

## ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	3
II.	Operaciones activas y pasivas, e informe de las operaciones de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al cuarto trimestre de 2009	11
III.	Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)	15
IV.	Informe Trimestral de la Situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal, octubre - diciembre de 2009	18

## I. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

**HOJA 1 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA**  
**DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) 1\_/**  
**(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2009)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente 2 /	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>323.2</b>	<b>1,704.9</b>	<b>2,028.1</b>	<b>4,897.7</b>
<b>CFE</b>	<b>323.2</b>	<b>1,704.9</b>	<b>2,028.1</b>	<b>4,897.7</b>
CT Samalayuca	10.1	153.9	164.0	164.0
Cerro Prieto IV	8.1	18.5	26.6	26.6
C.C. Monterrey II	0.0	58.6	58.6	58.6
C.C.C. Chihuahua	21.7	71.6	93.3	93.3
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	1.2	96.4	97.6	97.6
CPTT L.T.Sureste-Peninsular (14 y 15)	28.0	47.5	75.5	75.5
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	1.9	11.9	13.8	13.8
CPTT 21 Subestaciones Occidental	5.0	29.2	34.2	34.2
C.C. Rosarito III (Unidades 8 y 9)	18.0	182.4	200.4	200.4
CD.Puerto San Carlos	8.2	9.0	17.2	17.2
C.G.Los Azufres II y CG	5.4	16.1	21.5	21.5
305 Centro Oriente	3.6	3.7	7.3	7.3
306 Sureste	4.5	4.5	9.0	9.0
307 Noreste	2.4	2.5	4.9	4.9
308 Noroeste	4.4	4.4	8.8	8.8
SE 401 Occidental-Central	6.7	12.5	19.2	19.2
SE 402 Oriental-Peninsular	7.3	18.3	25.6	25.6
SE 403 Noreste	7.5	9.2	16.7	16.7
SE 404 Noroeste-Norte	4.4	4.4	8.8	8.8
SE 405 Compensación Alta Tensión	0.9	2.1	3.0	3.0
503 Oriental	2.1	5.4	7.5	7.5
504 Norte Occidental	3.2	9.4	12.6	12.6
410 Sistema Nacional	17.5	39.3	56.8	56.8
412 Compensación Norte	2.2	5.5	7.7	7.7
413 Noroeste Occidental	2.3	8.1	10.4	10.4
607 Sistema Bajío Oriental	0.5	1.7	2.2	2.2
301 Centro	4.7	4.7	9.4	9.4
302 Sureste	4.3	4.3	8.6	8.6
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	2.7	2.8	5.5	5.5
304 Noroeste	2.8	2.8	5.6	5.6
LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV	12.4	25.5	37.9	37.9
LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	30.5	50.9	81.4	81.4
LT 408 Nacoazarí- Nogales Áreas Noroeste	4.6	8.4	13.0	13.0
LT Manuel Moreno Torres Red Aso. (2° etapa)	10.2	35.6	45.8	45.8
LT 411 Sistema Nacional	9.0	18.5	27.5	27.5
LT 414 Norte Occidental	6.6	21.7	28.3	28.3
LT 502 Oriental Norte	0.4	1.7	2.1	2.1
LT 506 Saltillo Cañada	5.8	20.2	26.0	26.0

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA**  
**DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) 1\_/**  
**(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2009)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente 2 /	Pasivo Total	Vigente
712 Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	2.1	7.4	9.5	9.5
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	4.7	23.7	28.4	28.4
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	2.5	11.0	13.5	13.5
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	0.5	2.3	2.8	2.8
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	0.7	3.3	4.0	4.0
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	1.2	5.5	6.7	6.7
C.H. Manuel Moreno Torres (2° fase)	7.0	34.8	41.8	41.8
RM Carbón II	0.8	3.5	4.3	4.3
RM C.T. Valle de México	0.6	2.6	3.2	3.2
S.E. 705 Capacitores	0.0	0.0	0.0	3.5
L.T. 706 Sistemas Norte (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	4.0
C.C.I. Baja California Sur I	5.2	28.6	33.8	33.8
R.M. Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	15.3
R.M. Botello	0.6	2.9	3.5	3.5
R.M. Dos Bocas	1.4	6.5	7.9	7.9
R.M. Gómez Palacio	1.0	4.3	5.3	5.3
R.M. Ixtaczoquitlán	0.1	0.4	0.5	0.5
R.M. Tuxpango	0.2	0.9	1.1	1.1
R.M. José Aceves Pozos (Mazatlan II)	0.0	0.0	0.0	13.5
L.T. Red Asociada a Altamira V	1.4	6.5	7.9	7.9
S.L.T. 801 Altiplano	0.0	0.0	0.0	4.9
R.M. Altamira	0.0	0.0	0.0	42.3
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.4	2.1	2.5	2.5
S.L.T. 703 Noreste- Norte	0.0	0.0	0.0	2.5
S.L.T. 803 Noíne	0.0	0.0	0.0	6.6
1001 Red de Transmisión Baja-Nogales	0.0	0.0	0.0	1.1
SUV Suministró de Vapor C. Cerro Prieto	1.3	5.9	7.2	7.2
701 Occidente-Centro (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	0.2
L.T. Red de Transmisión Asoc. A Altamira V	0.0	0.0	0.0	17.0
911 Noreste	0.0	0.0	0.0	0.1
RM Infiernillo	0.0	0.0	0.0	7.2
CH el Cajón	20.4	529.5	549.9	549.9
SE 1125 Distribución (1° Fase)	0.0	0.0	0.0	564.7
RM CT Francisco Pérez Ríos U 1 y 2	0.0	0.0	0.0	90.1
LT 1012 Red de Trans. Aso. a la CCC Baja California	0.0	0.0	0.0	14.2
SLT 1118 Transmisión y Transformación del Norte	0.0	0.0	0.0	0.1
SE 1005 Noroeste	0.0	0.0	0.0	14.0
SE 1116 Transformación del Noreste (1° fase).	0.0	0.0	0.0	38.7

