

Anexos de Deuda Pública

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS).	2
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 2011.	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 2011.	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 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2-/}	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	286.3	1,829.2	2,115.5	4,412.5
CFE	286.3	1,829.2	2,115.5	4,412.5
CT Samalayuca II	12.8	129.8	142.6	142.6
CG Cerro Prieto IV	1.0	9.4	10.4	10.4
C.C. Monterrey II	0.0	58.6	58.6	58.6
C.C.C. Chihuahua	21.7	28.3	50.0	50.0
SE SF6 Potencia y Distribución (212 y 213)	10.1	86.2	96.3	96.3
L.T. Sureste-Peninsular 215	8.9	30.5	39.4	39.4
SE 218 Noroeste	2.3	7.6	9.9	9.9
SE 221 Occidental	4.9	19.3	24.2	24.2
C.C. Rosarito III (Unidades 8 y 9)	21.0	141.9	162.9	162.9
C.G. Los Azufres II y CG	5.3	5.4	10.7	10.7
SE 401 Occidental-Central	4.0	1.8	5.8	5.8
SE 402 Oriental-Peninsular	7.3	3.7	11.0	11.0
SE 403 Noreste	1.6	0.2	1.8	1.8
SE 405 Compensación Alta Tensión	0.9	0.4	1.3	1.3
503 Oriental	2.1	1.1	3.2	3.2
504 Norte Occidental	3.2	3.1	6.3	6.3
410 Sistema Nacional	15.5	6.3	21.8	21.8
412 Compensación Norte	2.2	1.1	3.3	3.3
413 Noroeste Occidental	2.3	3.5	5.8	5.8
607 Sistema Bajío Oriental	0.5	0.7	1.2	1.2
LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV	5.8	7.4	13.2	13.2
LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	14.5	5.8	20.3	20.3
LT 408 Nacoziari-Nogales Áreas Noroeste	3.4	0.4	3.8	3.8
LT Manuel Moreno Torres Red Aso. (2° etapa)	10.2	15.3	25.5	25.5
LT 411 Sistema Nacional	5.3	4.3	9.6	9.6
LT 414 Norte Occidental	6.6	8.6	15.2	15.2
LT 502 Oriental Norte	0.4	0.9	1.3	1.3
LT 506 Saltillo Cañada	5.7	8.7	14.4	14.4

HOJA 2 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ¹/₂
(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ² / ₃	Pasivo Total	
Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	2.1	3.2	5.3	5.3
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	4.8	14.2	19.0	19.0
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	2.5	6.1	8.6	8.6
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	0.5	1.3	1.8	1.8
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	0.7	1.9	2.6	2.6
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	1.2	3.1	4.3	4.3
C.H. Manuel Moreno Torres (2° fase)	7.0	20.7	27.7	27.7
RM Carbón II	0.8	1.9	2.7	2.7
RM C.T. Valle de México	0.6	1.4	2.0	2.0
C.C.I. Baja California Sur I	5.2	18.3	23.5	23.5
R.M. Botello	0.6	1.6	2.2	2.2
R.M. Dos Bocas	1.4	3.6	5.0	5.0
R.M. Gómez Palacio	0.9	2.4	3.3	3.3
R.M. Ixtaczoquitlán	0.1	0.2	0.3	0.3
R.M. Tuxpango	0.2	0.5	0.7	0.7
L.T. Red de Transmisión Asociada a Altamira V	1.4	3.6	5.0	5.0
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.5	1.1	1.6	1.6
S.L.T. 803 Noine	0.0	0.0	0.0	6.6
1111 Transmisión y Transformación Central Occidental	0.0	0.0	0.0	21.7
SUV Suministró de Vapor C. Cerro Prieto	1.3	3.3	4.6	4.6
701 Occidente-Centro (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	0.2
911 Noreste	0.0	0.0	0.0	0.1
CH el Cajón	20.4	488.7	509.1	509.1
SE 1125 Distribución (1° Fase)	0.0	0.0	0.0	14.5
1003 Subestaciones Eléctricas del Occidente	0.0	0.0	0.0	9.0
SE 1005 Noroeste (1°, 2° y 3° fase)	0.0	0.0	0.0	0.7
CCC Poza Rica.	0.0	0.0	0.0	101.9

HOJA 3 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
Red de Transmisión Asociada al Pacífico (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	49.8
SE 1213 Compensación de Redes (9° y 10° fase)	0.0	0.0	0.0	0.1
Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U 1 y 2	0.0	0.0	0.0	44.3
1201 Transmisión y Transformación de Baja California	0.0	0.0	0.0	3.7
1203 Transmisión y Transformación Oriental Sureste	0.0	0.0	0.0	13.0
SLT 1204 Conversión a 400KV del Área Peninsular	0.0	0.0	0.0	0.2
Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca	0.0	0.0	0.0	69.7
1117 Transformación de Guaymas	0.0	0.0	0.0	13.6
SLT 806 Bajío (3° fase)	0.0	0.0	0.0	22.9
1401 SEs y LTs de las Áreas Baja California y Noroeste	0.0	0.0	0.0	16.8
1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán los Mochis	0.0	0.0	0.0	30.3
CCE Pacífico	27.3	204.8	232.1	232.1
SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte	0.0	0.0	0.0	14.8
SE 1006 Central Sur	0.0	0.0	0.0	7.5
SE 1124 Bajío Centro	0.0	0.0	0.0	0.3
1121 Baja California	0.0	0.0	0.0	32.3
Laguna Verde	27.3	457.0	484.3	484.3
LT Red de Trans. Asociada a la CG los Humeros II	0.0	0.0	0.0	3.6
CG Los Humeros II	0.0	0.0	0.0	101.4
CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2	0.0	0.0	0.0	838.6
CI Guerrero Negro III	0.0	0.0	0.0	23.0
CCC EL Sauz Paquete 1	0.0	0.0	0.0	51.8
CC I Baja California Sur III	0.0	0.0	0.0	68.5
LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II	0.0	0.0	0.0	7.0
1212 Sur Peninsular 3° fase	0.0	0.0	0.0	2.7
1114 Transmisión y Transformación del Oriental	0.0	0.0	0.0	13.6
LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II	0.0	0.0	0.0	1.2
1116 Transformación del Noroeste	0.0	0.0	0.0	5.9
CH la Yesca	0.0	0.0	0.0	705.7

