

## 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 segundo trimestre de 2007	B	10
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, abril – junio de 2007	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 30 de junio de 2007)

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>6,132.0</b>	<b>21,366.9</b>	<b>27,498.9</b>	<b>52,230.9</b>
<b>PEMEX</b>	<b>5,579.1</b>	<b>18,807.1</b>	<b>24,386.2</b>	<b>48,527.8</b>
Cantarell	2,451.5	7,260.5	9,712.0	14,242.8
Burgos	806.5	2,653.8	3,460.3	5,674.2
Burgos CSM	182.0	71.8	253.8	253.9
Delta del Grijalva	87.8	334.3	422.1	661.7
Criogénica	21.7	343.4	365.1	418.3
Cadereyta	373.4	324.0	697.4	829.4
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	414.4	2,825.0	3,239.4	7,871.8
Salamanca	15.8	80.0	95.8	95.8
Madero	228.8	1,040.0	1,268.8	1,268.8
Tula	4.3	47.2	51.5	51.5
Proyecto Aceite Terciario del Golfo	47.7	311.6	359.3	1,265.3
A.J. Bermúdez	58.3	877.4	935.7	2,079.3
Arenque	53.4	178.1	231.5	713.7
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	91.7
Bellota Chinchorro	25.8	86.0	111.8	555.1
Caan	75.2	377.3	452.5	807.6
Cactus Sitio Grande	27.5	66.9	94.4	380.2
Carmito Artesa	7.5	86.1	93.6	160.5
Cárdenas	8.0	16.0	24.0	101.9
Chuc	123.7	408.4	532.1	1,038.7
Ek-Balam	3.4	53.9	57.3	179.6
El Golpe Puerto Ceiba	96.4	209.8	306.2	583.2
Jujo Tecminoacán	88.7	241.9	330.6	739.1
Ku-Maloob-Zaap	342.8	718.2	1,061.0	6,192.0
Och-Uech-Kax	31.6	87.1	118.7	177.1
Poza Rica	2.9	108.4	111.3	290.8
Yaxche	0.0	0.0	0.0	170.9
Tren de Aromaticos	0.0	0.0	0.0	31.4
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	1,601.5

**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 2007)**

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>552.9</b>	<b>2,559.8</b>	<b>3,112.7</b>	<b>3,703.1</b>
Samalayuca	83.6	184.7	268.3	268.3
Cerro Prieto	12.1	34.7	46.8	46.8
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua	32.5	114.9	147.4	147.4
CPTT 11 Cable Submarino	11.7	7.9	19.6	19.6
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	11.8	104.7	116.5	116.5
CPTT L.T.Sureste-Peninsular (14 y 15)	8.9	94.6	103.5	103.5
CPTT L.T.Noroeste (16 y 17)	7.1	71.4	78.5	78.5
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	7.0	18.9	25.9	25.9
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	5.7	2.6	8.3	8.3
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	7.6	28.9	36.5	36.5
CPTT 21 Subestaciones Occidental	7.4	39.2	46.6	46.6
C.C.C.Rosario III	22.6	217.0	239.6	239.6
CD.Puerto San Carlos	10.2	24.9	35.1	35.1
C.G.Tres Virgenes	3.5	7.6	11.1	11.1
C.G.Los Azufres II y CG	8.1	26.9	35.0	35.0
305 Centro Oriente	5.5	10.9	16.4	16.4
306 Sureste	6.8	13.5	20.3	20.3
307 Noreste	3.7	7.3	11.0	11.0
308 Noroeste	6.6	13.7	20.3	20.3
SE 401 Occidental-Central	10.0	25.9	35.9	35.9
SE 402 Oriental-Peninsular	11.0	32.9	43.9	43.9
SE 403 Noreste	11.2	24.2	35.4	35.4
SE 404 Noroeste-Norte	6.6	13.1	19.7	19.7
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.3	3.9	5.2	5.2
503 Oriental	3.2	9.6	12.8	12.8
504 Norte Occidental	4.7	15.8	20.5	20.5
410 Sistema Nacional	26.3	74.3	100.6	100.6
412 Compensación Norte	3.3	9.9	13.2	13.2
413 Noroeste Occidental	3.5	12.7	16.2	16.2
607 Sistema Bajío Oriental	0.7	2.7	3.4	3.4
301 Centro	7.0	14.1	21.1	21.1
302 Sureste	6.4	14.2	20.6	20.6
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	4.2	8.3	12.5	12.5
304 Noroeste	4.2	8.5	12.7	12.7
LT 406 Red Asociada a Tuxpan	18.6	50.3	68.9	68.9
LT 407 Red Asociada a Altamira	45.8	116.1	161.9	161.9
LT 408 Naco Nogales	6.9	17.6	24.5	24.5
LT 409 Manuel Moreno Torres	15.3	56.0	71.3	71.3
LT 411 Sistema Nacional	13.4	36.4	49.8	49.8
LT 414 Norte Occidental	9.9	34.9	44.8	44.8
LT 502 Oriental Norte	0.5	2.5	3.0	3.0
LT 506 Saltillo Cañada	8.7	31.8	40.5	40.5

