

# == ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA ==

## TERCER TRIMESTRE DE 2016

I.	SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP).....	C2
II.	PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS).....	C7
III.	OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL TERCER TRIMESTRE DE 2016.....	C18
IV.	INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO, JULIO-SEPTIEMBRE DE 2016.....	C24

## I. SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)

### SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)<sup>1-/</sup>

(Millones de pesos)

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
<b>Deuda neta total</b>	<b>2,185,276.7</b>	<b>2,473,944.3</b>	<b>2,738,362.0</b>	<b>2,854,591.5</b>	<b>2,974,208.0</b>	<b>3,135,438.9</b>	<b>3,314,462.7</b>	<b>4,063,364.3</b>
<b>Internos</b>	<b>1,458,226.9</b>	<b>1,581,218.4</b>	<b>1,689,413.0</b>	<b>1,753,620.4</b>	<b>1,972,142.2</b>	<b>2,232,094.3</b>	<b>2,442,225.2</b>	<b>2,997,651.6</b>
Presupuestario	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1	1,337,308.5	1,560,644.4	2,088,713.1
Gobierno Federal	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7	1,547,112.1	1,788,339.0	2,332,748.5
Organismos y Empresas Públicas	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6	-209,803.6	-227,694.6	-244,035.4
No Presupuestario	805,842.2	821,705.1	832,682.8	809,463.0	875,913.1	894,785.8	881,580.8	908,938.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-60,849.1	-80,335.4	-96,120.7	-114,714.5	-122,847.9	-127,758.5	-144,198.0	-152,972.1
FARAC <sup>2-/</sup>	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2	160,689.9	141,889.5	144,817.3
Pasivos del IPAB	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,329.9	701,399.6	712,839.0	730,963.3
PIDIREGAS	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4	117,680.5	127,790.7	140,489.3
Programa de Apoyo a Deudores	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5	42,774.3	43,259.6	45,640.7
<b>Externos</b>	<b>727,049.8</b>	<b>892,726.0</b>	<b>1,048,949.0</b>	<b>1,100,971.1</b>	<b>1,002,065.9</b>	<b>903,344.6</b>	<b>872,237.5</b>	<b>1,065,712.6</b>
Presupuestario	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0	466,760.1	338,147.6	279,426.2
Gobierno Federal	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9	433,135.6	448,572.0	510,469.7
Organismos y Empresas Públicas	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1	33,624.5	-110,424.4	-231,043.5
No Presupuestario	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	534,089.8	786,286.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	534,089.8	786,286.5

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

<sup>1-/</sup> Cifras preliminares sujetas a revisión.

<sup>2-/</sup> Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)<sup>1/</sup>**  
(Porcentaje de PIB)

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Deuda neta total	31.6	33.2	34.2	31.2	30.0	28.8	27.6	32.9
Internos	21.1	21.2	21.1	19.2	19.9	20.5	20.3	24.3
Presupuestario	9.4	10.2	10.7	10.3	11.1	12.3	13.0	16.9
Gobierno Federal	10.0	11.0	11.6	11.3	12.0	14.2	14.9	18.9
Organismos y Empresas Públicas	-0.6	-0.8	-0.9	-0.9	-0.9	-1.9	-1.9	-2.0
No Presupuestario	11.7	11.0	10.4	8.9	8.8	8.2	7.3	7.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-0.9	-1.1	-1.2	-1.3	-1.2	-1.2	-1.2	-1.2
FARAC <sup>2/</sup>	1.6	1.9	1.8	1.7	1.6	1.5	1.2	1.2
Pasivos del IPAB	10.1	9.5	9.0	7.3	7.0	6.4	5.9	5.9
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.2	0.7	1.1	1.1	1.1	1.1
Programa de Apoyo a Deudores	0.8	0.7	0.7	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
Externos	10.5	12.0	13.1	12.0	10.1	8.3	7.3	8.6
Presupuestario	8.2	8.9	9.4	8.4	6.5	4.3	2.8	2.3
Gobierno Federal	6.8	7.4	7.9	7.2	5.9	4.0	3.7	4.1
Organismos y Empresas Públicas	1.5	1.5	1.5	1.2	0.7	0.3	-0.9	-1.9
No Presupuestario	2.3	3.1	3.7	3.6	3.6	4.0	4.4	6.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	2.3	3.1	3.7	3.6	3.6	4.0	4.4	6.4

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

<sup>1/</sup> Cifras preliminares sujetas a revisión.

<sup>2/</sup> Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)<sup>1/</sup>**  
(Millones de pesos)

Concepto	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 sep
<b>Deuda neta total</b>	<b>4,382,263.24</b>	<b>813,210.55</b>	<b>450,589.75</b>	<b>890,846.16</b>	<b>504,318.87</b>	<b>446,056.48</b>	<b>633,480.4</b>	<b>9,210,804.1</b>
<b>Internos</b>	<b>3,197,259.83</b>	<b>571,953.53</b>	<b>908,514.24</b>	<b>359,912.74</b>	<b>854,940.45</b>	<b>395,869.75</b>	<b>962,271.0</b>	<b>5,781,557.3</b>
Presupuestario	2,388,157.82	742,641.63	070,727.43	493,116.73	967,636.14	492,361.35	037,147.0	4,860,163.4
Gobierno Federal	2,471,343.7	2,808,920.2	3,112,093.2	3,501,071.6	3,893,929.4	4,324,120.6	4,814,120.1	5,083,300.7
Organismos y Empresas Públicas	-83,185.9	-66,278.6	-41,365.8	-7,954.9	73,706.7	168,240.7	223,026.9	-223,137.3
No Presupuestario	809,102.0	829,311.9	837,786.8	866,795.9	887,304.3	903,508.4	925,124.0	921,393.9
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-161,268.7	-173,458.4	-190,518.8	-208,067.6	-220,494.2	-234,304.9	-246,188.7	-266,810.6
FARAC <sup>2/</sup>	140,852.9	140,295.5	136,042.6	141,379.3	151,906.7	165,557.5	182,508.6	192,583.2
Pasivos del IPAB	751,495.2	773,615.2	802,545.0	827,762.2	846,241.2	863,304.1	877,522.0	883,643.0
PIDIREGAS	30,576.9	39,703.9	41,395.4	55,262.2	57,225.9	55,156.4	55,851.3	54,980.3
Programa de Apoyo a Deudores	47,445.7	49,155.7	48,322.6	50,459.8	52,424.7	53,795.3	55,430.8	56,998.0
<b>Externos</b>	<b>1,185,003.41</b>	<b>241,257.11</b>	<b>542,075.51</b>	<b>530,933.41</b>	<b>649,378.42</b>	<b>050,186.72</b>	<b>671,209.4</b>	<b>3,429,246.8</b>
Presupuestario	1,125,266.41	198,004.71	484,348.31	482,603.51	601,297.42	000,208.82	609,002.7	3,346,503.6
Gobierno Federal	603,414.1	646,758.3	834,422.4	858,881.3	914,183.3	1,138,472.6	1,416,444.3	1,718,236.7
Organismos y Empresas Públicas	521,852.2	551,246.5	649,925.9	623,722.2	687,114.1	861,736.2	1,192,558.4	1,628,266.9
No Presupuestario	59,737.0	43,252.3	57,727.2	48,329.9	48,081.0	49,977.9	62,206.7	82,743.2
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	59,737.0	43,252.3	57,727.2	48,329.9	48,081.0	49,977.9	62,206.7	82,743.2

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

<sup>1/</sup> Cifras preliminares sujetas a revisión.