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.
Proyectos de Inversión Privados	
Asociados a contratos comerciales	
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 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	7,788.8	41,395.4	49,184.2	49,184.2
CFE	7,788.8	41,395.4	49,184.2	49,184.2
C.G. Los Azufres II y Campo Geotérmico	87.0	86.9	173.9	173.9
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	40.6	40.6	81.2	81.2
L.T. Manuel Moreno Torres (Red Asociada 2ª etapa)	195.9	245.6	441.5	441.5
L.T. 411 Sistema Nacional	51.5	51.4	102.9	102.9
S.E. 504 Norte-Occidental	14.7	14.7	29.4	29.4
L.T. 506 Saltillo Cañada	211.8	211.8	423.6	423.6
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	49.7	63.5	113.2	113.2
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	63.8	63.7	127.5	127.5
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	80.7	85.3	166.0	166.0
S.E. 413 Noroeste Occidental	39.2	76.7	115.9	115.9
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	37.8	56.8	94.6	94.6
R.M. Emilio Portes Gil	0.3	0.4	0.7	0.7
Suministro de Vapor a las Centrales Cerro Prieto	110.4	307.0	417.4	417.4
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	26.7	85.3	112.0	112.0
C.C.I. Guerrero Negro II	31.0	46.6	77.6	77.6
L.T. 502 Oriental-Norte	12.6	25.2	37.8	37.8
C.H. Manuel Moreno Torres (2ª fase)	43.9	84.8	128.7	128.7
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (fase 1)	142.4	377.4	519.8	519.8
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	22.8	46.0	68.8	68.8
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	4.9	11.7	16.6	16.6
L.T. 711 RTA a la Laguna II	23.3	46.6	69.9	69.9
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I, II y III	29.2	72.4	101.6	101.6
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	137.9	344.6	482.5	482.5
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	48.2	120.6	168.8	168.8
R.M. General Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)	53.9	134.6	188.5	188.5
R.M. Carbón II	4.2	8.4	12.6	12.6
092 R.M. Salamanca	35.4	91.8	127.2	127.2
072 R.M. Adolfo López Mateos	33.8	84.4	118.2	118.2
SE 402 Oriental Peninsular	4.7	11.9	16.6	16.6
L.T. 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V	68.5	255.6	324.1	324.1
S.L.T. 706 Sistemas Norte	187.5	721.3	908.8	908.8
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	14.2	35.6	49.8	49.8
Presa Reguladora Amata	14.4	36.1	50.5	50.5
S.E. Capacitores	3.7	9.3	13.0	13.0
095 SE Norte	8.8	21.9	30.7	30.7

HOJA 2 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
704 Baja California Noroeste	7.7	19.3	27.0	27.0
611 Subtransmisión Baja California Noroeste	35.0	118.9	153.9	153.9
RM Tuxpango	17.5	43.8	61.3	61.3
SLT 709 Sistema Sur	113.2	282.8	396.0	396.0
Línea del Centro	7.3	21.0	28.3	28.3
Huinalá	0.7	1.6	2.3	2.3
RM Carbón Unidades 2 y 4	10.1	25.3	35.4	35.4
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	85.7	214.2	299.9	299.9
Durango I	37.3	126.2	163.5	163.5
806 Bajío	121.6	502.7	624.3	624.3
Carlos Rodríguez Rivero	21.1	73.8	94.9	94.9
811 Noroeste	12.0	42.2	54.2	54.2
RM Punta Prieta	13.2	46.0	59.2	59.2
Francisco Pérez Ríos Unidad 5	34.5	120.8	155.3	155.3
L.T. Riviera Maya	42.2	84.4	126.6	126.6
SLT 703 Noreste Norte	21.2	76.1	97.3	97.3
SE 812 Golfo Norte	6.0	21.1	27.1	27.1
SE 813 División Bajío	59.0	293.8	352.8	352.8
SLT 702 Sureste Peninsular	32.7	162.6	195.3	195.3
042 LT Red Asociada Central Tamasunchale	120.5	442.9	563.4	563.4
Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón	76.8	268.8	345.6	345.6
701 Occidente Centro	89.1	377.4	466.5	466.5
803 Noíne	74.6	318.7	393.3	393.3
Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta II	7.5	29.9	37.4	37.4
RM Gómez Palacio	23.1	81.0	104.1	104.1
CC Conversión el Encino de TG a CC	81.0	323.9	404.9	404.9
CE La Venta II	78.5	746.2	824.7	824.7
CH El Cajón	83.7	2,007.9	2,091.6	2,091.6
RM José Aceves Pozos (Mazatlán II)	15.8	55.3	71.1	71.1
RM Adolfo López Mateos U 3,4,5 y 6	48.8	212.8	261.6	261.6
RFO Fibra Óptica Proyecto Centro	51.8	207.1	258.9	258.9
Puerto Libertad U-4	14.3	57.1	71.4	71.4
SLT 801 Altiplano	95.0	352.8	447.8	447.8
SLT 903 Cabo Norte	64.8	232.5	297.3	297.3
110 RM Tula	6.2	21.7	27.9	27.9
143 SLT 902 Istmo	89.4	418.7	508.1	508.1
Samalayuca II	1.3	4.6	5.9	5.9
163 SE 1004 Compensación Dinámica Área Central	18.1	63.3	81.4	81.4
1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán los Mochis	19.0	170.9	189.9	189.9
1320 Distribución Noroeste	19.8	168.5	188.3	188.3
CC CC Repotenciación CT Manzanillo U 1 y 2	58.8	528.9	587.7	587.7
1128 Centro Sur	9.2	77.7	86.9	86.9
Red de Transmisión Asociada a la CG los Humeros II	1.0	8.5	9.5	9.5
1401 SES y LTS de las Áreas de Baja California y Noroeste	30.6	275.6	306.2	306.2