**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 2007)**

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	11.6	14.8	14.8
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	7.1	33.1	40.2	40.2
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	3.7	16.0	19.7	19.7
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	0.7	3.3	4.0	4.0
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.1	4.8	5.9	5.9
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	1.8	7.9	9.7	9.7
C.H. Manuel Moreno Torres	10.5	48.8	59.3	59.3
RM-2 Carbón II	1.2	5.1	6.3	6.3
RM -3 C.T. Valle de México	0.9	3.8	4.7	4.7
S.E. 705 Capacitores	0.0	0.0	0.0	3.5
L.T. 706 Sistemas Norte	0.0	0.0	0.0	67.9
C.C.I. Baja California Sur I	7.7	38.9	46.6	46.6
R.M. Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	15.3
R.M. Botello	1.0	4.1	5.1	5.1
R.M. Dos Bocas	2.2	9.3	11.5	11.5
R.M. Gómez Palacio	1.4	6.2	7.6	7.6
R.M. Ixtaczoquitlán	0.1	0.6	0.7	0.7
R.M. Francisco Pérez Rios	0.0	0.0	0.0	127.4
R.M. Tuxpango	0.3	1.2	1.5	1.5
R.M. José Aceves Pozos (Mazatlan II)	0.0	0.0	0.0	13.5
S.L.T. 702 Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	7.3
L.T. Red Asociada a Altamira V	2.2	9.3	11.5	11.5
S.L.T. 801 Altiplano	0.0	0.0	0.0	14.1
802 Tamaulipas	0.0	0.0	0.0	17.6
R.M. Altamira	0.0	0.0	0.0	30.2
R.M. C.C.C. Tula	0.0	0.0	0.0	1.3
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.7	2.9	3.6	3.6
S.L.T. 703 Noreste- Norte	0.0	0.0	0.0	2.5
S.L.T. 803 Noine	0.0	0.0	0.0	46.3
S.E. 813 División Bajío	0.0	0.0	0.0	27.7
902 Istmo	0.0	0.0	0.0	55.0
1001 Red de Transmisión Baja-Nogales	0.0	0.0	0.0	23.3
R.M.C.T. Emilio Portes Gil U4	0.0	0.0	0.0	30.7
Pdte Adolfo López Mateos U 3,4,5, y 6	0.0	0.0	0.0	15.4
Suministro de Vapor C. Cerro Prieto	2.0	8.5	10.5	10.5
701 Occidente-Centro	0.0	0.0	0.0	0.1
Pdte Plutarco Elías Calles U 2 y 3	0.0	0.0	0.0	8.9
L.T. Red Asoc. A Altamira V	0.0	0.0	0.0	3.5
911 Noreste	0.0	0.0	0.0	8.9
RM CGT Cerro Prieto U-5	0.0	0.0	0.0	6.1
RM Infiernillo	0.0	0.0	0.0	3.7
RM CT Valle de México U-5,6 y 7	0.0	0.0	0.0	3.6
RM CCC El Sauz	0.0	0.0	0.0	4.1
RM CCC Huinala	0.0	0.0	0.0	1.8
RM CT Punta Prieta U-2	0.0	0.0	0.0	1.3
RM Puerto Libertad U- 2 y 3	0.0	0.0	0.0	26.2
CH el Cajón	20.0	373.3	393.3	393.3
SLT 901 Pacífico	0.0	0.0	0.0	7.2
Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	0.0	0.0	0.0	16.0

Notas:

1/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

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

3/ En el cuadro 6 se detalla lo captado a través del Master Trust.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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

Proyecto	PEMEX	C.F.E.
Proyectos de Inversión Privados		
Asociados a contratos comerciales		
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 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 30 de junio de 2007)**

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>23,084.2</b>	<b>69,296.3</b>	<b>92,380.5</b>	<b>163,308.2</b>
<b>PEMEX</b>	<b>18,159.6</b>	<b>46,362.5</b>	<b>64,522.1</b>	<b>135,449.8 <sup>3/</sup></b>
Cantarell	6,816.1	9,612.3	16,428.4	29,451.9
Burgos	2,894.5	9,538.0	12,432.5	19,836.7
Delta del Grijalva	0.0	327.0	327.0	1,123.6
Criogénicas Reynosa	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	0.0	13,272.9	13,272.9	25,579.9
Proyecto Aceite Terciario del Golfo	201.9	2,159.1	2,361.0	2,976.8
A. J. Bermúdez	1,717.5	3,482.9	5,200.4	9,426.9
Arenque	659.1	516.0	1,175.1	2,416.2
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	52.3
Bellota Chinchorro	334.9	608.9	943.8	2,081.8
Caan	1,339.1	1,899.1	3,238.2	4,921.1
Cactus Sitio Grande	553.5	0.0	553.5	996.9
Carmito Artesa	129.7	17.9	147.6	420.2
Cárdenas	0.0	113.4	113.4	218.1
Chuc	354.6	1,558.1	1,912.7	6,585.0
Ek-Balam	91.0	162.8	253.8	579.0
El Golpe Puerto Ceiba	234.1	1,230.5	1,464.6	2,290.4
Jujo Tecminoacán	426.1	418.9	845.0	1,866.7
Ku-Maloob-Zaap	2,407.5	362.7	2,770.2	22,209.5
Och-Uech-Kax	0.0	383.0	383.0	498.9
Poza Rica	0.0	699.0	699.0	1,691.1
Yaxche	0.0	0.0	0.0	226.8

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 30 de junio de 2007)**

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>4,924.6</b>	<b>22,933.8</b>	<b>27,858.4</b>	<b>27,858.4</b>
C.G. Los Azufres	130.6	435.1	565.7	565.7
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	60.9	203.0	263.9	263.9
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	293.8	1,029.1	1,322.9	1,322.9
L.T. 411 Sistema Nacional	77.2	257.3	334.5	334.5
S.E. 504 Norte-Occidental	22.1	73.6	95.7	95.7
L.T. 506 Saltillo Cañada	317.7	1,059.0	1,376.7	1,376.7
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	74.6	262.4	337.0	337.0
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	95.7	318.8	414.5	414.5
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	121.0	408.1	529.1	529.1
S.E. 413 Noroeste Occidental	58.7	233.3	292.0	292.0
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	56.8	208.2	265.0	265.0
R.M. Emilio Portes Gil	0.4	1.5	2.0	2.0
Suministro de Vapor C.Cerro Prieto	165.7	748.7	914.4	914.4
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	40.1	192.2	232.3	232.3
C.C.I. Guerrero Negro II	46.6	170.7	217.3	217.3
L.T. 502 Oriental-Norte	18.9	75.5	94.4	94.4
C.H. Manuel Moreno Torres	65.8	260.2	326.0	326.0
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	173.8	695.3	869.1	869.1
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	34.2	137.2	171.4	171.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	7.3	31.3	38.6	38.6
L.T. 711 RTA a la Laguna II	35.0	139.9	174.8	174.8
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I y II	43.7	189.1	232.8	232.8
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	206.8	896.1	1,102.9	1,102.9
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	72.3	313.4	385.8	385.8
R.M. General Manuel Álvarez Moreno	80.8	350.0	430.8	430.8
R.M. Carbón II	6.3	25.2	31.5	31.5
092 R.M. Salamanca	53.0	233.3	286.3	286.3
072 R.M. Adolfo López Mateos	50.6	219.5	270.1	270.1
SE 402 Oriental Peninsular	7.1	30.8	37.9	37.9
L.T. 710 Red de Trans. Asociada a Altamira V	102.6	529.3	632.0	632.0
S.L.T. 706 Sistemas Norte	142.2	627.3	769.5	769.5
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	21.4	92.6	113.9	113.9
Presa Reguladora Amata	21.7	93.9	115.5	115.5
S.E. Capacitores	5.6	24.1	29.7	29.7
095 SE Norte	13.2	57.0	70.2	70.2