<sup>2/</sup> Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)<sup>1-/</sup>**  
(Porcentaje de PIB)

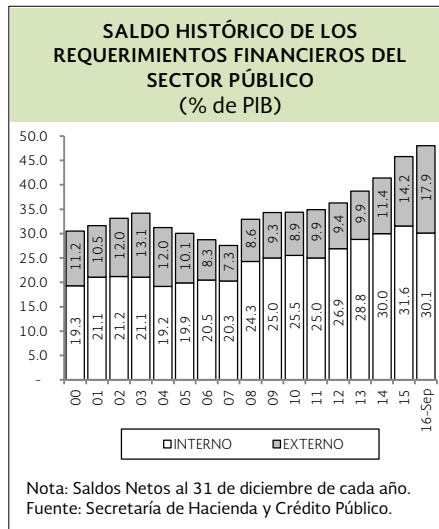
Concepto	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016_sep
Deuda neta total	34.3	34.4	34.9	36.4	38.6	41.4	45.7	48.0
Internos	25.0	25.5	25.0	26.9	28.8	30.0	31.6	30.1
Presupuestario	18.7	19.6	19.7	21.6	23.5	25.0	26.7	25.3
Gobierno Federal	19.3	20.1	19.9	21.6	23.1	24.0	25.5	26.5
Organismos y Empresas Públicas	-0.7	-0.5	-0.3	0.0	0.4	0.9	1.2	-1.2
No Presupuestario	6.3	5.9	5.4	5.3	5.3	5.0	4.9	4.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.3	-1.2	-1.2	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3	-1.4
FARAC <sup>2/</sup>	1.1	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	1.0	1.0
Pasivos del IPAB	5.9	5.5	5.1	5.1	5.1	4.9	4.6	4.6
PIDIREGAS	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Programa de Apoyo a Deudores	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Externos	9.3	8.9	9.9	9.3	9.9	11.4	14.1	17.9
Presupuestario	8.8	8.6	9.5	9.1	9.6	11.1	13.8	17.5
Gobierno Federal	4.7	4.6	5.3	5.3	5.5	6.3	7.5	9.0
Organismos y Empresas Públicas	4.1	3.9	4.2	3.8	4.1	4.8	6.3	8.5
No Presupuestario	0.5	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	0.5	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4

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

<sup>1/</sup> Cifras preliminares sujetas a revisión.

<sup>2/</sup> Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



**SALDO HISTÓRICO DE LOS  
REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL  
SECTOR PÚBLICO<sup>1\_/</sup>**

Año	Mill. Pesos	% de PIB
2001	2,185,276.7	31.61
2002	2,473,944.3	33.17
2003	2,738,362.0	34.21
2004	2,854,591.5	31.23
2005	2,974,208.0	30.04
2006	3,135,438.9	28.77
2007	3,314,462.7	27.55
2008	4,063,364.3	32.95
2009	4,382,263.2	34.30
2010	4,813,210.5	34.39
2011	5,450,589.7	34.91
2012	5,890,846.1	36.39
2013	6,504,318.8	38.64
2014	7,446,056.4	41.36
2015	8,633,480.4	45.75
2016_sep/	9,210,804.1	48.07

Notas:

1\_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

II. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1-/-</sup>**

(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2016)

**CUADRO No. 1  
HOJA 1 DE 2**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2-/-</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>207.3</b>	<b>1,341.0</b>	<b>1,548.3</b>	<b>4,450.5</b>
CFE	207.3	1,341.0	1,548.3	4,450.5
CT Samalayuca II	29.6	34.6	64.2	64.2
CCI Baja California Sur 1	2.2	0.0	2.2	2.2
CH el Cajón	30.6	386.9	417.5	417.5
CCC el Pacífico	27.3	68.3	95.6	95.6
RM CN Laguna Verde	27.3	320.4	347.7	347.7
CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2	83.7	427.3	511.0	511.0
RM CCC El Sauz Paquete 1	6.6	64.6	71.2	71.2
1921 Reducción de Pérdidas de Energía	0.0	38.9	38.9	38.9
CCI Guerrero Negro IV	0.0	0.0	0.0	14.2
CG los Humeros III (Fase A)	0.0	0.0	0.0	37.9
RMCT Altamira Unidades 1 y 2	0.0	0.0	0.0	154.2
CC Centro	0.0	0.0	0.0	436.8
1201 Transmisión y Transformación de Baja Cal.	0.0	0.0	0.0	3.4
1702 Transmisión y Transformación Baja Noine	0.0	0.0	0.0	0.4
SLT 1721 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	0.4
CE 1211 Noreste-Central (5° fase)	0.0	0.0	0.0	2.4
SE 1621 Distribución Norte Sur	0.0	0.0	0.0	10.0
SE 1322 Distribución Centro	0.0	0.0	0.0	0.4
CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2 (Etapa 3)	0.0	0.0	0.0	1.4
SLT 1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste	0.0	0.0	0.0	1.9
SE 1901 Subestaciones de Baja California	0.0	0.0	0.0	16.0
SLT 706 Sistemas Norte (3° fase)	0.0	0.0	0.0	11.4
Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I y II	0.0	0.0	0.0	59.8
SE 1120 Noroeste	0.0	0.0	0.0	5.7
CC Agua Prieta II (con campo solar) (1° fase)	0.0	0.0	0.0	251.7
CCI Baja California Sur V	0.0	0.0	0.0	106.7

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1-/-</sup>**  
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2016)  
**CUADRO No. 1**  
**HOJA 2 DE 2**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2-/-</sup>	Pasivo Total	Vigente
SE 1620 Distribución Valle de México	0.0	0.0	0.0	75.1
1114 Transmisión y Transformación del Oriental	0.0	0.0	0.0	0.1
CE 1420 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	0.8
CCC Cogeneración de Salamanca	0.0	0.0	0.0	8.3
1804 Sub y Líneas de Tran Oriental Peninsular	0.0	0.0	0.0	13.6
1802 Subestaciones de Transmisión del Norte	0.0	0.0	0.0	22.2
CG Los Azufres III (fase II)	0.0	0.0	0.0	11.5
1921 Reducción de Pérdidas de Energía	0.0	0.0	0.0	231.1
1521 Distribución Sur	0.0	0.0	0.0	1.9
1805 Línea de Transmisión Huasteca Monterrey	0.0	0.0	0.0	66.5
1302 Transformación del Noreste	0.0	0.0	0.0	9.6
RM EL Sauz Paquete 1	0.0	0.0	0.0	0.1
1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya	0.0	0.0	0.0	0.1
SE 1803 Subestaciones de Occidental (2 fase)	0.0	0.0	0.0	34.4
1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste	0.0	0.0	0.0	19.4
SE 1116 Transformación del Noreste	0.0	0.0	0.0	22.7
1210 Norte Noroeste (fase 6)	0.0	0.0	0.0	6.2
RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	0.0	0.0	0.0	238.0
CC Empalme 1 y II	0.0	0.0	0.0	489.8
LT 1905 Transmisión Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	34.0
RM CT José López Portillo	0.0	0.0	0.0	62.1
RM CH Temascal Unidades 1 a 4	0.0	0.0	0.0	12.3
1904 Transmisión y Transformación de Occidente	0.0	0.0	0.0	18.4
1920 Subestaciones y Líneas de Distribución	0.0	0.0	0.0	5.4
2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución	0.0	0.0	0.0	132.9
LT Red de Transmisión Asociada al CC Norte III	0.0	0.0	0.0	2.9
SE 1701 Subestación Chimalpa Dos	0.0	0.0	0.0	49.4
1421 Distribución Sur	0.0	0.0	0.0	5.2
CC Valle de México II	0.0	0.0	0.0	196.6
1520 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	1.4
1820 Divisiones de Dis. Del Valle de México	0.0	0.0	0.0	8.1
Red de Transmisión Asociada al CC Noreste	0.0	0.	0.0	7.3



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

Proyecto	C.F.E.
<b>Proyectos de Inversión Privados</b>	
<b>Asociados a contratos comerciales</b>	
Mérida III	N/A
Hermosillo	N/A
Rio Bravo II	N/A
Rio 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.

