1.0	1.0	0.8	0.7	0.4	0.5	0.5
<b>Externos</b>	<b>13.8</b>	<b>13.1</b>	<b>14.3</b>	<b>15.3</b>	<b>14.2</b>	<b>11.7</b>	<b>12.1</b>
Presupuestario	10.3	9.5	9.9	10.3	9.2	7.2	7.8
Gobierno Federal	8.4	7.8	8.2	8.7	7.9	6.5	6.7
Organismos y Empresas Públicas	1.8	1.7	1.7	1.7	1.3	0.7	1.1
No Presupuestario	3.5	3.6	4.4	5.0	4.9	4.5	4.3
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	1.0	0.9	1.0	0.9	0.9	0.6	0.1
PIDIREGAS	2.6	2.6	3.5	4.1	4.0	3.9	4.1

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	347,594.9	28.78
1993	360,732.3	27.02
1994	600,866.7	39.31
1995	916,641.0	43.00
1996	1,049,545.2	36.26
1997	1,317,988.9	37.25
1998	1,745,600.1	41.57
1999	2,164,905.5	43.13
2000	2,318,200.1	39.97
2001	2,419,903.3	40.51
2002	2,729,842.1	40.89
2003	3,029,010.8	41.63
2004	3,154,973.1	37.91
2005	3,255,038.3	36.13
2006-Mar	3,291,584.3	37.75

Notas:

\_P/ Cifras preliminares.

\*/ Para 1990-2005 flujos acumulados enero-diciembre y para 2006, al período 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 - MARZO DE 2006

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3° números 4 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2006, a continuación se presenta el informe remitido por el Gobierno del Distrito Federal.

#### 1.- Marco legal

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 73°, fracción VIII; 122, Apartado C, Base Segunda, Fracción II, inciso f), de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 67°, Fracción XV, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3°, numerales 4 y 6, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2006; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2006; 329° y 336°, Fracción IV del Código Financiero del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el primer trimestre correspondiente al año fiscal 2006.

#### 2.- Política de deuda

Para el presente año fiscal, el Gobierno del Distrito Federal mantiene una política de endeudamiento de mediano plazo congruente con el crecimiento de sus ingresos y que, al mismo tiempo, cubre las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

En apego al techo de endeudamiento neto de 1 mil 600 millones de pesos aprobado para este ejercicio fiscal por el H. Congreso de la Unión se han realizado disposiciones de créditos que fueron contratados desde el inicio del proyecto de ampliación del parque de la red neumática del Sistema de Transporte Colectivo.

Como parte de una estrategia diseñada para reducir la volatilidad en el servicio de la deuda, el Gobierno del Distrito Federal sigue realizando operaciones financieras destinadas a fijar el pago de intereses de una parte de su deuda, de tal forma que el equivalente al 30.2 por ciento del saldo al cierre del primer trimestre de 2006 se encuentra referenciado a tasa fija.

Es necesario destacar que la transparencia en la información de las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal se mantiene como una obligación de esta administración, por lo que el saldo de la deuda se publica diariamente en Internet.

#### 3.- Evolución de la deuda pública al primer trimestre

Durante el primer trimestre de 2006, se realizaron colocaciones por 1 mil 161.3 millones de pesos, los cuales fueron realizados en su totalidad por el Sector Paraestatal.

Por su parte, los pagos de amortización sumaron 1 mil 180.1 millones de pesos, correspondiendo 1 mil 24.7 millones de pesos al Sector Central y 155.4 millones de pesos al Sector Paraestatal.

Al cierre del primer trimestre de 2006, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 43 mil 508.7 millones de pesos, lo que reflejó un desendeudamiento nominal de 0.04 por ciento respecto al cierre de 2005. El saldo nominal de la deuda se encuentra compuesto por 78.1 por ciento correspondiente al Sector Central y 21.9 por ciento al Sector Paraestatal.