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 30 de junio de 2007)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
704 Baja California Noroeste	11.6	50.1	61.7	61.7
611 Subtransmisión Baja California Noroeste	52.5	259.0	311.5	311.5
RM Tuxpango	26.3	113.8	140.1	140.1
SLT 709 Sistema Sur	169.7	735.5	905.2	905.2
Línea del Centro	11.0	50.2	61.2	61.2
Huinala	1.0	4.3	5.3	5.3
RM Carbón Unidades 2 y 4	15.2	65.8	81.0	81.0
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	128.5	556.9	685.4	685.4
Durango	55.9	275.3	331.2	331.2
806 Bajío	105.3	526.3	631.6	631.6
Carlos Rodríguez Rivero	31.6	158.2	189.8	189.8
811 Noroeste	18.1	90.4	108.4	108.4
RM Punta Prieta	19.7	98.7	118.5	118.5
Francisco Pérez Ríos	51.8	258.9	310.7	310.7
L.T. Riviera Maya	63.3	253.3	316.6	316.6
SLT 703 Noreste Norte	31.9	161.0	192.9	192.9
SE 812 Golfo Norte	9.0	45.2	54.3	54.3
SE 813 División Bajío	8.1	40.3	48.3	48.3
SLT 702 Sureste Peninsular	15.4	77.1	92.5	92.5
042 LT Red Asociada Central Tamasunchale	180.8	925.1	1,105.9	1,105.9
Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón	115.2	575.9	691.1	691.1
701 Occidente Centro	80.1	415.0	495.1	495.1
Noine	29.2	153.0	182.2	182.2
Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta	11.2	59.8	71.1	71.1
RM Gomez Palacio	34.7	173.5	208.2	208.2
CC Conversión el Encino de TG a CC	121.5	647.9	769.4	769.4
CE La Venta II	117.8	1,060.4	1,178.2	1,178.2
CH El Cajón	69.2	1,292.4	1,361.7	1,361.7
RM José Aceves Pozos (Mazatlán II)	23.7	118.5	142.2	142.2
RM Adolfo López Mateos	37.1	197.3	234.3	234.3
RFO Fibra Óptica Proyecto Centro	77.7	414.2	491.9	491.9
Puerto Libertad U-4	21.4	114.2	135.6	135.6
SLT 801 Altiplano	94.8	474.2	569.1	569.1
SLT 903 Cabo Norte	97.1	491.5	588.7	588.7
110 RM Tula	6.9	34.7	41.7	41.7
143 SLT 902 Istmo	12.1	66.1	78.2	78.2
163 SE 1004 Compensación Dinámica Central	27.1	135.6	162.7	162.7
Samalayuca II	2.0	9.8	11.7	11.7
Baja California Sur II	109.8	549.0	658.8	658.8
118 RM CT Pdte. Plutarco Elías Calles U 1 y 2	18.3	91.6	110.0	110.0
Tamaulipas	86.8	491.7	578.5	578.5

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 2007)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>18,807.1</b>	<b>2,559.8</b>	<b>21,366.9</b>
2009	4,618.8	438.1	5,056.9
2010	4,656.2	632.4	5,288.6
2011	1,905.2	301.6	2,206.8
2012	1,772.9	239.9	2,012.8
2013	1,803.8	233.8	2,037.6
2014	1,337.8	115.2	1,453.0
2015	1,070.2	90.5	1,160.7
2016-2036	1,642.2	508.3	2,150.5

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 30 de junio de 2007)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>46,362.5</b>	<b>22,933.8</b>	<b>69,296.3</b>
2009	13,532.4	3,283.1	16,815.5
2010	14,270.6	3,283.1	17,553.7
2011	6,921.1	3,283.1	10,204.2
2012	3,695.6	3,283.1	6,978.7
2013	5,052.9	3,282.9	8,335.8
2014	0.0	2,516.4	2,516.4
2015	2,889.9	1,623.8	4,513.7
2016-2036	0.0	2,378.3	2,378.3

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-06	Saldo al 30-Jun-07
<b>TOTAL</b>	<b>40,403.5</b>	<b>47,083.0</b>
Créditos al Comercio Exterior <sup>*./</sup>	4,310.0	4,250.0
Créditos Directos	1,867.1	1,652.8
Créditos Bancarios <sup>*./</sup>	625.0	495.0
Emisión de Bonos <sup>*./</sup>	26,192.3	32,999.5
Bilaterales <sup>*./</sup>	7,409.1	7,685.7

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-06	Saldo al 30-jun-07
<b>TOTAL</b>	<b>137,005.3</b>	<b>135,449.8</b>
Certificados Bursátiles	93,672.0	93,672.0
Crédito Bancario	14,333.3	12,777.8
Crédito Sindicado	7,000.0	7,000.0
Otras Operaciones	22,000.0	22,000.0

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 2007

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del segundo trimestre de 2007.<sup>1</sup>

**CUADRO 1**  
**EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>7/</sup>	Variación % <sup>5/</sup>	
	31-Dic-06	30-Jun-07	Nominal	Real <sup>6/</sup>
Programas de Saneamiento	25,876	2,761	-89.33	-89.39
Pasivos de las instituciones en liquidación <sup>2/</sup>	1,032	897	-13.14	-13.64
Programa de deudores	4,131	1,215	-70.59	-70.76
Otros pasivos	409	709	73.41	72.41
Reserva Paz y a Salvo	7	7	0.00	-0.58
Emisiones realizadas	596,855	647,544	8.49	7.87
Créditos contratados	120,197	89,919	-25.19	-25.62
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>748,508</b>	<b>743,051</b>	<b>-0.73</b>	<b>-1.30</b>
Recursos líquidos <sup>3/</sup>	29,851	28,752	-3.68	-4.24
Programa de deudores	4,131	1,215	-70.59	-70.76
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>4/</sup></b>	<b>714,526</b>	<b>713,084</b>	<b>-0.20</b>	<b>-0.78</b>

<sup>1/</sup> Cifras conforme a estados financieros.