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1-/-</sup>**

(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)

**CUADRO No. 3**

**HOJA 1 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2-/-</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>11,647.6</b>	<b>54,980.3</b>	<b>66,627.9</b>	<b>66,627.9</b>
CFE	11,647.6	54,980.3	66,627.9	66,627.9
CG Los Azufres II y Campo Geotérmico	0.0	63.4	63.4	63.4
LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	0.0	44.4	44.4	44.4
LT Manuel Moreno Torres Red Asociada (2° etapa)	0.0	166.4	166.4	166.4
LT 411 Sistema Nacional	0.0	38.5	38.5	38.5
LT 506 Saltillo Cañada	0.0	144.7	144.7	144.7
LT 509 Red Asociada de la Central a Río Bravo III	0.0	24.9	24.9	24.9
CC El Sauz Conversión de TG a CC	0.0	62.5	62.5	62.5
SE 607 Sistema Bajío-Oriental	0.0	43.6	43.6	43.6
SE 413 Noroeste- Occidental	0.0	35.1	35.1	35.1
CH Manuel Moreno Torres (2° etapa)	0.0	92.6	92.6	92.6
LT 610 Transmisión Noroeste-Norte	26.4	116.6	143.0	143.0
LT 613 Subtransmisión Occidental	0.0	21.0	21.0	21.0
LT 609 Transmisión Noroeste- Occidental	0.0	68.9	68.9	68.9
SE 708 Compensación Dinámica Oriental- Norte	0.0	24.1	24.1	24.1
R.M. Carbón II	0.0	12.3	12.3	12.3
LT 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V	0.0	53.0	53.0	53.0
SLT 706 Sistemas Norte	101.0	116.7	217.7	217.7
RM Tuxpango	0.0	11.3	11.3	11.3
Cogeneración Salamanca Fase I	566.8	3,482.5	4,049.3	4,049.3
1721 Distribución Norte	35.5	202.3	237.8	237.8
1803 Subestaciones del Occidental	81.4	440.4	521.8	521.8
SLT 709 Sistema Sur	0.0	56.6	56.6	56.6
RM CT Carbón Unidades 2 y 4	0.0	10.9	10.9	10.9
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	0.0	42.8	42.8	42.8
SLT 806 Bajío	34.3	172.2	206.5	206.5
RM Punta Prieta	0.0	6.6	6.6	6.6
Francisco Pérez Ríos	155.3	69.3	224.6	224.6
LT 717 Riviera Maya	0.0	21.1	21.1	21.1

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1-/-</sup>**  
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)  
**CUADRO No. 3**  
**HOJA 2 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2-/-</sup>	Pasivo Total	Vigente
SE 813 División Bajío	46.4	14.2	60.6	60.6
SLT 702 Sureste -Peninsular	33.5	14.8	48.3	48.3
LT 715 Red Asociada de la Central Tamazunchale	0.0	60.3	60.3	60.3
714 Red de Trans. Asociada a la CH el Cajón	0.0	38.4	38.4	38.4
SLT 701 Occidente Centro	27.5	57.7	85.2	85.2
SLT 803 Noíne	50.8	0.0	50.8	50.8
CC Conversión el Encino de TG a CC	0.0	40.5	40.5	40.5
CE La Venta II	78.6	392.7	471.3	471.3
CH El Cajón	125.5	1,589.6	1,715.1	1,715.1
RM CT Pdte. Adolfo López Mateos Unidades 3,4,5 y 6	36.0	0.0	36.0	36.0
RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Centro	0.0	25.9	25.9	25.9
SLT 801 Altiplano	12.9	47.5	60.4	60.4
SLT 903 Cabo Norte	0.0	32.4	32.4	32.4
SLT 902 Istmo	74.4	44.7	119.1	119.1
SLT 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán- los Mochis	99.5	227.5	327.0	327.0
1320 Distribución Noroeste	61.1	187.8	248.9	248.9
CC Repotenciación CT Manzanillo Unidades 1 y 2	685.4	2,227.8	2,913.2	2,913.2
SE 1128 Centro Sur	42.2	133.0	175.2	175.2
LT Red de Transmisión Asociada a la CG los Humeros II	10.4	17.2	27.6	27.6
1401 SES Y LTS de las Áreas de Baja California y Noroeste	112.0	420.6	532.6	532.6
CC Baja California Sur II	0.0	36.6	36.6	36.6
RM CT Presidente Plutarco Elías Calles Unidades 1 y 2	11.4	0.0	11.4	11.4
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2	76.8	153.5	230.3	230.3
1313 Red Asociada a Baja California III	21.8	116.4	138.2	138.2
1802 Subestaciones y Líneas del Norte	61.3	327.2	388.5	388.5
1722 Distribución Sur	31.8	178.8	210.6	210.6
1903 Subestaciones Norte y Noroeste	42.3	230.2	272.5	272.5

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1/</sup>**  
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)  
**CUADRO No. 3**  
**HOJA 3 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Norte	27.7	31.6	59.3	59.3
RM 1001 Red de Transmisión Baja Nogales	35.1	0.0	35.1	35.1
RM CT Emilio Portes Gil Unidad 4	5.2	0.0	5.2	5.2
SE 911 Noreste	4.9	0.0	4.9	4.9
RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Sur	6.1	2.6	8.7	8.7
RM CCC El Sauz	3.5	2.3	5.8	5.8
SLT 1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	66.0	129.0	195.0	195.0
SLT 901 Pacífico	44.6	40.7	85.3	85.3
RM CT Puerto Libertad Unidad 2 y 3	34.1	17.1	51.2	51.2
RM CT Punta Prieta Unidad 2	6.1	6.2	12.3	12.3
SE 915 Occidental	12.2	6.1	18.3	18.3
RM CCC Huinala II	1.9	2.0	3.9	3.9
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5	0.0	17.3	17.3	17.3
LT 1011 Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo	6.3	3.2	9.5	9.5
SLT 802 Tamaulipas	66.0	38.8	104.8	104.8
SE 1129 Compensación de Redes	14.4	29.5	43.9	43.9
SE 1005 Noroeste	71.0	95.3	166.3	166.3
RM Infiernillo	20.1	28.6	48.7	48.7
SE 1125 Distribución	151.3	315.1	466.4	466.4
SLT 1118 Transmisión y Transformación del Norte	29.2	8.0	37.2	37.2
SE 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	53.0	105.9	158.9	158.9
SE 1118 Transmisión y Transformación del Norte	14.6	102.4	117.0	117.0
1804 Subestaciones y líneas de Transmisión Oriental Peninsular	106.3	568.7	675.0	675.0
1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución	127.0	677.6	804.6	804.6
1905 Transmisión Sureste Peninsular	18.7	105.8	124.5	124.5
CCI CI Guerrero Negro III	74.3	421.3	495.6	495.6

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1-/</sup>**  
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)  
**CUADRO No. 3**  
**HOJA 4 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2-/</sup>	Pasivo Total	Vigente
SE 1206 Conversión a 400Kv. de la LT Mazatlán II la Higuera	84.7	112.8	197.5	197.5
SUV Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto	173.8	434.6	608.4	608.4
CCC Baja California	173.6	173.5	347.1	347.1
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2	133.3	429.3	562.6	562.6
LT 718 Red de Transmisión Asociada a El Pacífico	143.2	406.5	549.7	549.7
RM SG Cerro Prieto (U 5)	41.4	103.3	144.7	144.7
SE 1213 Compensación de Redes	60.2	153.3	213.5	213.5
LT 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California	14.7	7.3	22.0	22.0
SE 1116 Transformación del Noreste	259.7	884.8	1,144.5	1,144.5
CCC Baja California	233.3	233.3	466.6	466.6
RM Infiernillo	6.9	13.7	20.6	20.6
SE 1125 Distribución	28.2	56.4	84.6	84.6
SE 1129 Compensación Redes	5.3	37.3	42.6	42.6
SE 1213 Compensación Redes	15.0	42.4	57.4	57.4
RM Altamira	67.6	135.3	202.9	202.9
SE 1205 Compensación Oriental Peninsular	10.2	71.6	81.8	81.8
SE 1121 Baja California	3.1	21.6	24.7	24.7
CC San Lorenzo Conversión de TG a CC	153.4	1,074.1	1,227.5	1,227.5
CCE El Pacífico	393.7	971.5	1,365.2	1,365.2
SE 914 División Centro Sur	2.8	7.0	9.8	9.8
LT Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta III	1.5	3.9	5.4	5.4
SE 1122 Golfo Norte	3.6	21.1	24.7	24.7
SE 914 División Centro Sur	11.4	79.9	91.3	91.3
SLT 1203 Transmisión y Transformación Oriental- Sureste	332.6	714.6	1,047.2	1,047.2
SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California	71.7	290.3	362.0	362.0
SLT 1119 Transmisión y Transformación del Sureste	155.3	400.9	556.2	556.2
SLT 1303 Transmisión y Transformación Baja-Noroeste	10.8	32.4	43.2	43.2
SE 1005 Noroeste	17.8	124.5	142.3	142.3