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA**  
**DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) 1\_ /**  
**(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2009)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente 2 /	Pasivo Total	Vigente
LT Red de Transmisión Asociada a el Pacífico 1° (fase)	0.0	0.0	0.0	45.7
SLT 1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	0.0	0.0	0.0	17.9
Red de Trans- Asoc. Al proy. de Temp. y Oax II,III y IV	0.0	0.0	0.0	143.7
SE 1213 Compensación de Redes (2° y 7° fase)	0.0	0.0	0.0	10.0
SE 1129 Compensación Redes (5°y 7° fase)	0.0	0.0	0.0	4.0
RM CN Laguna Verde	0.0	0.0	0.0	439.8
Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto	0.0	0.0	0.0	41.8
SE 914 División Centro Sur	0.0	0.0	0.0	7.8
1119 Transmisión y Transformación del Sureste	0.0	0.0	0.0	39.4
1201 Transmisión y Transformación de Baja California	0.0	0.0	0.0	8.9
1202 Suministro de Energía a la Zona de Manzanillo	0.0	0.0	0.0	12.5
1203 Transmisión y Transformación Oriental Sureste	0.0	0.0	0.0	42.8
SLT 1204 Conversión a 400KV del Area Peninsular	0.0	0.0	0.0	37.1
SE 1121 Baja California	0.0	0.0	0.0	2.8
SE 1122 Golfo Norte	0.0	0.0	0.0	12.7
SLT 1304 Transmisión y Transformación Oriental	0.0	0.0	0.0	1.9
LT Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta III	0.0	0.0	0.0	0.3
SLT 806 Bajío (3° fase)	0.0	0.0	0.0	6.4
SLT 1303 Transm. y Transformación Baja-Noroeste	0.0	0.0	0.0	4.2
SE 1123 Norte	0.0	0.0	0.0	0.7
SE 1321 Distribución Noreste	0.0	0.0	0.0	8.1
CC Pacífico	0.0	0.0	0.0	607.2
CC San Lorenzo Conversión de TG a CC	0.0	0.0	0.0	144.1
1013 Compensación de Redes (fase 3, 6 y 8)	0.0	0.0	0.0	2.5
CE 1120 Noroeste	0.0	0.0	0.0	4.8
CE 1211 Noreste-Central	0.0	0.0	0.0	1.2
CE 1212 Sur Peninsular ( 1° fase)	0.0	0.0	0.0	1.0
CH la Yesca	0.0	0.0	0.0	380.3

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.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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

Proyecto	C.F.E.
<b>Proyectos de Inversión Privados Asociados a contratos comerciales</b>	
Mérida III	N/A
Hermosillo	N/A
Río Bravo II	N/A
Río Bravo III	N/A
Chihuahua III	N/A
Saltillo	N/A
Bajío (Sauz)	N/A
Tuxpan II	N/A
Monterrey III	N/A
Altamira II	N/A
Altamira III y IV	N/A
Tuxpan III y IV	N/A
Campeche	N/A
Naco Nogales	N/A
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) 1\_/**  
**(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2009)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>5,045.9</b>	<b>30,576.9</b>	<b>35,622.8</b>	<b>35,622.8</b>
<b>CFE</b>	<b>5,045.9</b>	<b>30,576.9</b>	<b>35,622.8</b>	<b>35,622.8</b>
C.G. Los Azufres	87.0	261.0	348.0	348.0
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	40.6	121.8	162.4	162.4
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	195.9	637.3	833.2	833.2
L.T. 411 Sistema Nacional	51.4	154.4	205.8	205.8
S.E. 504 Norte-Occidental	14.7	44.2	58.9	58.9
L.T. 506 Saltillo Cañada	211.8	635.4	847.2	847.2
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	49.7	163.0	212.7	212.7
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	63.8	191.3	255.1	255.1
S.E. 607 Sistema Bajo-Oriental	80.7	246.7	327.4	327.4
S.E. 413 Noroeste Occidental	39.1	155.1	194.2	194.2
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	37.9	132.5	170.4	170.4
R.M. Emilio Portes Gil	0.3	1.0	1.3	1.3
Suministro de Vapor C.Cerro Prieto	110.4	527.9	638.3	638.3
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	26.7	138.7	165.4	165.4
C.C.I. Guerrero Negro II	31.0	108.7	139.7	139.7
L.T. 502 Oriental-Norte	12.6	50.3	62.9	62.9
C.H. Manuel Moreno Torres	43.9	172.5	216.4	216.4
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	142.4	662.2	804.6	804.6
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	22.8	91.6	114.4	114.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	4.9	21.5	26.4	26.4
L.T. 711 RTA a la Laguna II	23.3	93.3	116.6	116.6
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I y II	29.2	130.7	159.9	159.9
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	137.9	620.4	758.3	758.3
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	48.2	217.0	265.2	265.2
R.M. General Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)	53.9	242.3	296.2	296.2
R.M. Carbón II	4.2	16.8	21.0	21.0
092 R.M. Salamanca	35.4	162.5	197.9	197.9
072 R.M. Adolfo López Mateos	33.8	151.9	185.7	185.7
SE 402 Oriental Peninsular	4.7	21.3	26.0	26.0
L.T. 710 Red de Trans. Asociada a Altamira V	68.4	392.5	460.9	460.9
S.L.T. 706 Sistemas Norte	187.5	1,096.3	1,283.8	1,283.8
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	14.2	64.1	78.3	78.3
Presa Reguladora Amata	14.4	65.0	79.4	79.4
S.E. Capacitares	3.7	16.7	20.4	20.4
095 SE Norte	8.8	39.5	48.3	48.3

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA**  
**DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) 1\_/**  
**(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2009)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente	Pasivo Total	Vigente
704 Baja California Noroeste	7.7	34.7	42.4	42.4
611 Subtransmisión Baja California Noroeste	35.0	188.9	223.9	223.9
RM Tuxpango	17.5	78.8	96.3	96.3
SLT 709 Sistema Sur	113.1	509.2	622.3	622.3
Línea del Centro	7.3	35.6	42.9	42.9
Huinala	0.7	2.9	3.6	3.6
RM Carbón Unidades 2 y 4	10.1	45.6	55.7	55.7
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	85.7	385.5	471.2	471.2
Durango	37.3	200.8	238.1	238.1
806 Bajío	70.2	386.0	456.2	456.2
Carlos Rodríguez Rivero	21.1	116.0	137.1	137.1
811 Noroeste	12.0	66.3	78.3	78.3
RM Punta Prieta	13.2	72.4	85.6	85.6
Francisco Pérez Ríos Unidad 5	34.5	189.9	224.4	224.4
L.T. Riviera Maya	42.2	168.9	211.1	211.1
SLT 703 Noreste Norte	21.2	118.6	139.8	139.8
SE 812 Golfo Norte	6.0	33.2	39.2	39.2
SE 813 División Bajío	59.0	411.8	470.8	470.8
SLT 702 Sureste Peninsular	32.6	227.7	260.3	260.3
042 LT Red Asociada Central Tamasunchale	120.6	683.9	804.5	804.5
Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón	76.8	422.3	499.1	499.1
701 Occidente Centro	89.1	555.6	644.7	644.7
Noine	74.6	467.9	542.5	542.5
Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta	7.5	44.9	52.4	52.4
RM Gomez Palacio	23.1	127.3	150.4	150.4
CC Conversión el Encino de TG a CC	81.0	485.9	566.9	566.9
CE La Venta II	78.5	903.3	981.8	981.8
CH El Cajón	83.7	2,175.2	2,258.9	2,258.9
RM José Aceves Pozos (Mazatlán II)	15.8	86.9	102.7	102.7
RM Adolfo López Mateos U 3,4,5 y 6	48.8	310.4	359.2	359.2
RFO Fibra Óptica Proyecto Centro	51.8	310.6	362.4	362.4
Puerto Libertad U-4	14.3	85.6	99.9	99.9
SLT 801 Altiplano	95.0	542.7	637.7	637.7
SLT 903 Cabo Norte	64.8	362.0	426.8	426.8
110 RM Tula	6.2	34.2	40.4	40.4
143 SLT 902 Istmo	89.4	597.6	687.0	687.0
163 SE 1004 Compensación Dinámica Area Central	18.1	99.4	117.5	117.5
Samalayuca II	1.3	7.2	8.5	8.5