<sup>2/</sup> Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de junio de 2007.

<sup>3/</sup> Saldo deudor del Instituto. Incluye el saldo de la chequera donde se administran los recursos provenientes de Cuotas 25%.

<sup>4/</sup> Pasivos netos de recursos líquidos y del Programa de deudores.

<sup>5/</sup> Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

<sup>6/</sup> Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2007 de 0.58 por ciento dada a conocer por BANXICO.

<sup>7/</sup> Cifras preliminares.

Fuente: IPAB.

Durante el periodo enero-junio de 2007, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

#### 1. Rubros del Pasivo

##### a) Programas de Saneamiento

Este rubro presentó una disminución en términos nominales de 89.33 por ciento y de 89.39 por ciento en términos reales. Lo anterior se debió al pago contractual de principal a la obligación que el Instituto mantenía con Banco Santander por 23 mil 111 millones de pesos.

##### b) Pasivos de las Instituciones en Liquidación

La disminución de 13.14 por ciento en términos nominales y 13.64 por ciento en términos reales, obedeció a ajustes en las reservas contables de estas instituciones.

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

c) Programa de Deudores

En virtud de la actualización de los apoyos correspondientes, se tuvo una disminución de 70.59 por ciento en términos nominales y 70.76 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de 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) y Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE)).

d) Otros pasivos

El aumento de 73.41 por ciento en términos nominales y de 72.41 por ciento en términos reales, obedece a la constitución de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos.

e) Reserva de paz y a salvo

Este rubro no presentó variaciones con respecto a diciembre de 2006. El saldo remanente de aproximadamente 7 millones de pesos corresponde a la reserva para hacer frente a los juicios y reclamos en proceso.

f) Emisiones realizadas

El incremento de 8.49 por ciento en términos nominales y 7.87 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 50 mil 350 millones de pesos (durante el periodo enero-junio el Instituto colocó 89 mil 50 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 38 mil 700 millones de pesos).

g) Créditos contratados

Este rubro presentó una disminución en términos nominales de 25.19 por ciento y de 25.62 por ciento en términos reales, debido a la amortización contractual por 7 mil 500 millones de pesos del crédito contratado con el Banco Nacional de Comercio Exterior, así como al pago anticipado realizado a las obligaciones con Nacional Financiera por 22 mil 600 millones de pesos.

## 2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresó a la Tesorería del Instituto durante el segundo trimestre de 2007 ascendió a 1 mil 905 millones de pesos, provenientes en su mayoría de recuperaciones derivadas de operaciones de Saneamiento Financiero e ingresos por la venta de activos. Estos recursos fueron aplicados al pago de obligaciones contractuales que mantenía el Instituto con diversas instituciones.

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2007 se recibieron 1 mil 746 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75.0 por ciento se destinó al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras, el restante 25.0 por ciento se aplicó a la disminución del déficit de la Reserva de Protección al Ahorro y al gasto de administración y operación del Instituto.

### c) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2007, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2007, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 8 mil 920 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 3 mil 900 millones de pesos a la amortización de capital de la obligación con el Banco Nacional de Comercio Exterior, 3 mil 193 millones de pesos al pago anticipado de las obligaciones con Nacional Financiera, 1 mil 504 millones de pesos a la amortización de Bonos de Protección al Ahorro y 322 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones con HSBC, Banco Nacional de Comercio Exterior, Nacional Financiera, Santander y Scotiabank Inverlat.

### d) Refinanciamiento

Durante el periodo abril-junio de 2007, con los recursos por 44 mil 809 millones de pesos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó las siguientes obligaciones:

- Por concepto de intereses, 1 mil 643 millones de pesos a Bancomext, HSBC, Santander, Scotiabank Inverlat y Nacional Financiera.
- Intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 27 mil 990 millones de pesos.
- 3 mil 600 millones de pesos al pago contractual de principal de las obligaciones con el Banco Nacional de Comercio Exterior.
- 19 mil 407 millones de pesos derivados del pago anticipado de las obligaciones que el IPAB mantenía con Nacional Financiera.

Las diferentes fuentes de recursos del Instituto no presentan, 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 aplican en los siguientes trimestres.

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2007:

**CUADRO 2**  
**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>4/</sup>	Variación % <sup>2/</sup>	
	31-Dic-06	30-Jun-07	Nominal	Real <sup>3/</sup>
Activos Líquidos	29,537	28,476	-3.59	-4.15
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	314	276	-12.12	-12.62
Acciones y valores	1,193	982	-17.73	-18.21
Recuperación de cartera y activos	21,465	11,126	-48.17	-48.46
Otros activos	352	354	0.60	0.02
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,576	3,225	-9.79	-10.31
<b>SUBTOTAL ACTIVOS</b>	<b>56,437</b>	<b>44,440</b>	<b>-21.26</b>	<b>-21.71</b>
Programa de deudores	4,131	1,215	-70.59	-70.76
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>60,569</b>	<b>45,655</b>	<b>-24.62</b>	<b>-25.06</b>

**CUADRO 3**  
**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	19,300	9,546	-50.54	-50.83
Activos por recuperar	3,358	2,562	-23.70	-24.14
<b>TOTAL</b>	<b>22,658</b>	<b>12,108</b>	<b>-46.56</b>	<b>-46.87</b>
Activos por recuperar/Activos Totales <sup>5/</sup>	5.95%	5.77%	-0.18%	N.A.

1\_/ Cifras conforme a estados financieros.

2\_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

3\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2007 de 0.58 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4\_/ Cifras Preliminares.

5\_/ No se considera el Programa de deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2007 disminuyeron 21.26 por ciento en términos nominales y 21.71 por ciento en términos reales, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2006, lo cual se explica por lo siguiente:

### 3. Rubros del Activo

#### a) Activos Líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja disminuyó en 3.59 por ciento en términos nominales y 4.15 por ciento en términos reales, debido a la aplicación de dichos recursos para hacer frente a las obligaciones del Instituto.