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1/</sup>**

(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)

**CUADRO No. 3**

**HOJA 5 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
	CCI Baja California Sur IV	192.8	835.5	1,028.3
SLT 1304 Transmisión y Transformación del Oriental	8.1	24.3	32.4	32.4
SE 1321 Distribución Noroeste	141.2	538.6	679.8	679.8
SE 1123 Norte	7.4	12.4	19.8	19.8
SE 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo	59.6	132.8	192.4	192.4
SE 1211 Noreste Central	105.5	488.9	594.4	594.4
SE 1127 Sureste	22.0	58.3	80.3	80.3
SLT 1204 Conversión a 400 Kv. del Área Peninsular	240.5	462.8	703.3	703.3
LT 1220 Red de Tran. Asoc. Al Proyecto de Temperatura Abierta y Oaxaca II,III,IV	56.6	144.7	201.3	201.3
SE 1120 Noroeste	76.9	195.5	272.5	272.5
SE 1212 Sur Peninsular	91.8	355.9	447.7	447.7
SE 1006 Central Sur	20.5	94.1	114.6	114.6
SE 1210 Norte Noroeste	168.7	496.2	664.9	664.9
LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro III	1.5	5.2	6.7	6.7
SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte	48.9	129.6	178.5	178.5
SE 1117 Transformación de Guaymas	23.5	86.3	109.8	109.8
SE 1124 Bajío Centro	75.7	185.0	260.7	260.7
1121 Baja California	4.8	8.1	12.9	12.9
SE 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas- Noroeste Norte	14.6	24.3	38.9	38.9
SE 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente	78.3	188.4	266.7	266.7
SE 1322 Distribución Centro	190.1	1,086.2	1,276.3	1,276.3
SE 1323 Distribución Sur	28.1	46.9	75.0	75.0
LT Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca	132.0	482.7	614.7	614.7
SLT Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U 1 y 2	81.0	243.0	324.0	324.0
SLT 1111 Transmisión y Transformación del Central Occidental	106.5	546.0	652.5	652.5
CCI Baja California Sur III	121.6	607.8	729.4	729.4
LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II	47.9	239.4	287.3	287.3
CH la Yesca	838.0	12,767.0	13,605.0	13,605.0
LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II	40.8	122.8	163.6	163.6

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1- /</sup>**  
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)  
**CUADRO No. 3**  
**HOJA 6 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2- /</sup>	Pasivo Total	Vigente
CT TG Baja California II	192.8	811.0	1,003.8	1,003.8
SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental	230.3	1,056.0	1,286.3	1,286.3
RM CCC Poza Rica	423.3	2,332.8	2,756.1	2,756.1
RM CCC el Sauz Paquete 1	111.7	639.6	751.3	751.3
CG Los Húmeros II	209.9	699.6	909.5	909.5
SE 1420 Distribución Norte	60.3	323.1	383.4	383.4
SLT 1601 Transmisión y Transformación Noroeste- Norte	56.4	288.5	344.9	344.9
SE 1404 Subestaciones del Oriente	30.6	142.2	172.8	172.8
1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste	78.6	483.3	561.9	561.9
1521 Distribución Sur	43.7	248.0	291.7	291.7
SE 1620 Distribución Valle de México	156.8	947.1	1,103.9	1,103.9
SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja Noine	89.6	536.1	625.7	625.7
1704 Interconexión Sistemas Aislados Guerrero Negro y Sta. Rosalía	34.2	214.8	249.0	249.0
SE 1122 Golfo Norte	50.5	190.3	240.8	240.8
1421 Distribución Sur	36.2	190.6	226.8	226.8
SE 1520 Distribución Norte	1.2	4.5	5.7	5.7
LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV	0.0	31.4	31.4	31.4
LT 414 Norte Occidental	0.0	33.9	33.9	33.9
CCI Baja California Sur I	0.0	52.9	52.9	52.9
RM Botello	0.0	8.3	8.3	8.3
RM Dos Bocas	0.0	18.8	18.8	18.8
RM Ixtaczoquitlan	0.0	1.2	1.2	1.2
CC San Lorenzo Conversión de TG a CC	0.0	69.6	69.6	69.6
SLT 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	80.4	519.5	599.9	599.9
1801 Subestaciones Baja-Noroeste	13.0	90.8	103.8	103.8
SLT 1604 Transmisión Ayotla Chalco	38.6	269.8	308.4	308.4
CC los Azúfres III (fase I)	113.8	796.6	910.4	910.4

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA  
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)<sup>1\_</sup>**

(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)

**CUADRO No. 3**

**HOJA 7 DE 7**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2_</sup>	Pasivo Total	Vigente
	1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya	112.1	785.0	897.1
1621 Distribución Norte Sur	14.5	101.5	116.0	116.0
CE 912 División Oriente	21.3	17.0	38.3	38.3
LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro IV	4.7	32.6	37.3	37.3
1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste	67.5	382.8	450.3	450.3

Notas:

1\_ / Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad.

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.



**CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO**

**A LA NIF-09-B<sup>1\_/</sup>**

(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2016)

**CUADRO No. 4**

<b>Año</b>	<b>CFE</b>	<b>Total</b>
<b>Total</b>	<b>1,341.0</b>	<b>1,341.0</b>
2018	164.6	164.6
2019	144.7	144.7
2020	123.7	123.7
2021	110.1	110.1
2022	110.1	110.1
2023	88.9	88.9
2024	67.7	67.7
2025	67.7	67.7
2026-2036	463.5	463.5

Nota:

1\_/ Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO**

**A LA NIF-09-B<sup>1\_/</sup>**

(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)

**CUADRO No. 5**

<b>Año</b>	<b>CFE</b>	<b>Total</b>
<b>Total</b>	<b>54,980.3</b>	<b>54,980.3</b>
2018	13,071.8	13,071.8
2019	8,206.7	8,206.7
2020	6,556.8	6,556.8
2021	5,810.1	5,810.1
2022	4,280.6	4,280.6
2023	3,750.7	3,750.7
2024	2,966.6	2,966.6
2025	1,532.9	1,532.9
2026-2042	8,804.1	8,804.1

Nota:

1\_/ Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

### III. OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL TERCER TRIMESTRE DE 2016

#### 1. Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2016<sup>1</sup>.

**EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**  
(Millones de pesos)  
**CUADRO 1**

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>2/</sup>	Variación % <sup>3/</sup>	
	31-dic-15	30-sep-16	Nominal	Real <sup>4/</sup>
Emisiones realizadas	923,386	932,003	0.93	-0.53
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	24,612	28,525	15.90	14.22
Reservas y otros pasivos	450	431	-4.17	-5.56
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>948,448</b>	<b>960,959</b>	<b>1.32</b>	<b>-0.15</b>
Recursos líquidos <sup>5/</sup>	95,539	105,841	10.78	9.18
<b>PASIVOS NETOS <sup>6/</sup></b>	<b>852,909</b>	<b>855,118</b>	<b>0.26</b>	<b>-1.20</b>

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.