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA**  
**DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) 1\_/**  
**(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2009)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente	Pasivo Total	Vigente
Baja California Sur II	73.2	402.6	475.8	475.8
118 RM CT Pdte. Plutarco Elías Calles U 1 y 2	23.6	141.4	165.0	165.0
Red de Fibra Optica Proyecto Norte	49.3	320.4	369.7	369.7
1001 Red de Transmisión Baja Nogales	35.1	228.1	263.2	263.2
Emilio Portes Gil U 4	42.7	239.9	282.6	282.6
911 Noreste	9.8	64.0	73.8	73.8
Red de Fibra Optica Proyecto Sur	32.7	194.1	226.8	226.8
RM CCC El Sauz	4.6	31.2	35.8	35.8
RM CT Valle de México U 5,6 y 7	5.6	30.4	36.0	36.0
1002 Compensación y Trans. Noreste-Sureste	42.6	300.6	343.2	343.2
SLT 901 Pacífico	44.7	330.8	375.5	375.5
Puerto Libertad Unidad 2 y 3	34.2	255.8	290.0	290.0
RM Punta Prieta Unidad 2	6.2	46.1	52.3	52.3
141 SE 915 Occidental	12.2	91.5	103.7	103.7
Huinala II	2.0	14.7	16.7	16.7
Francisco Pérez Ríos	138.6	969.7	1,108.3	1,108.3
Red de Trans. Asociada. a la CC San Lorenzo	6.4	47.5	53.9	53.9
Tamaulipas	77.6	504.6	582.2	582.2
1118 Transmisión y Transformación del Norte	25.0	182.9	207.9	207.9
SE 1129 Compensación Redes	5.3	39.8	45.1	45.1
SE 1005 Noroeste	58.8	441.4	500.2	500.2
RM Infiernillo	7.7	57.8	65.5	65.5
SE 1125 Distribución (1ª. Fase)	17.3	148.4	165.7	165.7
SE 1206 Conversión a 400Kv. Mazatlán II	56.5	479.7	536.2	536.2
CE 912 Division Oriente	16.9	135.4	152.3	152.3
205 Suministro de 970T/H a las Centrales de Cerro Prieto	61.1	513.5	574.6	574.6
147 CCC Baja California	115.7	983.5	1,099.2	1,099.2
Francisco Pérez Ríos Unidad 1 y 2	18.8	168.9	187.7	187.7
Red de Transmisión Asociada al Pacífico	52.7	467.4	520.1	520.1
RM SG Cerro Prieto	41.3	372.0	413.3	413.3
1213 Compensación de Redes	5.1	43.3	48.4	48.4
1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California	14.6	109.9	124.5	124.5
1116 Transformación del Noreste	25.7	204.1	229.8	229.8
147 CCC Baja California	123.7	1,051.8	1,175.5	1,175.5
Infiernillo	5.4	49.1	54.5	54.5
1125 Distribución	22.4	201.9	224.3	224.3
1129 Compensación Redes	4.2	59.4	63.6	63.6
1013 Compensación Redes	1.7	24.4	26.1	26.1
1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	42.1	379.2	421.3	421.3
1118 Transmisión y Transformación del Norte	11.6	162.9	174.5	174.5
Francisco Pérez Ríos	61.1	549.7	610.8	610.8
1205 Compensación Oriental Peninsular	8.1	114.0	122.1	122.1

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.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 4**  
**CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS**  
**DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-A 1\_/**  
**(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2009)**

Año	CFE	Total
Total	1,704.9	1,704.9
2011	305.8	305.8
2012	231.5	231.5
2013	250.8	250.8
2014	180.9	180.9
2015	80.0	80.0
2016	187.8	187.8
2017	46.6	46.6
2018-2036	421.5	421.5

Nota:

1\_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 5**  
**CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS**  
**DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-A 1\_/**  
**(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2009)**

Año	CFE	Total
Total	30,576.9	30,576.9
2011	5,045.9	5,045.9
2012	5,045.9	5,045.9
2013	5,045.7	5,045.7
2014	4,279.2	4,279.2
2015	3,456.7	3,456.7
2016	2,621.7	2,621.7
2017	1,681.2	1,681.2
2018-2036	3,400.6	3,400.6

Nota:

1\_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## II. OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2009

### 1.- Pasivos

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del cuarto trimestre de 2009.<sup>1</sup>

CUADRO 1 EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Millones de pesos)					
Concepto	Saldo 1_/_	Saldo 2_/_	Variación % 3_/_		
	31-Dic-08	31-Dic-09	Nominal	Real 4_/_	
Programa de deudores	2,566	2,154	-16.06	-18.95	
Otros pasivos	1,765	1,510	-14.46	-17.40	
Reserva Paz y a Salvo	10	6	-41.36	-43.38	
Reserva para la Protección al Ahorro	2,420	4,525	86.97	80.53	
Emisiones realizadas	729,744	765,983	4.97	1.35	
Créditos contratados	49,207	41,630	-15.40	-18.31	
Operaciones con instrumentos financieros derivados 5_/_	0	284	N.A.	N.A.	
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>785,712</b>	<b>816,092</b>	<b>3.87</b>	<b>0.29</b>	
Recursos líquidos 6_/_	38,557	58,413	51.50	46.27	
Programa de deudores	2,566	2,154	-16.06	-18.95	
<b>PASIVOS NETOS 7_/_</b>	<b>744,589</b>	<b>755,524</b>	<b>1.47</b>	<b>-2.03</b>	

1\_/\_ Cifras conforme a estados financieros.

2\_/\_ Cifras preliminares.

3\_/\_ Variaciones con respecto a diciembre de 2008.

4\_/\_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a diciembre de 2009 de 3.57 por ciento dada a conocer por Banco de México.

5\_/\_ Corresponde al Valor de Mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados.

6\_/\_ No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto.