#### b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 276 millones de pesos al 30 de junio de 2007, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas que las instituciones de banca múltiple pagan al Instituto, disminuyó en 38 millones de pesos, lo que representa un decremento de 12.12 por ciento en términos nominales y 12.62 por ciento en términos reales. Lo anterior, obedece a la aplicación de dichos recursos al pago de diversas obligaciones a efecto de disminuir el déficit de la Reserva para la Protección al Ahorro Bancario.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 17.73 por ciento en términos nominales y de 18.21 por ciento en términos reales, debido a cambios en el valor de mercado de diversas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 48.17 por ciento en términos nominales y 48.46 por ciento en términos reales, lo cual se debió, a la aplicación de los recursos provenientes de los fideicomisos derivados de los programas de saneamiento financiero.

e) Activos por Recuperar

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de junio de 2007 los activos por recuperar mostraron una disminución de 24.14 por ciento en términos reales como consecuencia de los cambios en el valor de mercado de las participaciones sociales que mantiene el IPAB, y a la materialización de la venta de los activos de las Instituciones en liquidación. Asimismo, la proporción que los activos por recuperar representan de los activos totales, mostró un decremento de 0.18 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2006.

#### 4. Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2007, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 743 mil 51 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 45 mil 655 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 697 mil 396 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 1.37 por ciento en términos nominales y de 0.79 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-junio de 2007 (véase el Cuadro 4).

Este aumento se explica principalmente por una mayor tasa real observada en el periodo en 2.25 por ciento en términos anuales, respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2007 de los Criterios Generales de Política Económica. Lo anterior, parcialmente compensado por la recepción de los recursos presupuestarios los cuales representaron aproximadamente el 62.0 por ciento del total de los recursos asignados para 2007.

**CUADRO 4**  
**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>4/</sup>	Variación % <sup>2/</sup>	
	31-Dic-06	30-Jun-07	Nominal	Real <sup>3/</sup>
Pasivos Totales	748,508	743,051	-0.73	-1.30
Activos Totales	60,569	45,655	-24.62	-25.06
<b>Posición Financiera</b>	<b>687,940</b>	<b>697,396</b>	<b>1.37</b>	<b>0.79</b>

1\_/ Cifras conforme a estados financieros.

2\_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

3\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2007 de 0.58 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4\_/ Cifras preliminares.

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	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007-Jun
<b>Deuda neta total</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>3,255,272.3</b>	<b>3,364,710.0</b>	<b>3,330,009.2</b>
<b>Internos</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>2,200,529.5</b>	<b>2,419,848.0</b>	<b>2,390,739.6</b>
Presupuestario	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1	1,337,308.5	1,329,451.1
Gobierno Federal	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7	1,547,112.1	1,558,854.7
Organismos y Empresas Públicas	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6	-209,803.6	-229,403.6
No Presupuestario	984,146.0	1,013,626.3	1,059,853.3	1,033,140.2	1,104,300.4	1,082,539.5	1,061,288.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	117,454.7	111,585.8	131,049.8	108,962.7	105,539.4	59,995.2	37,340.7
FARAC	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2	160,689.9	159,208.2
Pasivos del IPAB	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,329.9	701,399.6	700,074.0
PIDIREGAS	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4	117,680.5	123,371.5
Programa de Apoyo a Deudores	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5	42,774.3	41,294.1
<b>Externos</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>944,862.0</b>	<b>939,269.7</b>
Presupuestario	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0	466,760.1	435,797.0
Gobierno Federal	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9	433,135.6	444,123.5
Organismos y Empresas Públicas	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1	33,624.5	-8,326.5
No Presupuestario	213,094.9	294,601.3	360,334.2	410,008.3	407,047.8	478,101.9	503,472.7
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	56,322.8	63,976.5	63,478.2	76,704.4	52,677.0	41,517.4	35,566.4
PIDIREGAS	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	467,906.3

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

\_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

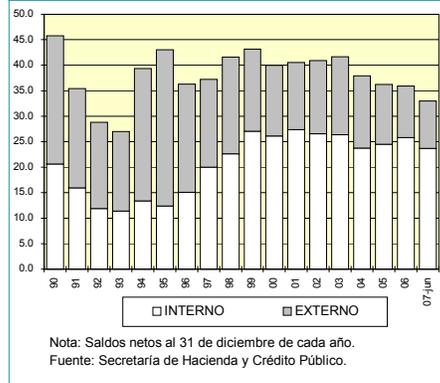
**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)\_1/  
(Porcentaje de PIB)**

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007-Jun
<b>Deuda neta total</b>	<b>40.5</b>	<b>40.9</b>	<b>41.6</b>	<b>37.9</b>	<b>36.2</b>	<b>35.9</b>	<b>33.0</b>
<b>Internos</b>	<b>27.4</b>	<b>26.6</b>	<b>26.3</b>	<b>23.8</b>	<b>24.5</b>	<b>25.8</b>	<b>23.7</b>
Presupuestario	10.9	11.4	11.8	11.3	12.2	14.3	13.2
Gobierno Federal	11.6	12.3	12.7	12.4	13.2	16.5	15.4
Organismos y Empresas Públicas	-0.6	-0.9	-1.0	-1.0	-1.0	-2.2	-2.3
No Presupuestario	16.5	15.2	14.6	12.4	12.3	11.5	10.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	2.0	1.7	1.8	1.3	1.2	0.6	0.4
FARAC	1.9	2.1	1.9	1.9	1.8	1.7	1.6
Pasivos del IPAB	11.7	10.6	9.9	8.0	7.7	7.5	6.9
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.2	0.8	1.2	1.3	1.2
Programa de Apoyo a Deudores	1.0	0.8	0.7	0.4	0.5	0.5	0.4
<b>Externos</b>	<b>13.1</b>	<b>14.3</b>	<b>15.3</b>	<b>14.2</b>	<b>11.7</b>	<b>10.1</b>	<b>9.3</b>
Presupuestario	9.5	9.9	10.3	9.2	7.2	5.0	4.3
Gobierno Federal	7.8	8.2	8.7	7.9	6.5	4.6	4.4
Organismos y Empresas Públicas	1.7	1.7	1.7	1.3	0.7	0.4	-0.1
No Presupuestario	3.6	4.4	5.0	4.9	4.5	5.1	5.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.9	1.0	0.9	0.9	0.6	0.4	0.4
PIDIREGAS	2.6	3.5	4.1	4.0	3.9	4.7	4.6

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 (% del PIB)**



**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO -P/**

Año	Mill. Pesos */	% de PIB
1990	382,666.2	45.75
1991	365,696.5	35.42
1992	347,594.9	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	3,255,272.3	36.21
2006	3,364,710.0	35.88
2007-Jun	3,330,009.2	32.96

Notas:

\_P/ Cifras preliminares.