<sup>1/</sup> Cifras conforme a Estados Financieros.

<sup>2/</sup> Cifras preliminares.

<sup>3/</sup> Variaciones con respecto a diciembre de 2015.

<sup>4/</sup> Se utilizó la inflación acumulada de enero a septiembre de 2016 de 1.47 por ciento dada a conocer por el INEGI.

<sup>5/</sup> No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto ni recuperación de cartera y activos.

<sup>6/</sup> Pasivos totales menos recursos líquidos.

Fuente: IPAB.

Al cierre de septiembre de 2016, las principales variaciones en los pasivos del Instituto respecto a diciembre de 2015, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

- Un incremento en el rubro “Reserva para la Protección al Ahorro Bancario” de 14.22 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2015, como resultado de la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que mensualmente recibe el Instituto.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

- Un decremento de 0.53 por ciento en términos reales en el rubro de “Emisiones realizadas”, lo cual se explica por una colocación neta de BPAS en términos nominales considerando intereses devengados, de 8 mil 617.4 millones de pesos durante el periodo enero a septiembre de 2016.
- Una disminución de 5.56 por ciento en términos reales en el rubro “Reservas y Otros Pasivos”, debido a un menor saldo en las subcuentas de acreedores diversos, impuestos, cuotas y sueldos por pagar.

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

## 2. Fuentes y usos

### a. Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2016, se recibieron 4 mil 821.7 millones de pesos por concepto de las Cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destina al pago de las obligaciones financieras derivadas del Programa de Apoyo Ahorradores de la Banca y el restante 25 por ciento, después de cubrir gastos de operación y administración, se destina al Fondo de Protección al Ahorro Bancario.

### b. Refinanciamiento

Durante el periodo de julio a septiembre de 2016, se obtuvieron recursos por 48 mil 102.8 millones de pesos provenientes de la colocación primaria de los Bonos. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

-Pago de principal e intereses de los Bonos por 41 mil 928 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.

## 3. Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2016.

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Millones de pesos) CUADRO 2				
Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>2/</sup>	Variación % <sup>3/</sup>	
	31-dic-15	30-sep-16	Nominal	Real <sup>4/</sup>
Activos Líquidos	70,927	77,316	9.01	7.43
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo de Protección al Ahorro Bancario	24,612	28,525	15.90	14.22
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto <sup>5/</sup>	85	189	121.95	118.73
Recuperación de cartera y activos <sup>6/</sup>	291	294	1.12	-0.35
Otros activos	95	91	-3.81	-5.20
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,795	3,276	-13.68	-14.93
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>99,805</b>	<b>109,692</b>	<b>9.91</b>	<b>8.31</b>

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Millones de pesos) CUADRO 3				
Chequeras fideicomisos	129	133	2.44	0.95
Activos por recuperar	162	162	0.06	-1.39
<b>TOTAL</b>	<b>291</b>	<b>294</b>	<b>1.12</b>	<b>-0.35</b>
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.16%	0.15%	-0.01	N.A.

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.

<sup>1/</sup> Cifras conforme a Estados Financieros.

<sup>2/</sup> Cifras preliminares.

<sup>3/</sup> Variaciones con respecto a diciembre de 2015.

<sup>4/</sup> Se utilizó la inflación acumulada de enero a septiembre de 2016 de 1.47 por ciento dada a conocer por el INEGI.

<sup>5/</sup> Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.

<sup>6/</sup> Saldo neto de fideicomisos, y cuenta por cobrar de Obligaciones Garantizadas de Banco Bicentenario.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al 30 de septiembre de 2016, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, es de 109 mil 692 millones de pesos, cifra que representó un crecimiento de 8.31 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente a diciembre de 2015.

Este incremento se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- a. Un aumento de 7.43 por ciento en términos reales en el rubro “Activos líquidos”, debido primordialmente a la acumulación de recursos provenientes de la colocación de BPAS. Estos recursos son acumulados con el objetivo de hacer frente al pago de las obligaciones financieras futuras del instituto en términos de lo previsto en las “Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja”;
- b. Un incremento de 14.22 por ciento en términos reales en el rubro “Recursos cuotas 25% Fondo de Protección al Ahorro Bancario”, debido principalmente a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que el Instituto recibe mensualmente de las instituciones de banca múltiple.
- c. Un incremento de 118.73 por ciento en términos reales en el rubro “Recursos cuotas 25 por ciento Operación y gastos de administración del Instituto”, debido a la acumulación de gastos de administración y operación por ejercer.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

- d. Una disminución de 14.93 por ciento en términos reales en el rubro “Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar”, debido a las amortizaciones de las sobretasas de los BPAS en circulación durante el periodo de enero a septiembre de 2016, parcialmente compensada por el efecto neto de las sobretasas de los Bonos colocados durante el mismo periodo;
- e. Una disminución de 0.35 por ciento en términos reales en el rubro “Recuperación de cartera y activos”, debido a que el incremento en el saldo del Fideicomiso de Activos Corporativos Estratégicos (FACE) fue menor a la inflación registrada en el periodo.
- f. Un decremento de 5.20 por ciento en términos reales en el rubro “Otros activos”, por una disminución en el valor de los activos fijos netos del Instituto.

#### **4. Posición financiera**

Al cierre del tercer trimestre de 2016, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 960 mil 959 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 109 mil 692 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras de 851 mil 267 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un decremento en términos reales de 1.15 por ciento con respecto a diciembre de 2015.

**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**  
(Millones de pesos)  
**CUADRO 4**

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>2/</sup>	Variación % <sup>3/</sup>	
	31-dic-15	30-sep-16	Nominal	Real <sup>4/</sup>
Pasivos Totales	948,448	960,959	1.32	-0.15
Activos Totales	99,805	109,692	9.91	8.31
<b>Posición Financiera</b>	<b>848,643</b>	<b>851,267</b>	<b>0.31</b>	<b>-1.15</b>

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.

<sup>1/</sup> Cifras conforme a Estados Financieros.

<sup>2/</sup> Cifras preliminares.

<sup>3/</sup> Variaciones con respecto a diciembre de 2015.

<sup>4/</sup> Se utilizó la inflación acumulada de enero a septiembre de 2016 de 1.47 por ciento dada a conocer por el INEGI.

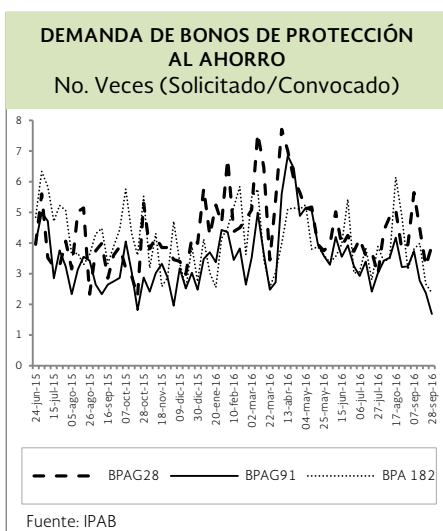
Fuente: IPAB.

La disminución en la posición financiera del Instituto de 1.15 por ciento en términos reales, se explica principalmente por la disminución en términos reales de los pasivos netos del Instituto.