7\_/\_ Pasivos totales menos recursos líquidos y programa de apoyo a deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al cierre de diciembre de 2009, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2008, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

#### a) Programa de Deudores

Una disminución del 16.06 por ciento en términos nominales y de 18.95 por ciento en términos reales en el rubro "Programa de deudores", debido a que durante los meses de junio y julio de 2009 se realizaron pagos a diversas instituciones de banca múltiple con motivo de los programas de apoyo a deudores que se señalan a continuación: Programa de Beneficios Adicionales para los Deudores de Créditos de Vivienda, en su apartado V Vivienda tipo FOVI; Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda y Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).

#### b) Otros pasivos

Este rubro presentó una disminución de 14.46 por ciento en términos nominales y de 17.40 por ciento en términos reales, la cual obedece principalmente a una disminución de 272 millones de pesos de la reserva para asuntos contenciosos.

#### c) Reserva paz y a salvo

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

Este rubro presentó una variación negativa de 41.36 por ciento en términos nominales y de 43.38 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2008, debido al pago de los honorarios profesionales de un tercero especializado en materia legal.

d) Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Al cierre del cuarto trimestre de 2009, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 86.97 por ciento en términos nominales y de 80.53 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2008, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

e) Emisiones realizadas

El incremento de 4.95 por ciento en términos nominales y de 1.35 por ciento en términos reales, se explica por una mayor colocación de Bonos en términos reales de 10 mil 187 millones de pesos durante el periodo de enero a diciembre de 2009, en el cual el Instituto colocó 181 mil 50 millones de pesos a valor nominal, y sus amortizaciones sumaron 142 mil 913 millones de pesos.

f) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a diciembre de 2009, se presentó una disminución en términos nominales de 15.40 por ciento y de 18.31 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 25 millones de dólares de los EE.UU. del crédito contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo y de la amortización de 505.1 millones de dólares de los EE.UU. del crédito contratado con el BIRF, ambos a través de Nacional Financiera.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el cuarto trimestre de 2009 se recibieron 2 mil 333.4 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destina al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras; el restante 25 por ciento se aplica para cubrir gastos de operación y administración, y el remanente al Fondo para la Protección al Ahorro.

b) Refinanciamiento

Durante el periodo octubre-diciembre de 2009 se obtuvieron recursos por 53 mil 536 millones de pesos provenientes de las colocaciones realizadas. Con los recursos de Refinanciamiento el Instituto pagó las siguientes obligaciones:

-Pago de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 41 mil 619.7 millones de pesos.

-Pago de Intereses de créditos contratados y operaciones de instrumentos financieros derivados por 7 mil 924.9 millones de pesos.

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 uso 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.

### 3.- Activos

En los siguientes cuadros se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2009<sup>2</sup>:

<b>CUADRO 2 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Millones de pesos)</b>				
Concepto	Saldo 1_/_	Saldo 2_/_	Variación % 3_/_	
	31-Dic-08	31-Dic-09	Nominal	Real 4_/_
Activos Líquidos	36,137	53,888	49.12	43.98
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	2,420	4,525	86.97	80.53
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto 5_/_	62	69	11.95	8.09
Recuperación de cartera y activos 6_/_	2,621	1,614	-38.42	-40.54
Otros activos	143	138	-3.42	-6.75
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	2,787	3,242	16.33	12.32
Operaciones con instrumentos financieros derivados 7_/_	1,056	0	-100.00	-100.00
<b>SUBTOTAL ACTIVOS 8_/_</b>	<b>45,225</b>	<b>63,476</b>	<b>40.36</b>	<b>35.52</b>
Programa de deudores	2,566	2,154	-16.06	-18.95
<b>ACTIVOS TOTALES 9_/_</b>	<b>47,791</b>	<b>65,630</b>	<b>37.33</b>	<b>32.59</b>

<b>CUADRO 3 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Millones de pesos)</b>				
Chequeras fideicomisos	2,326	1,462	-37.14	-39.30
Activos por recuperar	295	152	-48.49	-50.26
<b>TOTAL</b>	<b>2,621</b>	<b>1,614</b>	<b>-38.42</b>	<b>-40.54</b>
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.65%	0.24%	-0.41	N.A.

1\_/\_ Cifras conforme a estados financieros.

2\_/\_ Cifras preliminares.

3\_/\_ Variaciones con respecto a diciembre de 2008.

4\_/\_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a diciembre de 2009 de 3.57 por ciento dada a conocer por Banco de México.

5\_/\_ Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.

6\_/\_ Recuperación de cartera y activos menos pasivos de instituciones en etapa de liquidación y quiebra con terceros distintos del IPAB (Dic-08 por 516 millones de pesos y Dic-09 por 524 millones de pesos).

7\_/\_ Corresponde al Valor de Mercado de las operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados.

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

9\_/\_ Se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2009 presentaron un aumento de 37.33 por ciento en términos nominales y de 32.59 por ciento en términos reales en comparación al monto registrado el mes de diciembre de 2008. Esto debido a la acumulación de recursos líquidos generada principalmente por la reprogramación de pagos anticipados a realizarse durante el año de 2009, y a la disminución en el nivel de tasas de interés respecto al cierre de 2008.

Como se observa en el Cuadro 3, al 31 de diciembre de 2009 los activos por recuperar mostraron una disminución de 50.26 por ciento en términos reales como consecuencia de las recuperaciones realizadas de bienes muebles e inmuebles por parte de Banca Unión.

Al cierre de diciembre de 2009, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 0.24 por ciento, cifra menor en 0.41 puntos porcentuales respecto al cierre de diciembre de 2008. Esto derivado al aumento del 40.36 por ciento en términos nominales de los activos<sup>3</sup> y a la disminución del 48.49 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar.

<sup>2</sup> Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

<sup>3</sup> No se considera el Programa de Apoyo a Deudores

#### 4.- Posición Financiera

Al término del cuarto trimestre de 2009, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 816 mil 92 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 65 mil 630 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 750 mil 461 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 1.70 por ciento en términos nominales y una disminución de 1.81 por ciento en términos reales, durante el periodo de enero a diciembre de 2009 (véase el cuadro 4). Esta disminución se explica por un incremento de los activos en términos reales de 16 mil 133 millones de pesos, parcialmente compensado por el aumento en términos reales que presentaron los pasivos de 2 mil 330 millones de pesos.

**CUADRO 4**  
**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo 1_/_	Saldo 2_/_	Variación % 3_/_	
	31-Dic-08	31-Dic-09	Nominal	Real 4_/_
Pasivos Totales	785,712	816,092	3.87	0.29
Activos Totales	47,791	65,630	37.33	32.59
Posición Financiera	737,921	750,461	1.70	-1.81

1\_/\_ Cifras conforme a estados financieros.

2\_/\_ Cifras preliminares.

3\_/\_ Variaciones con respecto a diciembre de 2008.

4\_/\_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a diciembre de 2009 de 3.57 por ciento dada a conocer por Banco de México.