\*/ Para 1990-2006 flujos acumulados enero-diciembre y para 2007, 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, ABRIL - JUNIO DE 2007

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 2007, 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 5 y 7 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2007; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2007; 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 segundo trimestre del año fiscal 2007.

#### 2.- Política de deuda

Para el presente año fiscal el Gobierno del Distrito Federal mantendrá una política de endeudamiento de mediano y largo plazo especialmente diseñada para ser congruente con el crecimiento potencial de sus ingresos y que, al mismo tiempo, cubra las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

El techo de endeudamiento neto de 1 mil 400 millones de pesos aprobado para este ejercicio fiscal 2007 por el H. Congreso de la Unión, fue diseñado para provocar un desendeudamiento en términos reales en el saldo de la deuda. Como se muestra en el siguiente gráfico el comportamiento en los últimos años del Presupuesto Ejercido, ha permanecido por debajo del techo de endeudamiento.



Como parte de una estrategia diseñada para reducir la volatilidad en su servicio financiero, al cierre del segundo trimestre de 2007, el Gobierno del Distrito Federal ha logrado fijar la tasa de interés del 37.70 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el equivalente al 3.90 por ciento de la deuda se encuentra bajo esquemas de coberturas que delimitan la variabilidad de las tasas de interés.

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<sup>2</sup>.

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

Al cierre del segundo trimestre de 2007, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 42 mil 954.64 millones de pesos, lo que reflejó un desendeudamiento nominal de 4.90 por ciento respecto al cierre de 2006 y un desendeudamiento real de 5.90 por ciento. El saldo nominal de la deuda se compone de un 75.48 por ciento que corresponde al Sector Central y un 24.52 por ciento al Sector Paraestatal.

Los pagos de amortización en el segundo trimestre de 2007 sumaron 569.05 millones de pesos, correspondiendo 524.20 millones de pesos al Sector Central (92.12 por ciento) y 44.85 millones de pesos al Sector Paraestatal (7.88 por ciento).

#### GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA <sup>1/</sup> ENERO - JUNIO DE 2007 (Millones de pesos)

Entidad	Saldo al 31 de diciembre de 2006	Enero-marzo			Abril-junio			Saldo al 30 de junio de 2007
		Colocación	Amortización <sup>2/</sup>	Actualización	Colocación	Amortización <sup>2/</sup>	Actualización	
<b>Gobierno del Distrito Federal</b>	<b>44,132.99</b>	<b>0.00</b>	<b>1,609.30</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>569.05</b>	<b>0.00</b>	<b>41,954.64</b>
Sector Central	33,395.17	0.00	1,202.50	0.00	0.00	524.20	0.00	31,668.47
Sector Paraestatal	10,737.82	0.00	406.80	0.00	0.00	44.85	0.00	10,286.17

Notas:

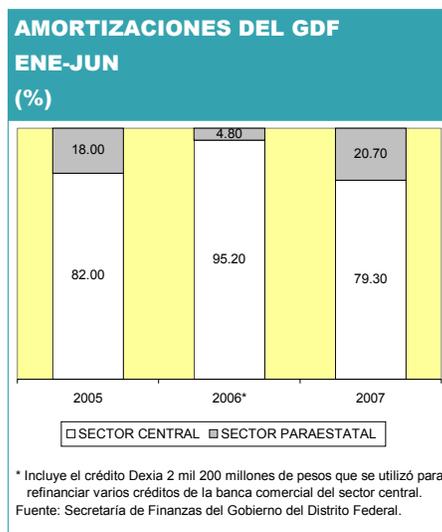
1\_/ Las sumas pueden discrepar a causa del redondeo.

2\_/ Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

Por lo tanto, en el primer semestre del año se han amortizado 2 mil 178.35 millones de pesos, correspondiendo 1 mil 726.70 millones de pesos al Sector Central (79.30 por ciento) y 451.65 millones de pesos al Sector Paraestatal (20.70 por ciento). En el siguiente gráfico se muestra la amortización acumulada durante el periodo 2005 a 2007 correspondiente a los meses de enero a junio.

<sup>2</sup> El saldo de la deuda se publica diariamente en la página electrónica de la Secretaría de Finanzas del Distrito Federal ([http://www.finanzas.df.gob.mx/ingresos/info\\_diaria.php](http://www.finanzas.df.gob.mx/ingresos/info_diaria.php)).



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

Al cierre del trimestre abril-junio de 2007, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México fue de 8 años.

En el segundo trimestre de 2007 el Sector Central pagó por servicio de la deuda 1 mil 246.16 millones de pesos de los cuales 524.20 millones de pesos fueron por concepto de amortización y 721.96 millones de pesos por costo financiero. Durante abril, mayo y junio las amortizaciones fueron de 153.48, 247.55 y 123.17 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 305.40, 229.09 y 187.47 millones de pesos.

El pago del servicio de la deuda en el segundo trimestre de 2007 por parte del Sector Paraestatal fue de 277.69 millones de pesos, de los cuales, 44.85 millones de pesos fueron por concepto de amortización (23.15, 9.34 y 12.36 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente) y 232.84 millones de pesos de costo financiero (76.75, 77.45 y 78.64 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente).