**5. Operaciones de canje y refinanciamiento**

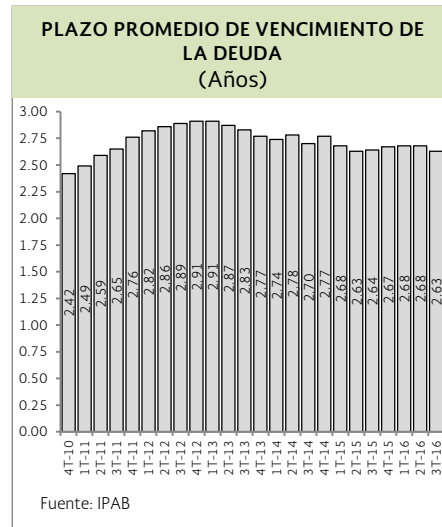
Con estricto apego a lo dispuesto por el artículo 2o. de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2016, el H. Congreso de la Unión otorgó al Instituto la facultad de contratar créditos o emitir valores con el único objeto de canjear o refinanciar exclusivamente sus obligaciones financieras, a fin de hacer frente a sus obligaciones de pago, otorgar liquidez a sus títulos y, en general, mejorar los términos y condiciones de sus obligaciones financieras y, conforme al programa de subastas dado a conocer al público inversionista el 29 de junio de 2016, durante el tercer trimestre de 2016 el Instituto colocó Bonos a través del Banco de México, actuando como su agente financiero, por un monto nominal de 48 mil 100 millones de pesos.

Durante el tercer trimestre de 2016, la demanda total de los Bonos en colocación primaria se ubicó en 3.62 veces el monto subastado, presentando una disminución de 0.18 veces con respecto al nivel observado durante el mismo periodo de 2015.

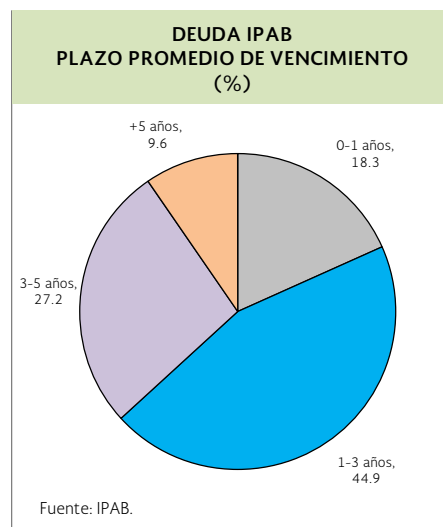


Asimismo, durante el tercer trimestre de 2016, la sobretasa promedio ponderada se ubicó en 0.14 puntos porcentuales, cifra menor en 0.02 puntos porcentuales a la sobretasa promedio registrada durante el periodo de julio a septiembre de 2015.

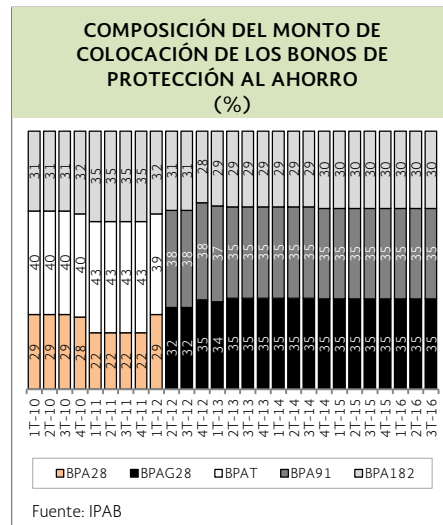
Al cierre del tercer trimestre de 2016, el plazo promedio de los pasivos del Instituto (emisiones de mercado) fue de 2.63 años, dato menor en 0.01 años al observado al cierre del tercer trimestre de 2015.



En comparación con el tercer trimestre de 2015, la proporción de la deuda con vencimiento menor a un año bajo 2.72 puntos porcentuales, la de mayor a cinco años en 1.77 puntos porcentuales, al igual que la de tres a cinco años en 0.39 puntos porcentuales, mientras que la correspondiente al plazo entre uno a 3 años aumentó 4.88 puntos porcentuales.



En la gráfica que se muestra a continuación, se presenta la evolución trimestral que ha tenido la composición del monto de colocación de los Bonos.



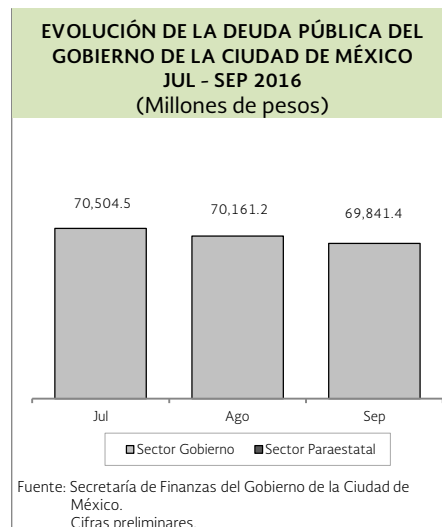
Conforme a lo anunciado el 30 de septiembre de 2016, para el cuarto trimestre de 2016, el monto total de Bonos a colocar será de 48 mil 100 millones de pesos, periodo durante el cual el IPAB enfrentará vencimientos por 44 mil 750 millones de pesos integrados por 21 mil 600 millones de pesos de BPAG28, 1,976 millones de pesos de BPAT y 21 mil 174 millones de pesos de BPAG91. De esta forma, la colocación neta de Bonos de Protección al Ahorro será de 3 mil 350 millones de pesos, monto que pudiera variar de acuerdo a las condiciones prevalecientes en el mercado de deuda nacional.

#### IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MEXICO, JULIO-SEPTIEMBRE DE 2016.

En cumplimiento con lo establecido en los artículos 73, fracción VIII numerales 2° y 3° y 122 inciso A fracción III, e inciso B, párrafos segundo y tercero, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 67, fracciones XV y XVIII, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3°, numerales V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2016; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2016; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública de la Ciudad de México para el tercer trimestre del año fiscal 2016.

##### 1. Evolución de la deuda pública durante el tercer trimestre del 2016.

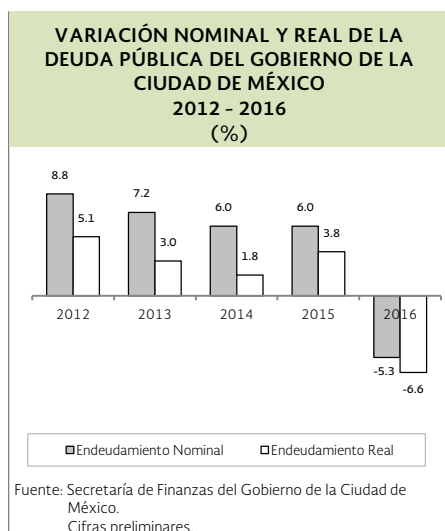
El saldo de la deuda pública del Gobierno de la Ciudad de México al cierre del tercer trimestre de 2016, se situó en 69 mil 841.4 millones de pesos. La evolución de la deuda pública durante el periodo de julio a septiembre de 2016 se debió al pago de amortizaciones por un monto de 1 mil 375.9 millones de pesos aunado al hecho de que en lo que va del ejercicio fiscal no se han efectuado disposiciones, dando como resultado un desendeudamiento neto temporal de 3 mil 872.5 millones de pesos.





Lo anterior, dio como resultado un desendeudamiento nominal de 5.3 por ciento y un desendeudamiento real de 6.6 por ciento con respecto al cierre de 2015.

A continuación, se muestra la evolución del endeudamiento tanto nominal como real de la deuda pública durante la actual administración del Gobierno de la Ciudad de México.



Desde el inicio de la actual administración, la política de deuda pública implementada ha buscado que el crecimiento del endeudamiento real sea congruente con el crecimiento real de los ingresos públicos de la Ciudad, con el fin de potencializar la administración de los recursos públicos con una perspectiva a largo plazo; es decir, se hace con la finalidad de que la deuda pública de la ciudad sea manejable.

Un indicador importante sobre la sostenibilidad de la deuda pública de la Ciudad, es la razón saldo de la deuda y producto interno bruto de la entidad, mismo que al cierre del segundo trimestre de 2016<sup>2</sup>, se ubicó en 2.2 por ciento, por debajo del promedio nacional el cual se situó en 2.9 por ciento.