Fuente: IPAB.

### 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	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009-Dic
Deuda neta total	3,029,010.8	3,154,973.1	3,255,272.3	3,364,710.0	3,522,174.1	4,331,690.3	4,621,730.0
Internos	1,916,583.5	1,977,297.6	2,200,529.5	2,419,848.0	2,617,109.5	3,221,295.9	3,368,534.9
Presupuestario	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1	1,337,308.5	1,560,644.4	2,088,713.1	2,368,564.8
Gobierno Federal	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7	1,547,112.1	1,788,339.0	2,332,748.5	2,451,750.7
Organismos y Empresas Públicas	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6	-209,803.6	-227,694.6	-244,035.4	-83,185.9
No Presupuestario	1,059,853.3	1,033,140.2	1,104,300.4	1,082,539.5	1,056,465.1	1,132,582.8	999,970.1
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	131,049.8	108,962.7	105,539.4	59,995.2	30,686.3	70,672.2	29,599.4
FARAC	141,219.5	156,618.1	159,350.2	160,689.9	141,889.5	144,817.3	140,852.9
Pasivos del IPAB	721,769.3	667,116.1	692,329.9	701,399.6	712,839.0	730,963.3	751,495.2
PIDIREGAS	13,584.6	63,266.2	106,413.4	117,680.5	127,790.7	140,489.3	30,576.9
Programa de Apoyo a Deudores	52,230.1	37,177.1	40,667.5	42,774.3	43,259.6	45,640.7	47,445.7
Externos	1,112,427.3	1,177,675.5	1,054,742.8	944,862.0	905,064.6	1,110,394.4	1,253,195.1
Presupuestario	752,093.1	767,667.2	647,695.0	466,760.1	338,147.6	279,426.2	1,125,279.1
Gobierno Federal	630,700.3	660,303.1	581,678.9	433,135.6	448,572.0	510,469.7	603,426.8
Organismos y Empresas Públicas	121,392.8	107,364.0	66,016.1	33,624.5	-110,424.4	-231,043.5	521,852.2
No Presupuestario	360,334.2	410,008.3	407,047.8	478,101.9	566,917.0	830,968.2	127,916.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	63,478.2	76,704.4	52,677.0	41,517.4	32,827.2	44,681.8	68,179.0
PIDIREGAS	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	534,089.8	786,286.5	59,737.0

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) 2\_ /**

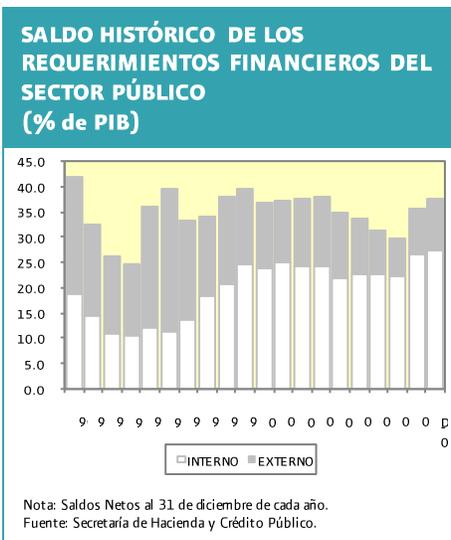
Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009-Dic
Deuda neta total	38.1	34.8	33.5	31.3	29.9	35.7	37.7
Internos	24.1	21.8	22.6	22.5	22.2	26.6	27.5
Presupuestario	10.8	10.4	11.3	12.4	13.2	17.2	19.3
Gobierno Federal	11.7	11.4	12.2	14.4	15.2	19.2	20.0
Organismos y Empresas Públicas	-0.9	-0.9	-0.9	-2.0	-1.9	-2.0	-0.7
No Presupuestario	13.3	11.4	11.4	10.1	9.0	9.3	8.2
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	1.7	1.2	1.1	0.6	0.3	0.6	0.2
FARAC	1.8	1.7	1.6	1.5	1.2	1.2	1.2
Pasivos del IPAB	9.1	7.4	7.1	6.5	6.0	6.0	6.1
PIDIREGAS	0.2	0.7	1.1	1.1	1.1	1.2	0.2
Programa de Apoyo a Deudores	0.7	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
Externos	14.0	13.0	10.8	8.8	7.7	9.2	10.2
Presupuestario	9.5	8.5	6.7	4.3	2.9	2.3	9.2
Gobierno Federal	7.9	7.3	6.0	4.0	3.8	4.2	4.9
Organismos y Empresas Públicas	1.5	1.2	0.7	0.3	-0.9	-1.9	4.3
No Presupuestario	4.5	4.5	4.2	4.4	4.8	6.9	1.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.8	0.8	0.5	0.4	0.3	0.4	0.6
PIDIREGAS	3.7	3.7	3.6	4.1	4.5	6.5	0.5

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

1\_ / Cifras preliminares sujetas a revisión.

2\_ / Los porcentajes del PIB de 2003 a 2008 corresponden a los obtenidos a precios corrientes de acuerdo a la nueva clasificación (SCIAN) utilizada en el cambio de año base 2003. Para fines de comparación, los porcentajes del PIB de 1990 a 2002 se calcularon con una serie reconstruida del PIB empleando las tasas de crecimiento del PIB nominal correspondiente a la clasificación derivada de la base 1993. En este sentido, los porcentajes de 1990 a 2002 son preliminares en tanto el INEGI no dé a conocer las series oficiales del PIB a precios corrientes para esos años con la clasificación SCIAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



### SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO P\_/

Año	Mill. Pesos *_/	% de PIB 1_/
1990	382,666.2	41.90
1991	365,696.5	32.45
1992	347,594.9	26.36
1993	360,732.3	24.75
1994	600,866.7	36.01
1995	916,641.0	39.39
1996	1,049,545.2	33.21
1997	1,317,988.9	34.12
1998	1,745,600.1	38.07
1999	2,164,905.5	39.51
2000	2,318,200.1	36.61
2001	2,419,903.3	37.10
2002	2,729,842.1	37.45
2003	3,029,010.8	38.14
2004	3,154,973.1	34.84
2005	3,255,272.3	33.49
2006	3,364,710.0	31.31
2007	3,522,174.1	29.87
2008	4,331,690.3	35.73
2009-Dic	4,621,730.0	37.74

Notas:

P\_/ Cifras preliminares.

\*\_/ Para 1990-2008 flujos acumulados enero-diciembre y para 2009, al periodo que se señala.