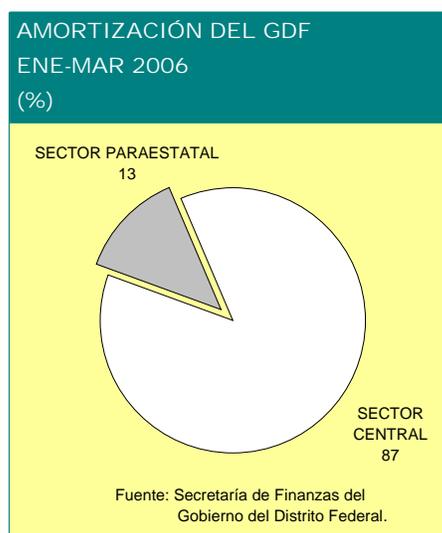
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – MARZO 2006 (Millones de pesos nominales) <sup>1/</sup>						
Concepto	Saldo 31-Dic-05	Disp.	Amort. <sup>2/</sup>	Endeud. Neto	Actuali- zación	Saldo Estimado 31-Mar-06
<b>Gobierno D.F.</b>	<b>43,527.4</b>	<b>1,161.3</b>	<b>1,180.1</b>	<b>-18.8</b>	<b>0.0</b>	<b>43,508.7</b>
Sector Central	34,989.5	0.0	1,024.7	-1,024.7	0.0	33,964.9
Sector Paraestatal	8,537.9	<b>1,161.3</b>	155.4	1,005.9	0.0	9,543.8

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

Durante enero-marzo de 2006, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México fue de 7 años con 10 meses.

Respecto al servicio de la deuda, durante el primer trimestre de este año, el Sector Central pagó 1 mil 24.7 millones de pesos por concepto de amortización y 801.6 millones de pesos por costo financiero. Durante los meses de enero, febrero y marzo las amortizaciones fueron de

411.2, 183.4 y 430 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 290.1, 247.7 y 263.7 millones de pesos.

El Sector Paraestatal pagó 155.4 millones de pesos por concepto de amortización, con pagos por 49.8, 0.0 y 105.6 millones de pesos en enero, febrero y marzo, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 195.9 millones de pesos en el primer trimestre, con 67.8, 60.9 y 67.1 millones de pesos en enero, febrero y marzo, respectivamente.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
ENERO – MARZO 2006  
(Millones de pesos) <sup>1/</sup>**

Entidad	Costo Financiero	Amortización <sup>2/</sup>	Total
Central	801.6 <sup>3/</sup>	1,024.7	1,826.2
Paraestatal	195.9	155.4	351.3
<b>Total</b>	<b>997.4</b>	<b>1,180.1</b>	<b>2,177.5</b>

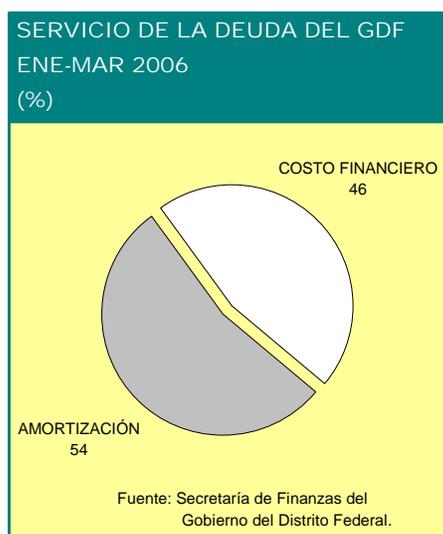
Notas:

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

<sup>2/</sup> Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

<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.



En el primer trimestre de 2006, con el objetivo de reducir la volatilidad del servicio de la deuda a través de una cobertura de tasas, se realizó una operación de permutas de tasa (swaps). De esta manera, el saldo de la deuda al 31 de marzo de 2006 se encuentra compuesto de 13 mil 155.2 millones de pesos que pagan tasa de interés fija, lo que constituye el 30.2 por ciento de la deuda total del Gobierno del Distrito Federal. Con esta acción, la exposición a la variación de las tasas de interés ha disminuido considerablemente.

5.- Reestructuración o recompras

Durante el primer trimestre de 2006, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

## 6.- Colocación de la deuda autorizada

En enero-marzo de 2006 el Sistema de Transporte Colectivo (Metro), perteneciente al Sector Paraestatal del Gobierno del Distrito Federal, colocó 1 mil 161.3 millones de pesos con la Banca de Desarrollo. 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 – MARZO 2006					
Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Financieras		Importe dispuesto (mdp)
			Intereses	Comisiones	
<b>Total</b>					1,161.3
<b>Paraestatal</b>					1,161.3
Banca de Desarrollo	Banobras	8086	Tasa FOAEM+1.0	0.25% por apertura	361.0
Banca de Desarrollo	Banobras	8087	Tasa FOAEM+1.0	0.25% por apertura	282.3
Banca de Desarrollo	Banobras	8088	Tasa FOAEM+1.0	0.375% por apertura 0.375% por saldo no dispuesto	518.0

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO-MARZO 2006 (Millones de pesos) <sup>1/</sup>					
Trimestre	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	1,161.3	1,100.3	1,100.3	2,263.3	5,625.3
Amortización <sup>2/</sup>	1,180.1	992.6	1,108.2	744.4	4,025.3
<b>Endeudamiento Neto</b>	<b>-18.8</b>	<b>107.8</b>	<b>-7.9</b>	<b>1,518.8</b>	<b>1,600.0</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.