HOJA 3 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	
Baja California Sur II	73.2	256.2	329.4	329.4
118 RM CT Pdte. Plutarco Elias Calles U 1 y 2	23.6	94.1	117.7	117.7
Red de Fibra Óptica Proyecto Norte	51.3	237.8	289.1	289.1
1001 Red de Transmisión Baja Nogales	35.1	157.9	193.0	193.0
Emilio Portes Gil U 4	42.7	154.5	197.2	197.2
911 Noreste	9.8	44.3	54.1	54.1
Red de Fibra Óptica Proyecto Sur	32.7	128.6	161.3	161.3
RM CCC El Sauz	4.6	21.9	26.5	26.5
RM CT Valle de México U 5,6 y 7	5.5	19.4	24.9	24.9
1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	84.8	412.7	497.5	497.5
SLT 901 Pacífico	44.6	241.6	286.2	286.2
Puerto Libertad Unidad 2 y 3	34.1	187.6	221.7	221.7
RM Punta Prieta Unidad 2	6.2	33.8	40.0	40.0
SE 915 Occidental	12.2	67.1	79.3	79.3
Huinala II	2.0	10.8	12.8	12.8
Francisco Pérez Rios	138.5	692.7	831.2	831.2
Red de Transmisión Asociada. a la CC San Lorenzo	6.3	34.9	41.2	41.2
802 Tamaulipas	77.6	349.4	427.0	427.0
1118 Transmisión y Transformación del Norte	25.0	132.9	157.9	157.9
SE 1129 Compensación Redes	19.0	96.9	115.9	115.9
SE 1005 Noroeste	67.0	388.5	455.5	455.5
RM Infiernillo	20.1	116.6	136.7	136.7
SE 1125 Distribución (1ª. Fase)	75.5	579.2	654.7	654.7
SE 1206 Conversión a 400Kv. Mazatlán II la Higuera	56.4	366.9	423.3	423.3
CE 912 División Oriente	16.9	101.6	118.5	118.5
205 Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto	187.2	1,054.8	1,242.0	1,242.0
147 CCC Baja California	115.7	752.1	867.8	867.8
Francisco Pérez Rios Unidad 1 y 2	180.5	933.2	1,113.7	1,113.7
Red de Transmisión Asociada al Pacífico	56.9	361.9	418.8	418.8
RM SG Cerro Prieto U 5	41.3	289.4	330.7	330.7
1213 Compensación de Redes	55.2	359.7	414.9	414.9
1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California	14.7	80.5	95.2	95.2
1116 Transformación del Noreste	163.2	1,290.3	1,453.5	1,453.5
147 CCC Baja California	133.7	869.4	1,003.1	1,003.1
Infiernillo	5.9	41.3	47.2	47.2
1125 Distribución	24.2	169.8	194.0	194.0

HOJA 4 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	
1129 Compensación Redes	4.6	55.0	59.6	59.6
1213 Compensación Redes	12.9	101.0	113.9	113.9
1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	45.5	318.8	364.3	364.3
1118 Transmisión y Transformación del Norte	12.6	150.9	163.5	163.5
Francisco Pérez Rios U 1 y 2	66.0	462.1	528.1	528.1
RM Altamira	58.2	407.1	465.3	465.3
1205 Compensación Oriental Peninsular	8.8	105.6	114.4	114.4
1121 Baja California	2.6	31.8	34.4	34.4
CCC San Lorenzo Conversión de TG a CC	132.0	1,583.5	1,715.5	1,715.5
CCC el Pacífico	543.5	2,878.8	3,422.3	3,422.3
914 División Centro Sur	4.2	19.6	23.8	23.8
Red de Transmisión Asociada a la Venta	2.3	10.8	13.1	13.1
1122 Golfo Norte	37.3	257.3	294.6	294.6
914 División Centro-Sur	9.8	117.8	127.6	127.6
1005 Noroeste	15.3	183.6	198.9	198.9
1203 Transmisión y Transformación Oriental-Sureste	189.8	1,510.5	1,700.3	1,700.3
1201 Transmisión y Transformación Baja California	41.5	288.0	329.5	329.5
1119 Transmisión y Transformación del Sureste	153.0	1,041.6	1,194.6	1,194.6
1303 Transmisión y Transformación Baja Noroeste	16.2	81.1	97.3	97.3
1304 Transmisión y Transformación del Oriental	12.1	60.7	72.8	72.8
1321 Distribución Noroeste	32.1	257.3	289.4	289.4
1123 Norte	5.0	39.6	44.6	44.6
1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo	48.8	363.1	411.9	411.9
1211 Noreste Central	11.8	62.3	74.1	74.1
1127 Sureste	26.7	148.5	175.2	175.2
1204 Conversión a 400 Kv. del Área Peninsular	192.9	1,367.1	1,560.0	1,560.0
Red de Tran. Asoc. al Proy. de Temp. Abierta y Oax II,III,IV	55.8	380.2	436.0	436.0
1120 Noroeste	44.0	352.0	396.0	396.0
1212 Sur Peninsular	25.8	206.6	232.4	232.4
1006 Central Sur	4.1	35.1	39.2	39.2
1210 Norte Noroeste	101.8	797.2	899.0	899.0
Red de Transmisión. Asociada a la CI Guerrero Negro III	1.5	12.6	14.1	14.1
1110 Compensación Capacitiva del Norte	10.2	82.1	92.3	92.3
1117 Transformación de Guaymas	2.4	15.5	17.9	17.9
1124 Bajío Centro	44.6	305.0	349.6	349.6
Laguna Verde	0.0	1,837.0	1,837.0	1,837.0
1121 Baja California	3.2	25.7	28.9	28.9
1403 Compensación Capacitiva de Áreas Noroeste- Norte	9.7	77.9	87.6	87.6
1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente	36.3	290.6	326.9	326.9
1322 Distribución Centro	6.8	54.4	61.2	61.2
1323 Distribución Sur	18.7	150.0	168.7	168.7
1122 Golfo Norte	3.1	33.9	37.0	37.0

Notas:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

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

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 2011)

Año	CFE	Total
Total	1,829.2	1,829.2
2013	305.2	305.2
2014	235.6	235.6
2015	134.5	134.5
2016	242.5	242.5
2017	101.2	101.2
2018	102.2	102.2
2019	82.4	82.4
2020	61.3	61.3
2021-2036	564.3	564.3

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 2011)