## 2. Perfil de vencimientos de principal del 2016-2021.

El actual perfil de vencimientos de principal que muestra la deuda pública de la Ciudad de México es manejable, ya que se dispone de una estrategia de política de deuda pública que busca no presionar en ningún momento el presupuesto de la Ciudad.

<sup>2</sup> Este indicador y demás indicadores relacionados con la deuda subnacional se pueden consultar en la siguiente dirección electrónica: [http://obligaciones.entidades.hacienda.gob.mx/es/OBLIGACIONES\\_ENTIDADES/2015](http://obligaciones.entidades.hacienda.gob.mx/es/OBLIGACIONES_ENTIDADES/2015)

A continuación se muestra el nivel de pagos de principal para los próximos cinco años.

**GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO**  
**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA<sup>1-/-</sup>**  
**2016 - 2021**  
(Millones de pesos)

Entidad	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Promedio
<b>Total de amortizaciones</b>	4,254.3	1,829.9	2,570.7	5,107.2	3,570.4	2,709.2	3,340.3
Sector Gobierno	3,947.4	1,829.9	2,570.7	5,107.2	3,570.4	2,709.2	3,340.3
Sector Paraestatal No Financiero	306.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	306.9

Notas:

<sup>1-/-</sup> Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México. Cifras preliminares.

Esta estructura confortable de la deuda pública es posible debido a que, al momento de hacer las nuevas contrataciones, se realizan proyecciones del servicio de la deuda y se analiza el perfil de vencimiento de las propuestas bajo distintos escenarios, esto con el fin de contar con elementos para evaluar la sensibilidad de las finanzas públicas ante movimientos adversos en las condiciones financieras.

Al cierre del tercer trimestre de 2016, para el periodo que comprende de 2016-2021, el promedio de vencimientos es de 3 mil 340.3 millones de pesos. Durante el tercer trimestre de este año se observó el pago total del crédito Bancomer 811, gracias a un prepago realizado al mismo, y para finales de este año se espera el vencimiento de la emisión GDFCB-11, asimismo durante éste año se constituyó la reserva del fondo de capital correspondiente a la emisión GDFCB-07-2. Para 2019 se esperan los vencimientos de los créditos BBVA 500, Banobras 1,914 y la creación de la reserva de capital de las emisiones GDFECB 15 y GDFECB 15-2.



Es importante resaltar que estos vencimientos de principal no representan una presión para el presupuesto, toda vez que las emisiones que amortizan con un único pago al vencimiento,

cuentan con un mecanismo de reserva de cantidad mínima requerida para el pago de capital, el cual permite que meses antes de su vencimiento se comiencen a acumular recursos financieros para que en la fecha de liquidación sea cubierto el pago del principal con el monto reservado.

Al cierre del tercer trimestre de 2016, el plazo promedio de la cartera de créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 17 años 8 meses, plazo que es un indicador de la sostenibilidad de la deuda pública de la Ciudad de México a largo plazo mostrando la holgura de su perfil de vencimiento.

### **3. Colocación de deuda autorizada, por entidad receptora y aplicación a obras específicas.**

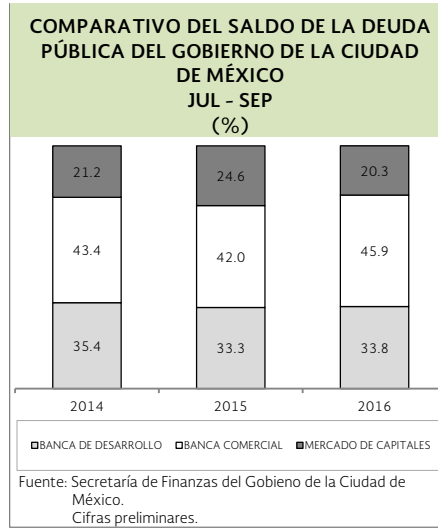
Al cierre del tercer trimestre, no se ha colocado ningún crédito bajo el amparo del techo de endeudamiento neto autorizado por el H. Congreso de la Unión para el ejercicio fiscal 2016, por lo cual no se está en posibilidades de mostrar colocación por entidad receptora y la aplicación de las obras específicas.

### **4. Relación de obras a las que se han destinado los recursos de los desembolsos efectuados de cada financiamiento, que integran el endeudamiento neto autorizado.**

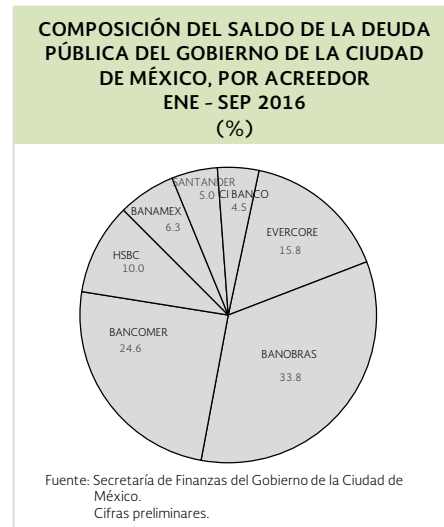
Toda vez que aún no se ha realizado ninguna colocación de crédito, no se está en posibilidades de mostrar la relación de obras a las que se hayan destinado dichos recursos. Por otro lado, es importante mencionar que parte de la colocación de los recursos de crédito, se tiene estimada para el siguiente trimestre mediante la emisión de certificados bursátiles fiduciarios, bajo el amparo de un programa de colocación hasta por 4 mil 500 millones de pesos.

### **5. Composición del saldo de la deuda por usuario de los recursos y por acreedor.**

Al cierre del tercer trimestre de 2016, el 45.9 por ciento de la deuda se encuentra contratada con la Banca Comercial, el 33.8 por ciento con la Banca de Desarrollo y el 20.3 por ciento con el Mercado de Capitales, lo que muestra una cartera diversificada que se vuelve un elemento importante para afianzar la estructura de la deuda en medio del contexto financiero adverso de los últimos meses.



En el siguiente gráfico, se muestra el desglose por acreedor y fiduciario, en el caso de las emisiones bursátiles. Respecto a la participación de la banca comercial, se observa a BBVA Bancomer con un 24.6 por ciento del saldo total vigente y a Santander (México) con un 5.0 por ciento. En lo que se refiere a los fiduciaros de las emisiones de los certificados bursátiles vigentes se encuentran divididas entre Evercore y CIBanco.

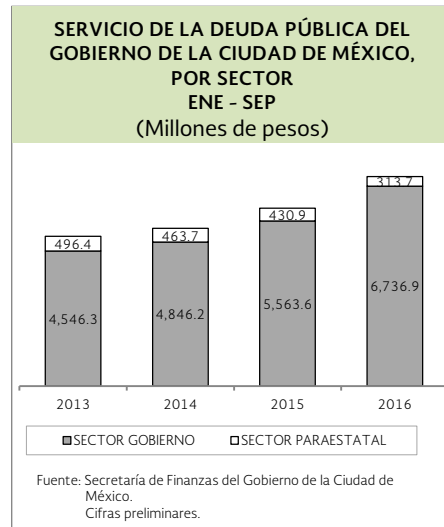


Por otro lado, la Banca de Desarrollo representa un 33.8 por ciento del saldo total vigente de la deuda del Gobierno de la Ciudad de México.

La política de deuda asumida por la actual administración tiene como objetivo primordial cubrir las necesidades de financiamiento de la Ciudad con créditos a bajo costo y horizonte de largo plazo. Actualmente, el 46.1 por ciento de la deuda pública se encuentra contratada a tasa fija, mientras que el 53.9 por ciento a tasa variable.

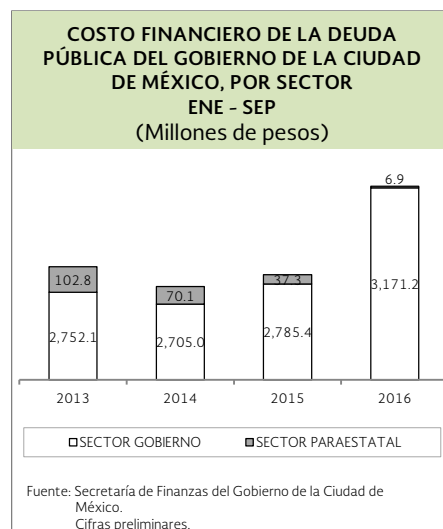
### 6. Servicio de la Deuda.