La totalidad de los recursos crediticios provenientes de las disposiciones se destinaron a cubrir parte del programa de adquisición de 45 trenes para la ampliación de la red vehicular del Sistema de Transporte Colectivo, uno de los proyectos de más alto impacto social sobre la población del Distrito Federal y Área Metropolitana.

**DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL <sup>1/</sup>**  
**ENERO-MARZO 2006**  
 (Millones de pesos) <sup>1/</sup>

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
<b>TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA</b>		<b>1,161.3</b>
<b>PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO</b>		<b>1,161.3</b>
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	<b>1,161.3</b>
	<b>PROYECTOS:</b>	<b>1,161.3</b>
SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO	Ampliar el parque de la red neumática del metro	<b>1,161.3</b>

Notas:

<sup>1/</sup> No incluye refinanciamiento de pasivos.

Cifras preliminares

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 primer trimestre, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 41.2 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 47.5 por ciento con la banca comercial y 11.3 por ciento con el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de banco acreedor. Se puede observar la participación de la Bolsa Mexicana de Valores, la cual desempeña un papel importante en la diversificación de las fuentes de financiamiento.

**SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**  
**AL 31 DE MARZO DE 2006**  
 (Millones de pesos)

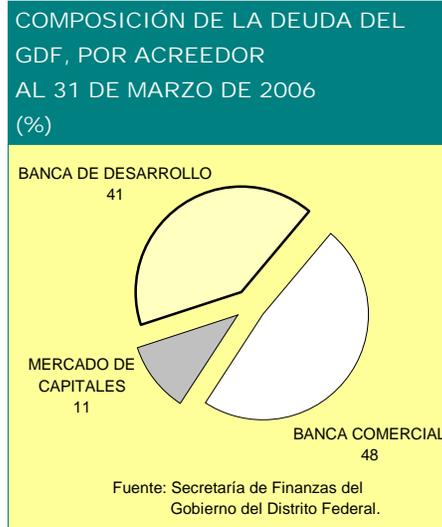
ACREEDOR	MONTO <sup>1/</sup>	%
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>43,508.7</b>	<b>100.0</b>
<b>BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>17,930.4</b>	41.2
-BANOBRAS	17,923.8	41.2
-NAFINSA	6.7	0.0
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>21,304.2</b>	47.5
-SANTANDER SERFIN <sup>2/</sup>	5,204.3	12.0
-BANORTE	685.4	1.6
-SCOTIA BANK INVERLAT	7,554.3	17.4
-BBVA-BANCOMER	6,404.1	14.7
-AFIRME	797.8	1.8
<b>MERCADO DE CAPITALES</b>	<b>4,932.3</b>	11.3
-GDFCB03	2,500.0	5.7
-GDFCB04	1,632.3	3.8
-GDFCB05	800.0	1.8

Notas:

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

<sup>2/</sup> Contiene los créditos 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-05	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 31-Mar-06
<b>1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.</b>	<b>43,527.4</b>	<b>1,161.3</b>	<b>1,180.1</b>	<b>0.0</b>	<b>43,508.7</b>
<b>1.1) SECTOR CENTRAL</b>	<b>34,989.5</b>	<b>0.0</b>	<b>1,024.7</b>	<b>0.0</b>	<b>33,964.9</b>
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	12,689.4	0.0	356.7	0.0	12,332.7
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	701.5	0.0	9.7	0.0	692.2
Protocolo Francés	0.8	0.0	0.3	0.0	0.5
685 OC-ME	245.6	0.0	9.4	0.0	236.2
OECF ME-P6	455.6	0.0	0.0	0.0	455.6
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	1,537.4	0.0	347.0	0.0	1,190.4
8031	83.5	0.0	23.7	0.0	59.8
8043	1,160.5	0.0	308.2	0.0	852.3
8070	293.4	0.0	15.1	0.0	278.3
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	6.7	0.0	0.0	0.0	6.7
3543	6.7	0.0	0.0	0.0	6.7
1.1.2) BANCA COMERCIAL <sup>1/</sup>	17,310.2	0.0	610.3	0.0	16,699.9
SANTANDER SERFIN <sup>2/</sup>	786.2	0.0	0.0	0.0	786.2
SANTANDER SERFIN <sup>2/</sup>	285.3	0.0	0.0	0.0	285.3
BANORTE	166.6	0.0	0.0	0.0	166.6
SCOTIABANK-INVERLAT <sup>2/</sup>	3,000.0	0.0	150	0.0	2,850.0
BBVA-BANCOMER <sup>2/</sup>	2,760.0	0.0	0.0	0.0	2,760.0
SCOTIABANK-INVERLAT	2,495.4	0.0	0.0	0.0	2,495.4
SCOTIABANK-INVERLAT <sup>2/</sup>	1,200.0	0.0	54.5	0.0	1,145.5
SANTANDER-SERFIN <sup>2/</sup>	300.0	0.0	13.6	0.0	286.4
BBVA-BANCOMER	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
SANTANDER-SERFIN <sup>2/</sup>	300.0	0.0	13.6	0.0	286.4
BBVA-BANCOMER	142.9	0.0	0.0	0.0	142.9
BBVA-BANCOMER	1,350.0	0.0	84.4	0.0	1,265.6
BANORTE	560.1	0.0	294.1	0.0	266.0
SANTANDER-SERFIN	900.0	0.0	0.0	0.0	900.0
AFIRME	797.8	0.0	0.0	0.0	797.8
SANTANDER-SERFIN	100.0	0.0	0.0	0.0	100.0
SANTANDER-SERFIN	866.7	0.0	0.0	0.0	866.7
SCOTIABANK 1,000	999.3	0.0	0.0	0.0	999.3
1.1.3) MERCADO DE CAPITALLES	4,990.0	0.0	57.7	0.0	4,932.3
GDFCB03	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFCB04	1,690.0	0.0	57.7	0.0	1,632.3
GDFCB05 <sup>2/</sup>	800.0	0.0	0.0	0.0	800.0

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

1\_/ Los créditos antes denominados Santander Mexicano y Serfin se encuentran bajo el nombre de Santander Serfin debido a la fusión de dichas Instituciones.

2\_/ Créditos que pagan intereses a tasa fija.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

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

Concepto	Saldo 31-Dic-05	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 31-Mar-06
<b>1.2) SECTOR PARAESTATAL</b>	<b>8,537.9</b>	<b>1,161.3</b>	<b>155.4</b>	<b>0.0</b>	<b>9,543.8</b>
<b>1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO</b>	<b>7,609.8</b>	<b>1,161.3</b>	<b>143.0</b>	<b>0.0</b>	<b>8,628.1</b>
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	4,043.6	1,161.3	107.5	0.0	5,097.4
BANOBRAS	4,043.6	1,161.3	107.5	0.0	5,097.4
8020	151.4	0.0	76.6	0.0	74.8
8021	75.1	0.0	15.2	0.0	59.9
8022	153.5	0.0	0.0	0.0	153.5
8045	50.7	0.0	0.0	0.0	50.7
8049	128.6	0.0	12.8	0.0	115.8
8052	23.1	0.0	0.0	0.0	23.1
8053	6.5	0.0	0.0	0.0	6.5
8058	13.5	0.0	1.8	0.0	11.6
1002715-2 Ficha 3	2.2	0.0	1.1	0.0	1.0
8086	0.0	361.0	0.0	0.0	361.0
8087	1,103.8	282.3	0.0	0.0	1,386.2
8088	903.0	518.0	0.0	0.0	1,421.0
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>	3,566.2	0.0	35.5	0.0	3,530.7
SANTANDER-SERFIN	523.0	0.0	26.2	0.0	496.9
BBVA-SANTANDER	2,393.2	0.0	0.0	0.0	2,393.2
BBVA-BANCOMER	500.0	0.0	0.0	0.0	500.0
BBVA-BANCOMER	150.0	0.0	9.4	0.0	140.6
<b>1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS</b>	<b>81.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>81.9</b>
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
BANOBRAS	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
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>12.4</b>	<b>0.0</b>	<b>735.4</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	12.4	0.0	252.9
BANORTE	265.3	0.0	12.4	0.0	252.9
<b>1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS</b>	<b>98.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>98.4</b>
1.2.4.1) BANCA COMERCIAL	98.4	0.0	0.0	0.0	98.4
BBVA-BANCOMER	98.4	0.0	0.0	0.0	98.4

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

1\_/ 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.