Año	CFE	Total
Total	41,395.4	41,395.4
2013	7,590.1	7,590.1
2014	7,520.3	7,520.3
2015	6,919.6	6,919.6
2016	5,414.8	5,414.8
2017	4,052.3	4,052.3
2018	3,327.8	3,327.8
2019	2,803.8	2,803.8
2020	1,365.4	1,365.4
2021-2036	2,401.3	2,401.3

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 2011

1.- Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2011.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	31-Dic-11	Nominal	Real ^{4_} /
Programa de deudores	1,801	0	-100.00	-100.00
Otros pasivos	1,654	1,380	-16.54	-19.61
Reserva Paz y a Salvo	6	4	-26.24	-28.96
Reserva para la Protección al Ahorro	6,812	9,585	40.71	35.54
Emisiones realizadas	783,995	842,044	7.40	3.45
Créditos contratados	40,858	9,421	-76.94	-77.79
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	499	1	-99.82	-99.82
PASIVOS TOTALES	835,624	862,435	3.21	-0.59
Recursos líquidos ^{6_} /	59,234	68,128	15.01	10.78
Programa de deudores	1,801	0	-100.00	-100.00
PASIVOS NETOS ^{7_}/	774,589	794,307	2.55	-1.23

1_ / Cifras conforme a Estados Financieros.

2_ / Cifras preliminares.

3_ / Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_ / Se utiliza la inflación de enero a diciembre de 2011 de 3.82 por ciento dada a conocer por el INEGI.

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.

Fuente: IPAB.

Al cierre de diciembre de 2011, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2010, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Programa de Deudores

El rubro correspondiente a los Programas de Deudores refleja una disminución de 100.0 por ciento en términos nominales y 100.0 por ciento en términos reales como consecuencia de la instrumentación del Convenio entre la Asociación de Bancos de México, A.C. y el Gobierno Federal por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público suscrito el día 15 de julio de 2010, el cual establece la extinción anticipada de los Programas de Apoyo a Deudores.

b) Otros Pasivos

Este rubro presentó una disminución de 16.54 por ciento en términos nominales y de 19.61 por ciento en términos reales, debido a que en el mes de febrero de 2011 se entregó la cantidad que, por mandato judicial, fue retenida en el mes de junio de 2010 a Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex por 176.6 millones de pesos más accesorios por 6 millones de pesos, así como a la disminución de la reserva para asuntos contenciosos por 92.8 millones de pesos.

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

c) Reserva para la Protección al Ahorro

Al cierre del cuarto trimestre de 2011, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 40.71 por ciento en términos nominales y de 35.54 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2010, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

d) Emisiones realizadas

Este rubro presentó un incremento de 7.40 por ciento en términos nominales y de 3.45 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una mayor colocación de Bonos en términos reales de 28 mil 100 millones de pesos durante el periodo de enero a diciembre de 2011.

e) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a diciembre de 2011 se presentó una disminución en términos nominales de 76.94 por ciento y de 77.79 por ciento en términos reales, debido a la liquidación por vencimiento de los créditos contratados en moneda nacional con Banobras y Scotiabank por un monto total de 25 mil millones de pesos, así como por la liquidación por vencimiento del crédito contratado con Nafin, cuyos recursos provenían del BIRF por 505.1 millones de dólares de los EE.UU. equivalentes a 5 mil 994.1 millones de pesos, y a la amortización parcial de 25 millones de dólares, equivalentes a 318.3 millones de pesos, de otro crédito contratado con Nafin, cuyos recursos provienen del BID.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el cuarto trimestre de 2011 se recibieron 2 mil 895.9 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 derivado de la administración de su deuda; el restante 25 por ciento después de cubrir gastos de operación y administración, se aplica al Fondo para la Protección al Ahorro.

b) Refinanciamiento

Durante el periodo de octubre a diciembre de 2011 se obtuvieron recursos por 56 mil 697.3 millones de pesos provenientes de la colocación de BPAS. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

-Pago de intereses y principal de los BPAS por 47 mil 650.9 millones de pesos.

-Pago de principal e intereses de créditos contratados por 23 mil 83.9 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.

c) Recuperaciones

Durante el cuarto trimestre de 2011 se obtuvieron recursos por 62.8 millones de pesos correspondientes a la recuperación de fideicomisos derivados de los programas de saneamiento financiero y de la banca en quiebra.

3.- Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2011²:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	31-Dic-11	Nominal	Real ^{4_} /
Activos Líquidos	52,423	58,543	11.68	7.57
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	6,812	9,585	40.71	35.54
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5_} /	79	74	-6.73	-10.16
Recuperación de cartera y activos ^{6_} /	1,423	1,425	0.09	-3.60
Otros activos	126	119	-6.18	-9.64
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,727	4,884	31.04	26.22
SUBTOTAL ACTIVOS ^{7_} /	64,590	74,629	15.54	11.29
Programa de deudores	1,801	0	-100.00	-100.00
ACTIVOS TOTALES ^{8_} /	66,391	74,629	12.41	8.27

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	1,336	1,378	3.16	-0.63
Activos por recuperar	87	46	-47.04	-48.99
TOTAL	1,423	1,425	0.09	-3.60
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.14%	0.06%	-0.07	N.A.

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación de enero a diciembre de 2011 de 3.82 por ciento dada a conocer por el INEGI.

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-10 por 501 millones de pesos y Dic-11 por 418 millones de pesos).

7_/_ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

8_/_ Se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos totales del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2011 presentaron un aumento de 8.27 por ciento en términos reales, respecto a la cifra correspondiente a diciembre de 2010, debido a la acumulación de recursos generada por la colocación de BPAS durante el periodo de enero a diciembre de 2011 y al aumento del saldo del Fondo para la Protección al Ahorro derivado de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que periódicamente cobra el Instituto.

Como se observa en el Cuadro 3, al 31 de diciembre de 2011 los activos por recuperar mostraron una disminución de 48.99 por ciento en términos reales, derivado de un efecto de presentación de los registros contables en el mes de septiembre de 2011, donde los activos por recuperar del Fideicomiso de Activos Corporativos Estratégicos por 38 millones de pesos se encuentran netos de su estimación de cuentas incobrables.

Por otra parte, al cierre de diciembre de 2011, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 0.06 por ciento, cifra menor en 7 puntos base respecto al cierre de diciembre de 2010. Esto derivado de la disminución del 47.04 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 15.54 por ciento en términos nominales de los activos totales³.

² Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

³ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores

4.- Posición Financiera

Al cierre del cuarto trimestre de 2011, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 862 mil 435 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 74 mil 629 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 787 mil 807 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 2.41 por ciento en términos nominales y una disminución de 1.35 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4).

El decremento de la posición financiera en términos reales se explica por una menor tasa de interés real de financiamiento del IPAB⁴ observada en el periodo de enero a diciembre de 2011 en 1.20 puntos porcentuales, respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2011 de los Criterios Generales de Política Económica y por mayores cuotas (75 por ciento) recibidas respecto a las presupuestadas para dicho periodo.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	31-Dic-11	Nominal	Real ^{4_} /
Pasivos Totales	835,624	862,435	3.21	-0.59
Activos Totales	66,391	74,629	12.41	8.27
Posición Financiera	769,233	787,807	2.41	-1.35

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a diciembre de 2011 de 3.82 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.

⁴ Ésta tasa resulta de sumar la tasa de interés real más un diferencial de sobretasa por la estructura de pasivos del 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) ^{2/}						
Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Deuda neta total	2,045,007.3	2,185,276.7	2,473,944.3	2,738,362.0	2,854,591.5	2,974,208.0
Internos	1,298,047.5	1,458,226.9	1,581,218.4	1,689,413.0	1,753,620.4	1,972,142.2
Presupuestario	560,641.5	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1
Gobierno Federal	606,182.2	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7
Organismos y Empresas Públicas	-45,540.7	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6
No Presupuestario	737,406.0	805,842.2	821,705.1	832,682.8	809,463.0	875,913.1
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-70,195.4	-60,849.1	-80,335.4	-96,120.7	-114,714.5	-122,847.9
FARAC ^{3/}	102,682.9	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2
Pasivos del IPAB	648,569.8	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,329.9
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4
Programa de Apoyo a Deudores	56,348.7	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5
Externos	746,959.8	727,049.8	892,726.0	1,048,949.0	1,100,971.1	1,002,065.9
Presupuestario	596,950.7	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0
Gobierno Federal	490,005.7	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9
Organismos y Empresas Públicas	106,945.0	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1
No Presupuestario	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9

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

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP) ^{1/} (Porcentaje de PIB) ^{2/}						
Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Deuda neta total	30.7	32.1	34.6	34.5	31.5	30.6
Internos	19.5	21.4	22.1	21.3	19.4	20.3
Presupuestario	8.4	9.6	10.6	10.8	10.4	11.3
Gobierno Federal	9.1	10.1	11.5	11.7	11.4	12.2
Organismos y Empresas Públicas	-0.7	-0.6	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9
No Presupuestario	11.1	11.8	11.5	10.5	8.9	9.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.1	-0.9	-1.1	-1.2	-1.3	-1.3
FARAC ^{3/}	1.5	1.6	2.0	1.8	1.7	1.6
Pasivos del IPAB	9.7	10.2	9.9	9.1	7.4	7.1
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	0.2	0.7	1.1
Programa de Apoyo a Deudores	0.8	0.9	0.7	0.7	0.4	0.4
Externos	11.2	10.7	12.5	13.2	12.1	10.3
Presupuestario	8.9	8.4	9.3	9.5	8.5	6.7
Gobierno Federal	7.3	6.9	7.7	7.9	7.3	6.0
Organismos y Empresas Públicas	1.6	1.5	1.6	1.5	1.2	0.7
No Presupuestario	2.2	2.3	3.2	3.7	3.7	3.6
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	2.2	2.3	3.2	3.7	3.7	3.6

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

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP) ^{1_/}
(Millones de pesos) ^{2_/}

Concepto	2006	2007	2008	2009	2010	2011-Dic
Deuda neta total	3,135,438.9	3,314,462.7	4,063,364.3	4,382,263.2	4,813,210.5	5,473,698.7
Internos	2,232,094.3	2,442,225.2	2,997,651.6	3,197,259.8	3,571,953.5	3,928,321.6
Presupuestario	1,337,308.5	1,560,644.4	2,088,713.1	2,388,157.8	2,742,641.6	3,088,760.3
Gobierno Federal	1,547,112.1	1,788,339.0	2,332,748.5	2,471,343.7	2,808,920.2	3,129,546.2
Organismos y Empresas Públicas	-209,803.6	-227,694.6	-244,035.4	-83,185.9	-66,278.6	-40,785.9
No Presupuestario	894,785.8	881,580.8	908,938.5	809,102.0	829,311.9	839,561.3
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-127,758.5	-144,198.0	-152,972.1	-161,268.7	-173,458.4	-188,692.3
FARAC ^{3_/}	160,689.9	141,889.5	144,817.3	140,852.9	140,295.5	136,042.6
Pasivos del IPAB	701,399.6	712,839.0	730,963.3	751,495.2	773,615.2	802,493.0
PIDIREGAS	117,680.5	127,790.7	140,489.3	30,576.9	39,703.9	41,395.4
Programa de Apoyo a Deudores	42,774.3	43,259.6	45,640.7	47,445.7	49,155.7	48,322.6
Externos	903,344.6	872,237.5	1,065,712.6	1,185,003.4	1,241,257.1	1,545,377.1
Presupuestario	466,760.1	338,147.6	279,426.2	1,125,266.4	1,198,004.7	1,487,649.9
Gobierno Federal	433,135.6	448,572.0	510,469.7	603,414.1	646,758.3	837,724.1
Organismos y Empresas Públicas	33,624.5	-110,424.4	-231,043.5	521,852.2	551,246.5	649,925.8
No Presupuestario	436,584.5	534,089.8	786,286.5	59,737.0	43,252.3	57,727.2
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	436,584.5	534,089.8	786,286.5	59,737.0	43,252.3	57,727.2

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

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP) ^{1_/}
(Porcentaje de PIB) ^{2_/}