1\_/ Los porcentajes del PIB de 2003 a 2009 corresponden a los obtenidos a precios corrientes de acuerdo a la nueva clasificación (SCIAN) utilizada en el cambio de año base 2003. Para fines de comparación, los porcentajes del PIB de 1990 a 2002 se calcularon con una serie reconstruida del PIB empleando las tasas de crecimiento del PIB nominal correspondiente a la clasificación derivada de la base 1993. En este sentido, los porcentajes de 1990 a 2002 son preliminares en tanto el INEGI no dé a conocer las series oficiales del PIB a precios corrientes para esos años con la clasificación SCIAN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

## IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, OCTUBRE – DICIEMBRE DE 2009

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3º números 5 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2009, a continuación se presenta el informe remitido por el Gobierno del Distrito Federal.

### 1.- Marco Legal

En cumplimiento con 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; 3º, Numerales 5 y 7 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2009; 9º y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2º de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2009; 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 cuarto trimestre del año fiscal 2009.

### 2.- Política de Deuda

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

Para este ejercicio fiscal 2009, el techo de endeudamiento neto aprobado por el H. Congreso de la Unión fue de 1 mil 950.0 millones de pesos. Al término del cuarto trimestre del presente ejercicio fiscal, el saldo se situó en 47 mil 529.5 millones de pesos, generando así un endeudamiento nominal temporal de 4.28 por ciento y un endeudamiento real temporal de 0.68<sup>4</sup> por ciento con respecto al cierre de 2008, cuando la deuda se situó en 45 mil 579.5 millones de pesos.

El Gobierno del Distrito Federal había presentado durante dos décadas una tendencia ascendente en el saldo de la deuda. A mediados de la administración pasada el Gobierno del Distrito Federal comenzó a desendeudarse en términos reales. Es importante destacar que la estrategia de refinanciamiento de la deuda se realizó cuando las condiciones financieras eran favorables, permitiendo con ello disminuir el riesgo de los efectos macroeconómicos que pudieran presentarse después de 2007. Las condiciones financieras contratadas entonces hubieran sido imposibles en las circunstancias prevalecientes desde 2008. El Gobierno del Distrito Federal tuvo la razón y el refinanciamiento de la deuda se realizó en el momento oportuno permitiendo mejorar las condiciones de financiamiento, reduciendo con esto el costo financiero de la deuda.

Al cierre del cuarto trimestre de 2009, el Gobierno del Distrito Federal ha logrado fijar la tasa de interés del 33.7 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el equivalente al 66.3 por ciento de la deuda se encuentra contratado a tasa variable. Por lo anterior, el Gobierno de la Ciudad continuamente contrata coberturas, como una medida de prevención ante fluctuaciones que pudieran presentarse en la tasa de interés variable.

Es necesario destacar que la transparencia en la información de las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal se mantiene como un compromiso de esta administración, por lo que en su página de Internet<sup>5</sup> se encuentra disponible vía electrónica el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda desde el año 2002 a la fecha para su consulta.

### 3.- Evolución de la Deuda Pública al Cuarto Trimestre

Al cierre del cuarto trimestre de 2009, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 47 mil 529.5 millones de pesos, lo que reflejó un endeudamiento nominal de 4.28 por ciento y un desendeudamiento real de 0.68<sup>6</sup> por ciento, respecto al cierre de 2008.

<sup>4</sup> Dato calculado con inflación acumulada mensual a diciembre de 2009, Banxico.

<sup>5</sup> <http://www.finanzas.df.gob.mx/documentos/iapp.html>

Respecto al año 2004, el Gobierno del Distrito Federal ha logrado un desendeudamiento en términos reales de -8.7 por ciento para el cierre del cuarto trimestre del 2009. En lo correspondiente a la actual administración, la disminución de la deuda es de -5.92 por ciento. Este desendeudamiento es consecuencia de las decisiones tomadas en el momento oportuno, lo que ha permitido tener mejores finanzas de la Ciudad para el presente y el futuro. El continuo desendeudamiento que ha presentado la Ciudad, traerá como resultado el incremento en la confianza de los inversionistas y el sostenimiento de la buena calificación de la deuda. Muestra de esto es la ratificación de la calificadora Fitch al otorgar triple A (AAA) para la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal.

El saldo de la deuda al cierre de 2009 fue de 47 mil 529.5 millones de pesos correspondiendo 44 mil 861.1 millones de pesos al Sector Central correspondiente al 94.4 por ciento y 2 mil 668.4 millones de pesos al Sector Paraestatal, es decir 5.6 por ciento.

Los pagos de amortización en el cuarto trimestre de 2009 sumaron 4.3 millones de pesos, correspondientes al Sector Central.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL**  
**SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA 1\_/\_**  
**ENERO - DICIEMBRE 2009**  
**(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo 31-Dic-08	Colocación	Amortización 2_/_	Actualización 3_/_	Saldo 31-Dic-09
Gobierno del D.F.	45,579.5	2,355.9	405.9	0.0	47,529.5
Sector Central	42,517.5	2,355.9	12.3	0.0	44,861.1
Sector Paraestatal	3,062.0	0.0	393.6	0.0	2,668.4

Notas:

1\_/\_ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

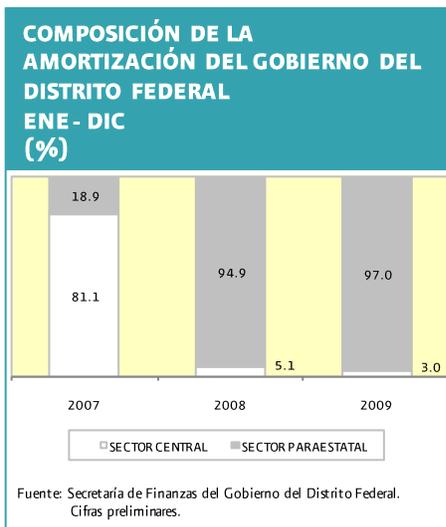
2\_/\_ Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

3\_/\_ La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por movimientos de estas con respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

<sup>6</sup> Dato calculado con inflación acumulada mensual a diciembre de 2009, Banxico.

En el siguiente gráfico se muestra la composición de la amortización de la deuda en el periodo de enero a diciembre de 2007 a 2009.



#### 4.- Perfil de Vencimientos del Principal y Servicio de la Deuda

Al cierre del cuarto trimestre de 2009, el plazo promedio de los créditos del Gobierno del Distrito Federal fue de 25 años 1 mes. Es destacable que como resultado del refinanciamiento se tiene un perfil de amortizaciones suavizadas. Al término de esta administración, los pagos se ubicarán en alrededor de 511.0 millones de pesos anuales, lo que permitirá tener flujos de libre disposición que serán destinados a otros proyectos para cubrir las necesidades de obra pública productiva en la ciudad.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA 1\_/  
2009 - 2014  
(Millones de pesos)**

Entidad	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Gobierno del Distrito Federal	405.9	424.3	444.6	768.5	806.8	1,057.2
Sector Central 2_/	12.3	30.7	51.0	375.0	413.3	663.6
Sector Paraestatal	393.6	393.6	393.6	393.6	393.6	393.6

Notas:

1\_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

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

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el cuarto trimestre de 2009 el pago por servicio de la deuda fue de 842.1 millones de pesos de los cuales 4.3 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 837.8 millones de pesos corresponden a costo financiero.