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**  
**SERVICIO DE LA DEUDA**  
**ENERO - JUNIO DE 2007**  
(Millones de pesos) <sup>1/</sup>

Entidad	Enero-marzo		Abril-junio		Total
	Costo Financiero <sup>3/</sup>	Amortización <sup>2/</sup>	Costo Financiero <sup>3/</sup>	Amortización <sup>2/</sup>	
<b>Gobierno del Distrito Federal</b>	<b>934.04</b>	<b>1,609.30</b>	<b>954.80</b>	<b>569.05</b>	<b>4,067.19</b>
Sector Central	702.70	1,202.50	721.96	524.20	3,151.36
Sector Paraestatal	231.34	406.80	232.84	44.85	915.83

Notas:

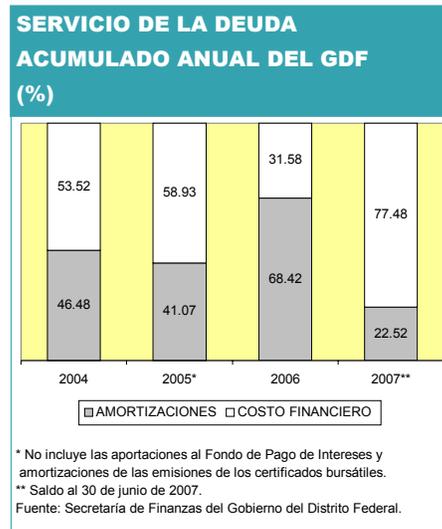
En el primer trimestre de 2007 para el cálculo del costo financiero solo se consideraron los intereses, para Sector Central.

<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



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA PÚBLICA <sup>1/</sup>  
2007 - 2011  
(Millones de pesos)**

Entidad	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Gobierno del Distrito Federal</b>	<b>3,647.74*</b>	<b>5,828.56</b>	<b>7,059.70</b>	<b>4,411.30</b>	<b>4,046.38</b>
Sector Central	3,574.90	4,609.84	5,999.80	3,252.40	2,955.15
Sector Paraestatal	72.84	1,218.72	1,059.90	1,158.90	1,091.23

Notas:

<sup>1/</sup> Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

\* En el mes de enero de 2007, se registraron contablemente los pagos de amortización por un monto de 285,230,846.18 pesos. Dicho monto corresponde al pago de amortizaciones durante diciembre de 2006, no registrados en dicho periodo por ser día inhábil, se registraron hasta el ejercicio fiscal 2007.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal

Por otra parte, el Gobierno del Distrito Federal sigue aplicando una política explícita para reducir la exposición del servicio de la deuda a la volatilidad de las tasas de interés a través de coberturas sobre el costo financiero. De esta forma, el saldo de la deuda al 30 de junio de 2007 se encuentra compuesto por 15 mil 816.60 millones de pesos referenciados a tasa de interés fija y 1 mil 674.70 millones de pesos con límites para la tasa de interés; dichas coberturas representan el 41.33 por ciento de la deuda total del Gobierno del Distrito Federal.

### 5.- Reestructuración o recompras

En lo que va de 2007, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

### 6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el trimestre abril-junio de 2007 no se realizó colocación alguna.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2007  
(Millones de pesos) <sup>1/</sup>**

Concepto	Ene-Mar	Abr-Jun	Total
Colocación Bruta	0.00	0.00	0.00
Amortización <sup>2/</sup>	1,609.30	569.05	2,178.35
<b>Colocación Neta</b>	<b>-1,609.30</b>	<b>-569.05</b>	<b>-2,178.35</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.

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 41.32 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 44.87 por ciento con la banca comercial y 13.81 por ciento en el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de acreedor, en el cual se observa la creciente participación del mercado de capitales desempeñando un papel importante en la diversificación de las fuentes de financiamiento de la deuda del Gobierno del Distrito Federal.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SALDO DE LA DEUDA AL 30 DE JUNIO DE 2007  
(Millones de pesos)**

ACREEDOR	MONTO <sup>1/</sup>	%
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>41,954.64</b>	<b>100.00</b>
<b>BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>17,338.07</b>	<b>41.32</b>
-BANOBRAS	17,338.11	41.32
-NAFINSA	-0.04	0.00
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>18,825.17</b>	<b>44.87</b>
-SANTANDER <sup>2/</sup>	4,359.51	10.40
-BANORTE	227.99	0.54
-SCOTIA BANK INVERLAT	6,767.66	16.13
-BBVA-BANCOMER	4,571.92	10.90
-AFIRME	698.08	1.66
-DEXIA	2,200.00	5.24
<b>MERCADO DE CAPITALES</b>	<b>5,791.41</b>	<b>13.81</b>
-GDFCB03	2,500.00	5.96
-GDFCB04	1,091.41	2.60
-GDFCB05	800.00	1.91
-GDFCB06	1,400.00	3.34

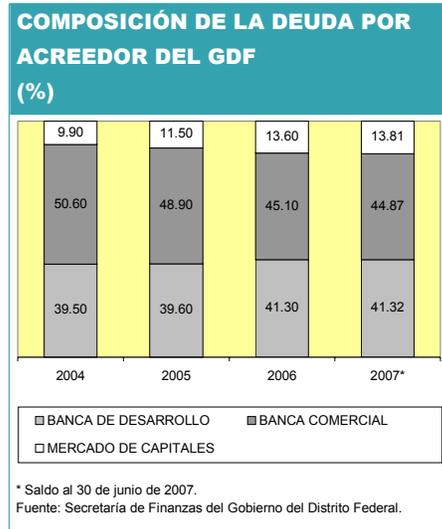
Notas:

<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.

En el siguiente gráfico se muestra la estructura porcentual de la composición de la deuda por acreedor, correspondiente al periodo 2004 a 2007.