Concepto	2006	2007	2008	2009	2010	2011-Dic
Deuda neta total	29.1	27.8	33.3	34.7	34.9	36.5
Internos	20.7	20.5	24.5	25.3	25.9	26.2
Presupuestario	12.4	13.1	17.1	18.9	19.9	20.6
Gobierno Federal	14.4	15.0	19.1	19.6	20.3	20.9
Organismos y Empresas Públicas	-1.9	-1.9	-2.0	-0.7	-0.5	-0.3
No Presupuestario	8.3	7.4	7.4	6.4	6.0	5.6
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.2	-1.2	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3
FARAC ^{3_/}	1.5	1.2	1.2	1.1	1.0	0.9
Pasivos del IPAB	6.5	6.0	6.0	6.0	5.6	5.3
PIDIREGAS	1.1	1.1	1.1	0.2	0.3	0.3
Programa de Apoyo a Deudores	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.3
Externos	8.4	7.3	8.7	9.4	9.0	10.3
Presupuestario	4.3	2.8	2.3	8.9	8.7	9.9
Gobierno Federal	4.0	3.8	4.2	4.8	4.7	5.6
Organismos y Empresas Públicas	0.3	-0.9	-1.9	4.1	4.0	4.3
No Presupuestario	4.1	4.5	6.4	0.5	0.3	0.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	4.1	4.5	6.4	0.5	0.3	0.4

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

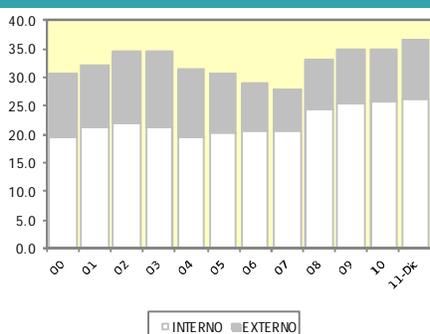
1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS
REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL
SECTOR PÚBLICO
(% de PIB)**



Nota: Saldos Netos al 31 de diciembre de cada año.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS
FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO ^{1_/}**

Año	Mill. Pesos	% de PIB
2000	2,045,007.3	30.66
2001	2,185,276.7	32.09
2002	2,473,944.3	34.59
2003	2,738,362.0	34.50
2004	2,854,591.5	31.50
2005	2,974,208.0	30.62
2006	3,135,438.9	29.10
2007	3,314,462.7	27.75
2008	4,063,364.3	33.26
2009	4,382,263.2	34.71
2010	4,813,210.5	34.86
2011-Dic	5,473,698.7	36.48

Notas:

1_/_ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, OCTUBRE – DICIEMBRE DE 2011

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3° números 5 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, 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; 3°, numerales V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal de 2011; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal 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 2011.

2.- Política de Deuda

Durante el ejercicio fiscal 2011, el Gobierno del Distrito Federal mantuvo una política de endeudamiento de mediano y largo plazo congruente con el crecimiento potencial de sus ingresos y que, al mismo tiempo, sirva como complemento de las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

Las acciones realizadas por el Gobierno del Distrito Federal en la presente administración han puesto a la deuda de la entidad en una situación de sustentabilidad en el corto, mediano y largo plazo. Actualmente, sólo es una fuente complementaria de recursos para el presupuesto de egresos, destinados a concretar proyectos de obra pública productiva cuya naturaleza e impacto justifique el uso de recursos de crédito en beneficio de la Ciudad.

Es importante destacar que la estrategia de refinanciamiento de la deuda llevada a cabo en 2007 se realizó cuando las condiciones financieras eran favorables, permitiendo con ello disminuir el riesgo de los efectos macroeconómicos que pudieran presentarse después de ese año. 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 2011, la deuda del Gobierno del Distrito Federal en tasa fija representa el 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 de México ha contratado 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 Internet⁵ 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 2011, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 56 mil 232.2 millones de pesos, generando así un endeudamiento neto de 3 mil 702.6 millones de pesos, situándose por debajo del techo autorizado. El crecimiento en el endeudamiento nominal fue de 7.0 por ciento, mientras que el crecimiento en el endeudamiento real fue de 3.1 por ciento⁶ con respecto al cierre de 2010, cuando la deuda se situó en 52 mil 529.5 millones de pesos.

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

⁶ Dato calculado con la inflación acumulada anual de 3.82 por ciento al 31 de diciembre de 2011, INEGI.

Respecto al año 2004, el Gobierno del Distrito Federal muestra un desendeudamiento en términos reales de -0.4 por ciento para el cierre del cuarto trimestre del 2011. En lo correspondiente a la actual administración, el crecimiento en el endeudamiento es de 2.7 por ciento. El manejo sustentable de la deuda 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. Lo anterior 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 las calificadoras Fitch, Moody's y Standard & Poor's al otorgar las más altas calificaciones a la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal.

El saldo de la deuda al cierre de 2011 fue de 56 mil 232.2 millones de pesos correspondiendo 54 mil 350.9 millones de pesos al Sector Central, lo que equivale al 96.7 por ciento, y 1 mil 881.2 millones de pesos al Sector Paraestatal, es decir 3.3 por ciento.

Los pagos de amortización en el cuarto trimestre de 2011 sumaron 91.2 millones de pesos, correspondientes al Sector Central.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ^{1_/} ENERO-DICIEMBRE DE 2011 (Millones de pesos)						
Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Enero-diciembre			Saldo al 31 de diciembre de 2011	Endeudamiento Neto
		Colocación	Amortización ^{2_/}	Actualización ^{3_/}		
Gobierno del Distrito Federal	52,529.5	4,432.3	729.7	0.0	56,232.2	3,702.6
Sector Central	50,254.7	4,432.3	336.1	0.0	54,350.9	4,096.2
Sector Paraestatal	2,274.8	0.0	393.6	0.0	1,881.2	-393.6

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.

En el siguiente gráfico se muestra la amortización en el periodo de enero a diciembre de 2009 a 2011.



El aumento en el pago de amortizaciones como porcentaje del total del servicio de la deuda por parte del sector central respecto a ejercicios anteriores se explica por la conclusión del periodo de gracia de pago del principal de los créditos contratados en el refinanciamiento de 2007.