Al cierre del tercer trimestre de 2016, el servicio de la deuda pública de la Ciudad ascendió a 7 mil 50.6 millones de pesos, de los cuales 6 mil 736.9 millones de pesos corresponden al Sector Gobierno, lo que representa el 96 por ciento del servicio total de la deuda y 313.7 millones de pesos corresponden al Sector Paraestatal no Financiero, lo que representa el 4 por ciento del servicio total. Cabe mencionar que los tres créditos con que contaba el Sector Paraestatal no Financiero vencieron al cierre de este trimestre.



### 7. Costo financiero de la deuda.

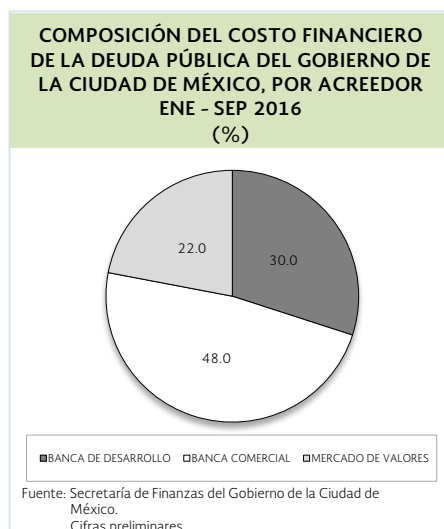
Al tercer trimestre de 2016, el costo financiero de la deuda pública de la Ciudad fue de 3 mil 178.1 millones de pesos. Este monto es derivado del perfil de créditos contratados y del hecho de que en lo que va del año, la tasa de interés de referencia establecida por el Banco de México se ha incrementado en casi 46 por ciento.



Este aumento impacta en los créditos de la Ciudad, ya que como se mencionó anteriormente, una mayor proporción de deuda está contratada a tasa variable. Lo anterior se confirma al

observar la composición del costo financiero por acreedor, que como se muestra en el gráfico, la mayor participación corresponde a la Banca Comercial (48 por ciento), lo que también se debe al número de créditos contratados en este sector.

A continuación se detalla el costo financiero por acreedor.



## 8. Canje o refinanciamiento.

Durante el periodo que se reporta no se realizó ningún refinanciamiento o canje de la deuda pública vigente.

## 9. Programa de colocación para el ejercicio fiscal.

En la siguiente tabla se puede observar el programa de colocación para el ejercicio fiscal 2016, considerando los 4 mil 500 millones de pesos autorizados por el H. Congreso de la Unión como endeudamiento neto.

**GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MEXICO  
PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2016  
ENERO - DICIEMBRE  
(Millones de pesos)<sup>1-/</sup>**

Concepto	Enero-marzo	Abril-junio	Julio-septiembre	Octubre-diciembre	Total
Colocación Bruta	0.0	0.0	0.0	8,754.3	8,754.3
Amortización <sup>2-/</sup>	1,400.9	1,095.7	1,375.9	381.7	4,254.3
Endeudamiento Neto	-1,400.9	-1,095.7	-1,375.9	8,372.5	4,500.0*

Notas:

<sup>1-/</sup> Las sumas pueden discrepar de acuerdo al redondeo.

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

\*\_/ Techo de endeudamiento aprobado en el Artículo 3° de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2016.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México. Cifras preliminares.

En el programa de colocación para el ejercicio fiscal 2016, se muestra que durante el trimestre julio-septiembre no se realizó colocación alguna. El proceso de contratación de la deuda

autorizada por el H. Congreso de la Unión al Gobierno de la Ciudad de México para este ejercicio fiscal dependerá de los tiempos de ejecución de las obras registradas, así como de las condiciones que se presenten en los mercados financieros.

Es importante señalar, que la colocación de los recursos de crédito depende de los proyectos registrados en la Cartera de Programas y Proyectos que administra la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

#### **10. Evolución del Saldo de la Deuda por Línea de Crédito.**

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

**GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO**  
**SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA<sup>1-/</sup>**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo al 31-dic-15	Colocación	Amortización	Actuali- zación <sup>2/</sup>	Saldo al 30-sep-16
<b>1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO.</b>	<b>73,713.9</b>	<b>0.0</b>	<b>3,872.5</b>	<b>0.0</b>	<b>69,841.4</b>
<b>1.1) SECTOR GOBIERNO</b>	<b>73,407.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3,565.7</b>	<b>0.0</b>	<b>69,841.4</b>
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	23,992.4	0.0	415.6	0.0	23,576.8
BANOBRAS 4,000	4,000.0	0.0	0.0	0.0	4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,348.1	0.0	17.6	0.0	4,330.5
BANOBRAS 4,806	4,753.2	0.0	9.5	0.0	4,743.6
BANOBRAS 1,914	937.0	0.0	183.3	0.0	753.7
BANOBRAS 175	125.1	0.0	7.3	0.0	117.9
BANOBRAS 1,499	1,426.8	0.0	27.1	0.0	1,399.8
BANOBRAS 2,138	2,138.6	0.0	0.0	0.0	2,138.6
BANOBRAS 294	294.9	0.0	0.0	0.0	294.9
BANOBRAS 1,954	1,673.4	0.0	105.3	0.0	1,568.1
BANOBRAS 145	124.8	0.0	7.9	0.0	117.0
BANOBRAS 196	196.8	0.0	0.0	0.0	196.8
BANOBRAS 1,024	1,024.3	0.0	57.6	0.0	966.7
BANOBRAS 1,949	1,949.4	0.0	0.0	0.0	1,949.4
BANOBRAS 1,000	1,000.0	0.0	0.0	0.0	1,000.0
1.1.2) BANCA COMERCIAL	32,935.0	0.0	856.9	0.0	32,078.1
BANCOMER 4,700	4,656.5	0.0	9.8	0.0	4,646.6
BANCOMER 3,457	3,425.9	0.0	7.2	0.0	3,418.7
BANCOMER 500	306.4	0.0	267.5	0.0	39.0
BANCOMER 811	114.3	0.0	114.3	0.0	0.0
BANCOMER 7,000	6,674.4	0.0	69.4	0.0	6,605.0
BANCOMER 2,500	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
FID HSBC 258,525	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
BANAMEX 1,500	1,257.5	0.0	60.6	0.0	1,196.9
BANAMEX 3,500	3,500.0	0.0	328.1	0.0	3,171.9
SANTANDER 3,500	3,500.0	0.0	0.0	0.0	3,500.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALES	16,479.7	0.0	2,293.1	0.0	14,186.6
GDFCB 07	575.0	0.0	0.0	0.0	575.0
GDFCB 07-2	2,020.8	0.0	2,020.8	0.0	0.0
GDFCB 10-2	2,521.0	0.0	0.0	0.0	2,521.0
GDFCB 11	354.0	0.0	272.3	0.0	81.7
GDFECB 12	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFECB 13	2,126.9	0.0	0.0	0.0	2,126.9
GDFECB14	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFECB15	1,382.0	0.0	0.0	0.0	1,382.0
GDFECB15-2	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
<b>1.2) SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO</b>	<b>306.9</b>	<b>0.0</b>	<b>306.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.2.1) BANCA DE DESARROLLO	306.9	0.0	306.9	0.0	0.0
BANOBRAS 8086	63.2	0.0	63.2	0.0	0.0
BANOBRAS 8087	156.9	0.0	156.9	0.0	0.0
BANOBRAS 8088	86.7	0.0	86.7	0.0	0.0

<sup>1/</sup> Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

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

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México. Cifras preliminares.