En 2009, el pago acumulado por servicio de la deuda fue de 3 mil 975.8 millones de pesos de los cuales 405.9 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 3 mil 569.9 millones de pesos corresponden a costo financiero.

#### Sector Central

Durante el trimestre octubre-diciembre de 2009 el Sector Central pagó por servicio de la deuda 767.3 millones de pesos de los cuales 4.3 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 762.9 millones de pesos corresponden a costo financiero.

En el 2009, el pago acumulado por servicio de la deuda del Sector Central fue de 3 mil 273.6 millones de pesos, de los cuales 12.3 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones (Trimestre I, 2.3 millones de pesos; Trimestre II, 2.3 millones de pesos; Trimestre III, 3.4 millones de pesos; Trimestre IV, 4.3 millones de pesos) y 3 mil 261.3 millones de pesos corresponden a costo financiero (Trimestre I, 910.8 millones de pesos; Trimestre II, 860.6 millones de pesos; Trimestre III, 726.9 millones de pesos; Trimestre IV, 762.9 millones de pesos).

### Sector Paraestatal

El pago del servicio de la deuda en el cuarto trimestre de 2009 por parte del Sector Paraestatal fue de 74.8 millones de pesos correspondientes al pago por concepto de costo financiero debido a que no se realizó ninguna amortización.

El pago acumulado del servicio de la deuda para 2009 por parte del Sector Paraestatal fue de 702.2 millones de pesos, de los cuales 393.6 millones de pesos corresponde al pago de amortizaciones (Trimestre I, 196.8 millones de pesos; Trimestre II, no hubo amortización; Trimestre III, 196.8 millones de pesos; Trimestre IV, no hubo amortización) y 308.6 millones de pesos corresponden al pago por concepto de costo financiero (Trimestre I, 79.1 millones de pesos; Trimestre II, 79.5 millones de pesos; Trimestre III, 75.3 millones de pesos; Trimestre IV, 74.8 millones de pesos).

### GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SERVICIO DE LA DEUDA 1\_/ ENERO - DICIEMBRE 2009 (Millones de pesos)

Entidad	Costo Financiero 3_/	Amortización 2_/	Total
Gobierno del D.F.	3,569.9	405.9	3,975.8
Sector Central	3,261.3	12.3	3,273.6
Sector Paraestatal	308.6	393.6	702.2

Notas:

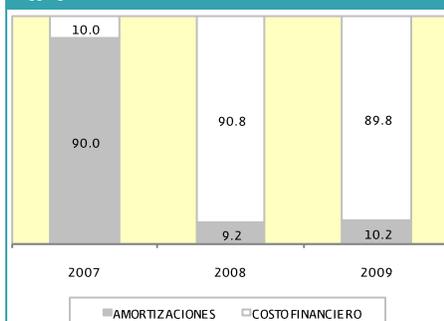
1\_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

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

3\_/ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Intereses de las Emisiones Bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

### SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENE - DIC (%)



Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

## 5.- Reestructuración o recompras

Durante el cuarto trimestre de 2009, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

## 6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el cuarto trimestre de 2009, con el propósito de diversificar las fuentes de financiamiento, para el sector central se realizaron las siguientes operaciones: (1) a través del Mercado de Capitales se realizó una colocación de certificados bursátiles (GDFCB 09) por 1 mil millones de pesos a un plazo de 5 años a una tasa TIIE más 0.49 puntos porcentuales, (2) contratación de un crédito con la Banca Comercial (BBVA Bancomer) por un monto de 811.3 millones de pesos a una tasa TIIE 28 más 1.50 puntos porcentuales y a un plazo de 20 años, y (3) se dispuso de 44.6 millones de pesos del crédito contratado con la Banca de Desarrollo (Banobras) para el financiamiento del proyecto de "Modernización integral de la infraestructura para impartición de justicia del Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal".

Cabe hacer mención que la Colocación de Certificados Bursátiles (GDFCB 09) se realizó de manera muy exitosa ya que representa una tasa sumamente competitiva en comparación con emisiones de calificación crediticia similares realizadas en fechas recientes. La transacción tuvo una sobredemanda de más de tres veces el monto colocado. Más aún, el 80 por ciento de las posturas que no se asignaron estuvieron en un rango estrecho de 30 puntos base por encima de la tasa final de la emisión, lo cual refleja la calidad del libro y de la demanda por los títulos. A pesar del entorno de volatilidad en los mercados financieros locales e internacionales, los términos y condiciones obtenidos en la emisión de estos Certificados Bursátiles ratifican la confianza de los inversionistas domésticos en el manejo de las finanzas públicas de la Ciudad de México.

Debe resaltarse que las operaciones realizadas se encuentran dentro del techo de endeudamiento neto de 1 mil 950 millones de pesos autorizados por el H. Congreso de la Unión para el ejercicio fiscal 2009.

Las condiciones financieras de los créditos dispuestos se detallan en el siguiente cuadro:

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL COLOCACIÓN 2009 ENERO - DICIEMBRE (Millones de pesos)						
Origen	Fuente de Financiamiento	Plazo	Tasa de Interés	Línea de Crédito	Importe Dispuesto	%
Banca de Desarrollo	Banobras	19 años	TIIE 28 + 0.35	175.0	44.6	1.9
Banca Comercial	Bancomer	10 años	TIIE 28 + 1.17	500.0	500.0	21.2
Banca Comercial	Bancomer	20 años	TIIE 28 + 1.50	1,000.0	811.3	34.4
Mercado de Capitales	GDFCB 09	5 años	TIIE 28 + 0.49	1,000.0	1,000.0	42.4
Total						100.0

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2009  
ENERO - DICIEMBRE  
(Millones de pesos) 1\_/**

Concepto	Enero-Marzo	Abril-Junio	Julio-Septiembre	Octubre-Diciembre	Total
Colocación Bruta	0.0	0.0	500.0	1,855.9	2,355.9
Amortización 2_/	199.1	2.3	200.2	4.3	405.9
Endeudamiento Neto	-199.1	-2.3	299.8	1,851.6	1,950.0*

Notas:

1\_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

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

\* Techo de endeudamiento aprobado en el Artículo 3º de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2009.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

## 7.- Destino de los Recursos de la Deuda

Es importante destacar que los proyectos a los cuales se destinan los recursos de crédito, a partir del Ejercicio Fiscal 2007, son aprobados y registrados en la cartera de proyectos de inversión que integra y administra la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en cumplimiento a los Lineamientos emitidos para tal fin.

**DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
ENERO - DICIEMBRE 2009  
(Millones de pesos) 1\_/**

Unidad Receptora	Concepto	Importe	%
<b>TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA</b>		<b>2,355.9</b>	<b>100.0</b>
Programa de Obras Públicas y Servicios Urbanos		425.5	18.1
Secretaría de Obras y Servicios	-Construcción de una Unidad de Salud en Ajusco Medio -Construcción de 4 Puentes Vehiculares en el Circuito Interior		
Programa de Transporte Urbano		1,321.1	56.1
Proyecto Línea 12 del Metro	-Línea 12 del Metro de la Ciudad de México		
Sistema de Transporte Colectivo Metro	-Mantenimiento y Modernización a Trenes -Programa de Mantenimiento Mayor del Sistema de Vías de la Red del Metro, así como de las Instalaciones Eléctricas y Electrónicas de la Red del STC -Suministro, Instalación y Puesta en Operación de una Red de Comunicaciones y Servicios en el Sistema de Transporte Colectivo, que considera la implantación de un Sistema de Video, Vigilancia y Alarmas -Adquisición de 99 Vagones para incremento de la Capacidad de Uso Original de la Línea "A" del Metro de la Ciudad de México		
Programa de Infraestructura Hidráulica		158.8	6.7
Sistema de Aguas de la Ciudad de México	-Suministro, Instalación, pruebas de operación y puesta en marcha del equipo ahorrador de energía eléctrica para motor eléctrico -Construcción de la Planta Potabilizadora La Caldera -Construcción de la Planta Potabilizadora Santa Catarina 8 y 9 con capacidad de 100 lps, ubicada en la Delegación Iztapalapa -Construcción de la Planta Potabilizadora San Lorenzo Tezonco Nuevo, así como obras auxiliares y complementarias al Sistema Hidráulico del Distrito Federal		
Tribunal Superior de Justicia		44.6	1.9
	-Modernización Integral de la Infraestructura para impartición de Justicia del Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal		
Amortización		405.9	17.2
	-Amortización de la Deuda Interna con Instituciones de Crédito		

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

## 8.- Evolución del Saldo de la Deuda por Línea de Crédito y Composición por Acreedor y Usuario de los Recursos (Sector Central y Sector Paraestatal)

Al término del cuarto trimestre de 2009, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 37.6 por ciento de su deuda con la Banca de Desarrollo, 49.4 por ciento con la Banca Comercial y 13.0 por ciento en el Mercado de Capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de acreedor.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SALDO DE LA DEUDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Millones de pesos)**

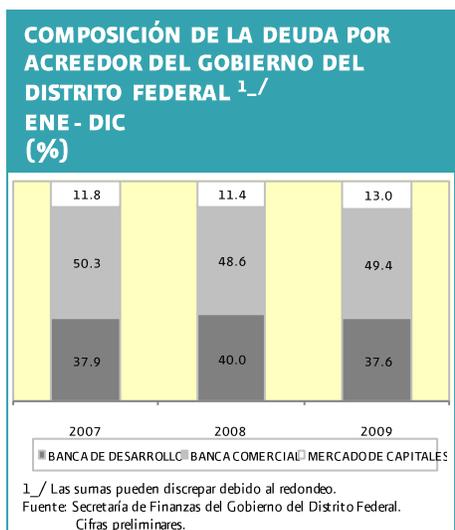
ACREEDOR	MONTO 1_/	%
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>47,529.5</b>	<b>100.0</b>
BANCA DE DESARROLLO	17,862.7	37.6
-BANOBRAS	17,862.7	37.6
BANCA COMERCIAL	23,466.8	49.4
-BBVA-BANCOMER	9,466.8	19.9
-DEXIA	7,000.0	14.7
-FID 248525 de HSBC (antes Dexia)	7,000.0	14.7
MERCADO DE CAPITALES	6,200.0	13.0
-GDFCB05	800.0	1.7
-GDFCB06	1,400.0	2.9
-GDFCB07	3,000.0	6.3
-GDFCB 09	1,000.0	2.1

Notas:

1\_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el siguiente gráfico se muestra la estructura porcentual de la composición de la deuda por acreedor, correspondiente al periodo 2007 a 2009.



Es de destacar el aumento porcentual en la composición de la deuda por parte del sector privado en el mercado de capitales y en la banca comercial, en contraste con la banca de desarrollo. Lo que representa la confianza que existe en el sector privado sobre las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal.

Finalmente, la siguiente tabla contiene la información del saldo de la deuda pública por línea de crédito, así como por sector.

<b>GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL</b>					
<b>SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA 1_/</b>					
<b>(Millones de pesos)</b>					
Concepto	Saldo al 31-Dic-08	Colocación	Amortización	Actuali- zación 2_/	Saldo al 31-Dic-09
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	45,579.5	2,355.9	405.9	0.0	47,529.5
1.1) SECTOR CENTRAL	42,517.6	2,355.9	12.3	0.0	44,861.1
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	15,159.6	44.6	9.8	0.0	15,194.3
BANOBRAS 4,000	4,000.0	0.0	0.0	0.0	4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,450.6	0.0	9.6	0.0	4,441.1
BANOBRAS 4,807	4,794.3	0.0	0.3	0.0	4,794.0
BANOBRAS 1,914	1,914.7	0.0	0.0	0.0	1,914.7
BANOBRAS 175	0.0	44.6	0.0	0.0	44.6
1.1.2) BANCA COMERCIAL	22,158.0	1,311.3	2.5	0.0	23,466.8
BANCOMER 4,700	4,700.0	0.0	1.4	0.0	4,698.6
BANCOMER 3,457	3,458.0	0.0	1.1	0.0	3,456.9
BANCOMER 500	0.0	500.0	0.0	0.0	500.0
BANCOMER 1,000	0.0	811.3	0.0	0.0	811.3
DEXIA	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
FID 248525 de HSBC (antes Dexia)	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALLES	5,200.0	1,000.0	0.0	0.0	6,200.0
GDFCB05	800.0	0.0	0.0	0.0	800.0
GDFCB06	1,400.0	0.0	0.0	0.0	1,400.0
GDFCB07	575.0	0.0	0.0	0.0	575.0
GDFCB07-2	2,425.0	0.0	0.0	0.0	2,425.0
GDFCB09	0.0	1,000.0	0.0	0.0	1,000.0
1.2) SECTOR PARAESTATAL	3,062.0	0.0	393.6	0.0	2,668.4
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	3,062.0	0.0	393.6	0.0	2,668.4
BANOBRAS 8086	505.9	0.0	63.2	0.0	442.7
BANOBRAS 8087	1,255.5	0.0	156.9	0.0	1,098.6
BANOBRAS 8088	1,300.6	0.0	173.4	0.0	1,127.2

1\_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

2\_/ La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por el movimiento de éstas respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.