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

Al cierre del cuarto trimestre de 2011, el plazo promedio de los créditos del Gobierno del Distrito Federal fue de 22 años. Es destacable que como resultado del refinanciamiento se tiene un perfil de amortizaciones suavizado. Para esta administración, los pagos anuales por amortización en promedio son por 1 mil 115 millones de pesos, 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_/}
2011 - 2016
(Millones de pesos)**

Entidad	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Gobierno del Distrito Federal	729.7	1,501.2	1,813.5	2,784.0	2,316.8	2,704.0
Sector Central ^{2_/}	336.1	1,107.6	1,419.9	2,390.4	1,923.2	2,397.2
Sector Paraestatal	393.6	393.6	393.6	393.6	393.6	306.9

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 2011, el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 30.5 millones de pesos, de los cuales 91.2 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 939.3 millones de pesos corresponden a costo financiero.

El pago acumulado por servicio de la deuda al cuarto trimestre de 2011 fue de 4 mil 343.2 millones de pesos, de los cuales 729.7 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 3 mil 613.5 millones de pesos corresponden a costo financiero.

Sector Central

Durante el trimestre octubre-diciembre de 2011, el Sector Central pagó por servicio de la deuda 977.7 millones de pesos, de los cuales 91.2 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 886.6 millones de pesos corresponden a costo financiero.

Al cuarto trimestre de 2011, el pago acumulado por servicio de la deuda del Sector Central fue de 3 mil 728.5 millones de pesos, de los cuales 336.1 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones (Trim. I, 74 millones de pesos; Trim. II, 96.3 millones de pesos; Trim. III, 74.5 millones de pesos; y Trim. IV, 91.2 millones de pesos) y 3 mil 392.5 millones de pesos corresponden a costo financiero (Trim. I, 813.4 millones de pesos; Trim. II, 923.4 millones de pesos; Trim III, 769 millones de pesos; Trim IV, 886.6 millones de pesos).

Sector Paraestatal

El pago de servicio de la deuda en el cuarto trimestre de 2011 por parte del Sector Paraestatal fue de 52.7 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 al cuarto trimestre de 2011 por parte del Sector Paraestatal fue de 614.6 millones de pesos, de los cuales 393.6 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones (Trim. I, 196.8 millones de pesos; Trim. II, no hubo amortización; Trim. III, 196.8 millones de pesos; Trim. IV, no hubo amortización) y 221 millones de pesos corresponden al pago por concepto de costo financiero (Trim. I, 57.4 millones de pesos; Trim. II, 57.6 millones de pesos; Trim III, 53.2 millones de pesos; Trim, IV, 52.7 millones de pesos).

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SERVICIO DE LA DEUDA ^{1_/}
ENERO - DICIEMBRE 2011
(Millones de pesos)

Entidad	Costo Financiero ^{3_/}	Amortización ^{2_/}	Total
Gobierno del D.F.	3,613.5	729.7	4,343.2
Sector Central	3,392.5	336.1	3,728.6
Sector Paraestatal	221.0	393.6	614.6

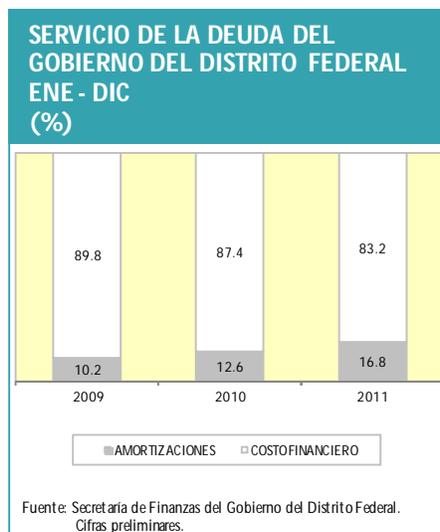
Notas:

1_/ Los agregados 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 Interés de las Emisiones Bursátiles.

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



El aumento en el porcentaje de amortizaciones respecto a ejercicios anteriores se explica por la conclusión del periodo de gracia de pago del principal de los créditos contratados en el refinanciamiento de 2007.

5.- Reestructuración o Recompras

Durante el cuarto trimestre de 2011, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

6.- Colocación de la Deuda Autorizada

En el trimestre octubre-diciembre de 2011, el Sector Central, con el propósito de diversificar las fuentes de financiamiento se realizaron las siguientes operaciones:

- En el mes de diciembre se realizó, a través del mercado de capitales, la emisión de certificados bursátiles GDFCB 11, por un monto de 1 mil 770 millones de pesos, a un plazo de 5 años y una tasa TIIE más 0.30 puntos porcentuales.
- Se contrató un crédito con la banca comercial (Banamex) por un monto de 1 mil 500 millones de pesos, a un plazo de 15 años y una tasa TIIE más 0.42 puntos porcentuales.
- Se dispuso de 30.9 millones de pesos del crédito contratado con la banca de desarrollo (Banobras) para el financiamiento del proyecto "Modernización integral de la infraestructura para impartición de justicia del Tribunal Superior de Justicia del DF".
- Se contrató un crédito con la banca de desarrollo (Banobras) por un monto de 631.4 millones de pesos a un plazo de 30 años y una tasa TIIE más 1.14 puntos porcentuales. El crédito en comento fue el de mayor plazo durante el ejercicio fiscal que nos ocupa.

Cabe mencionar que el monto de las operaciones realizadas implica que no se colocaron 297.3 millones de pesos del techo de endeudamiento autorizado, por lo que el endeudamiento neto fue de 3 mil 702.6 millones de pesos. Lo anterior derivado del ejercicio de los proyectos usuarios de financiamiento vía crédito.

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

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL COLOCACIÓN 2011 ENERO - DICIEMBRE (Millones de pesos)						
Origen	Fuente de Financiamiento	Plazo	Tasa de Interés	Línea de Crédito	Importe Dispuesto	%
Banca de Desarrollo	Banobras	30 años	TIIE 28 + 1.14	2,300.0	631.4	14.2
Banca de Desarrollo	Banobras*	19 años	TIIE 28 + 0.35	175.0	30.9	0.7
Banca Comercial	Bancomer	3 años	TIIE 28 + 0.29	500.0	500.0	11.3
Banca Comercial	Banamex	15 años	TIIE 28 + 0.42	1,500.0	1,500.0	33.8
Mercado de Valores	GDFCB 11	5 años	TIIE 28 + 0.30	2,000.0	1,770.0	39.9
Total					4,432.3	100.0

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

* Banobras 175 realizó la quinta disposición.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2011 ENERO - DICIEMBRE (Millones de pesos) ^{1_} / _{2_}					
Concepto	Enero-Marzo	Abril-Junio	Julio-Septiembre	Octubre-Diciembre	Total
Colocación Bruta	0.0	0.0	500.0	3,932.3	4,432.3
Amortización ^{2_} / _{2_}	270.8	96.3	271.3	91.2	729.7
Endeudamiento Neto	-270.8	-96.3	228.7	3,841.1	3,702.6

Notas:

1_ / Las sumas pueden discrepar debido al 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.