Finalmente, los dos cuadros siguientes 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 al 31-Dic-06	Colocación	Amortización	Actuali- Zación	Saldo al 30-Jun-07	
<b>1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.</b>	<b>44,132.99</b>	<b>0.00</b>	<b>2,178.35</b>	<b>0.00</b>	<b>41,954.64</b>	
<b>1.1) SECTOR CENTRAL</b>	<b>33,395.17</b>	<b>0.00</b>	<b>1,726.70</b>	<b>0.00</b>	<b>31,668.47</b>	
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	10,945.73	0.00	626.26	0.00	10,319.46	
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	629.32	0.00	39.42	0.00	589.92	
Protocolo Francés	0.08	0.00	0.11	0.00	0.00	
685 OC-ME	207.82	0.00	18.89	0.00	188.92	
OECF ME-P6	421.42	0.00	20.42	0.00	401.00	
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	791.95	0.00	365.39	0.00	426.56	
8043	574.25	0.00	320.96	0.00	253.30	
8070	217.70	0.00	44.43	0.00	173.27	
BANOBRAS - OTROS	9,521.05	0.00	218.00	0.00	9,303.02	
1002754-3	8,702.24	0.00	0.00	0.00	8,702.23	
1002759-4	818.81	0.00	218.00	0.00	600.80	
NACIONAL FINANCIERA	3.41	0.00	3.45	0.00	-0.04	
	3543	3.41	0.00	3.45	0.00	-0.04
1.1.2) BANCA COMERCIAL <sup>1/</sup>	16,441.68	0.00	884.09	0.00	15,557.60	
SANTANDER <sup>2/</sup>	744.86	0.00	41.38	0.00	703.48	
SANTANDER <sup>2/</sup>	270.22	0.00	15.01	0.00	255.20	
SCOTIABANK-INVERLAT <sup>2/</sup>	2,700.00	0.00	150.00	0.00	2,550.00	
BBVA-BANCOMER <sup>2/</sup>	2,520.00	0.00	120.00	0.00	2,400.00	
SCOTIABANK-INVERLAT	2,245.88	0.00	124.78	0.00	2,121.11	
SCOTIABANK-INVERLAT <sup>2/</sup>	1,090.91	0.00	54.55	0.00	1,036.37	
SANTANDER <sup>2/</sup>	272.73	0.00	13.64	0.00	259.09	
BBVA-BANCOMER	300.00	0.00	13.04	0.00	286.96	
SANTANDER <sup>2/</sup>	272.73	0.00	13.64	0.00	259.09	
BBVA-BANCOMER	123.81	0.00	9.52	0.00	114.29	
BBVA-BANCOMER	1,181.25	0.00	84.37	0.00	1,096.88	
AFIRME	797.80	0.00	99.72	0.00	698.08	
SANTANDER	722.22	0.00	144.44	0.00	577.78	
SCOTIABANK-INVERLAT	999.27	0.00	0.00	0.00	999.27	
DEXIA	2,200.00	0.00	0.00	0.00	2,200.00	
1.1.3) MERCADO DE CAPITALLES	6,007.76	0.00	216.35	0.00	5,791.41	
GDFCB03	2,500.00	0.00	0.00	0.00	2,500.00	
GDFCB04	1,307.76	0.00	216.35	0.00	1,091.41	
GDFCB05 <sup>2/</sup>	800.00	0.00	0.00	0.00	800.00	
GDFCB06	1,400.00	0.00	0.00	0.00	1,400.00	

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 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 al 31-Dic-06	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo al 30-Jun-07
<b>1.2) SECTOR PARAESTATAL</b>	<b>10,737.82</b>	<b>0.00</b>	<b>451.65</b>	<b>0.00</b>	<b>10,286.17</b>
<b>1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO</b>	<b>9,834.56</b>	<b>0.00</b>	<b>431.2</b>	<b>0.00</b>	<b>9,403.38</b>
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	6,790.91	0.00	272.66	0.00	6,518.31
BANOBRAS	6,790.91	0.00	272.66	0.00	6,518.31
8021	46.94	0.00	15.83	0.00	31.11
8022	114.18	0.00	23.15	0.00	91.02
8045	28.31	0.00	12.36	0.00	15.93
8049	101.23	0.00	16.53	0.00	84.72
8052	12.04	0.00	6.09	0.00	5.98
8058	10.21	0.00	1.90	0.00	8.30
8086 <sup>1/</sup>	632.37	0.00	31.63	0.00	600.75
8087 <sup>1/</sup>	1,569.37	0.00	78.46	0.00	1,490.90
8088 <sup>1/</sup>	1,647.38	0.00	86.71	0.00	1,560.70
1002755-1	1,057.30	0.00	0.00	0.00	1,057.30
1002760-8	374.99	0.00	0.00	0.00	375.00
BANOBRAS 2,000	1,196.59	0.00	0.00	0.00	1,196.60
1.2.1.2) BANCA COMERCIAL <sup>1/</sup>	3,043.65	0.00	158.54	0.00	2,885.07
SANTANDER	470.70	0.00	107.51	0.00	363.18
SANTANDER	1,941.70	0.00	0.00	0.00	1,941.69
BBVA-BANCOMER	500.00	0.00	41.66	0.00	458.33
BBVA-BANCOMER	131.25	0.00	9.37	0.00	121.87
<b>1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS</b>	<b>81.94</b>	<b>0.00</b>	<b>3.21</b>	<b>0.00</b>	<b>78.71</b>
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	17.81	0.00	0.00	0.00	17.81
BANOBRAS	17.81	0.00	0.00	0.00	17.81
1002758-6	17.81	0.00	0.00	0.00	17.81
1.2.2.2) BANCA COMERCIAL	64.13	0.00	3.21	0.00	60.91
SCOTIABANK INVERLAT	64.13	0.00	3.21	0.00	60.91
<b>1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS</b>	<b>722.92</b>	<b>0.00</b>	<b>12.43</b>	<b>0.00</b>	<b>710.49</b>
1.2.3.1) BANCA DE DESARROLLO	482.50	0.00	0.00	0.00	482.50
BANOBRAS	482.50	0.00	0.00	0.00	482.50
1002757-8	167.50	0.00	0.00	0.00	167.50
1002761-6	315.00	0.00	0.00	0.00	315.00
1.2.3.2) BANCA COMERCIAL	240.42	0.00	12.43	0.00	227.99
BANORTE	240.42	0.00	12.43	0.00	227.99
<b>1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS</b>	<b>98.40</b>	<b>0.00</b>	<b>4.81</b>	<b>0.00</b>	<b>93.59</b>
1.2.4.1) BANCA COMERCIAL	98.40	0.00	4.81	0.00	93.59
BBVA-BANCOMER	98.40	0.00	4.81	0.00	93.59

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 debido a la fusión de dichas Instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.