7.- Destino de los Recursos de la Deuda

La presente administración se ha asegurado que el financiamiento se utilice exclusivamente para proyectos de obra pública productiva que determinen un impacto social entre la población capitalina.

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 2011
(Millones de pesos)**

Unidad Receptora	Proyecto	Monto	%
TOTAL DE LA COLOCACIÓN		4,432.3	100.0
Sistema de Aguas de la Ciudad de México		152.4	3.4
	-Colectores.	62.1	
	-Plantas Potabilizadoras	64.6	
	-Construcción de Pozos	25.6	
Proyecto Metro		2,078.6	46.9
	-Línea 12 del Metro Tláhuac-Mixcoac	2,078.6	46.9
Centro de Atención a Emergencias y Protección Ciudadana de la Ciudad de México		1,440.7	32.5
	-Sistema Multidisciplinario con Sensores para los Centros SSMC4i4	1,440.7	32.5
Tribunal Superior de Justicia del DF		30.9	0.7
	-Modernización Integral de la Infraestructura para la Impartición de Justicia del TSJDF	30.9	0.7
	Amortización	729.7	16.5

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 2011, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 34.3 por ciento de su deuda con la Banca de Desarrollo, 45.2 por ciento con la Banca Comercial y 20.5 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 2011
(Millones de pesos)**

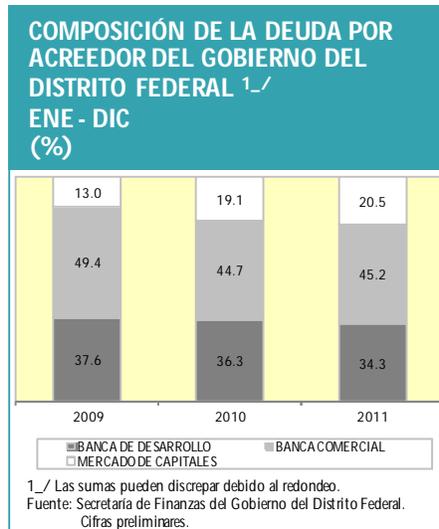
ACREEDOR	MONTO ^{1_/}	%
DEUDA TOTAL	56,232.2	100.0
BANCA DE DESARROLLO	19,293.3	34.3
-BANOBAS	19,293.3	34.3
BANCA COMERCIAL	25,435.1	45.2
-BBVA-BANCOMER	9,951.4	17.7
-DEXIA	6,983.7	12.4
-FID 248525 de HSBC (antes Dexia)	7,000.0	12.4
-BANAMEX	1,500.0	2.7
MERCADO DE CAPITALS	11,503.7	20.5
-GDFCB 05	800.0	1.4
-GDFCB 06	1,400.0	2.5
-GDFCB 07	3,000.0	5.3
-GDFCB 09	1,000.0	1.8
-GDFCB 10	3,533.7	6.3
-GDFCB11	1,770.0	3.1

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 2009 a 2011.



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

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ^{1_} / _{2_} (Millones de pesos)					
Concepto	Saldo al 31-Dic-10	Colocación	Amortización	Actuali- zación ^{2_} / _{2_}	Saldo al 31-Dic-11
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	52,529.5	4,432.3	729.7	0.0	56,232.2
1.1) SECTOR CENTRAL	50,254.7	4,432.3	336.1	0.0	54,350.9
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	16,774.9	662.3	25.0	0.0	17,412.1
BANOBRAS 4,000	4,000.0	0.0	0.0	0.0	4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,430.2	0.0	12.4	0.0	4,417.8
BANOBRAS 4,806	4,790.1	0.0	4.7	0.0	4,785.4
BANOBRAS 1,914	1,914.7	0.0	0.0	0.0	1,914.7
BANOBRAS 175	140.8	30.9	7.9	0.0	163.9
BANOBRAS 1,499	1,499.1	0.0	0.0	0.0	1,499.1
BANOBRAS 631	0.0	631.4	0.0	0.0	631.4
1.1.2) BANCA COMERCIAL	23,459.9	2,000.0	24.8	0.0	25,435.1
BANCOMER 4,700	4,694.6	0.0	4.9	0.0	4,689.7
BANCOMER 3,457	3,454.0	0.0	3.6	0.0	3,450.4
BANCOMER 500	500.0	0.0	0.0	0.0	500.0
BANCOMER 811	811.3	0.0	0.0	0.0	811.3
BANCOMER 500-2	0.0	500.0	0.0	0.0	500.0
DEXIA	7,000.0	0.0	16.3	0.0	6,983.7
FID HSBC	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
BANAMEX 1,500	0.0	1,500.0	0.0	0.0	1,500.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALES	10,020.0	1,770.0	286.2	0.0	11,503.7
GDFCB 05	800.0	0.0	0.0	0.0	800.0
GDFCB 06	1,400.0	0.0	0.0	0.0	1,400.0
GDFCB 07	575.0	0.0	0.0	0.0	575.0
GDFCB 07-2	2,425.0	0.0	0.0	0.0	2,425.0
GDFCB 09	1,000.0	0.0	0.0	0.0	1,000.0
GDFCB 10	1,299.0	0.0	286.2	0.0	1,012.8
GDFCB 10-2	2,521.0	0.0	0.0	0.0	2,521.0
GDFCB 11	0.0	1,770.0	0.0	0.0	1,770.0
1.2) SECTOR PARAESTATAL	2,274.8	0.0	393.6	0.0	1,881.2
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	2,274.8	0.0	393.6	0.0	1,881.2
BANOBRAS 8086	379.4	0.0	63.2	0.0	316.2
BANOBRAS 8087	941.6	0.0	156.9	0.0	784.7
BANOBRAS 8088	953.8	0.0	173.4	0.0	780.3

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 del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.