

SALDOS DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL*
CUADRO 1.25

Concepto	Saldo			Porcentaje del PIB Anual ^{1_/_}			Porcentaje del PIB Trim. Anualizado ^{2_/_}			Estructura Porcentual (%)		
	dic-16	dic-17 ^{p_/_}	mar-18 ^{p_/_}	dic-16	dic-17	mar-18	dic-16	dic-17	mar-18	dic-16	dic-17	mar-18
DEUDA INTERNA :												
NETA (Mill. de pesos)	5,396,301.4	5,714,288.0	5,839,254.4	26.8	26.3	25.0	25.3	25.2	26.3	75.0	76.1	77.2
BRUTA (Mill. de pesos)	5,620,345.4	5,920,166.8	6,123,462.3	28.0	27.2	26.2	26.4	26.1	27.6	75.5	76.7	77.6
DEUDA EXTERNA:												
NETA (Mill. de dólares)	86,666.0	90,625.2	94,317.6	8.9	8.2	7.4	8.4	7.9	7.8	25.0	23.9	22.8
BRUTA (Mill. de dólares)	88,157.0	91,072.2	96,402.9	9.1	8.3	7.6	8.6	7.9	8.0	24.5	23.3	22.4
TOTAL DE DEUDA:												
NETA (Mill. de pesos)	7,193,008.9	7,507,461.6	7,567,794.2	35.7	34.5	32.4	33.7	33.1	34.1	100.0	100.0	100.0
(Mill. de dólares)	346,962.0	379,419.6	412,935.9									
BRUTA (Mill. de pesos)	7,447,963.4	7,722,185.1	7,890,219.0	37.1	35.5	33.8	35.0	34.0	35.6	100.0	100.0	100.0
(Mill. de dólares)	359,260.0	390,271.5	430,529.0									

Notas:

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

El concepto de Deuda Neta se obtiene de descontar al Saldo de la Deuda Bruta los activos financieros del Gobierno Federal.

*_/_ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/_ Cifras preliminares.

1_/_ Para los años 2016 y 2017, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2018, se utilizó el PIB anual publicado en el Doc. LFPRH Art. 2, Fracción I (Pre-Criterios 2019).

2_/_ Para los años 2016 y 2017, se utilizó el PIB trimestral anualizado; para 2018 se utilizó el PIB del primer trimestre, de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
CUADRO 1.26

Concepto	Saldo 31-dic-17 ^{p_} /	Movimientos de enero a marzo de 2018				Saldo 31-mar-18 ^{p_} /
		Disp.	Amort.	Endeud. Int. Neto	Ajustes ^{2_} /	
1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)	5,714,288.0					5,839,254.4
2. Activos ^{1_} /	205,878.8					284,207.9
3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA	5,920,166.8	807,892.9	630,016.4	177,876.5	25,419.0	6,123,462.3
Valores	5,326,031.2	735,568.7	555,655.5	179,913.2	20,260.9	5,526,205.3
Cetes	701,554.5	537,295.0	528,685.5	8,609.5	0.0	710,164.0
Bondes "D"	471,280.6	32,335.0	7,582.1	24,752.9	0.0	496,033.5
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija	2,747,915.9	119,271.9	19,387.9	99,884.0	-517.2	2,847,282.7
Udibonos	1,397,678.9	46,666.8	0.0	46,666.8	20,667.0	1,465,012.7
Udibonos (mill. de UDI's)	235,643.4	7,795.1	0.0	7,795.1	0.0	243,438.5
Udibonos Segregados	7,601.3	0.0	0.0	0.0	111.1	7,712.4
Udibonos Segregados Unidad	1,281.5	0.0	0.0	0.0	0.0	1,281.5
Fondo de Ahorro S.A.R.	127,432.9	70,111.4	67,420.4	2,691.0	2,743.6	132,867.5
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{3_} /	145,137.4	32.8	3,738.6	-3,705.8	2,078.0	143,509.6
Bonos de Pensión PEMEX ^{4_} /	136,127.4	0.0	0.0	0.0	0.0	136,127.4
Bonos de Pensión CFE ^{5_} /	161,080.2	0.0	0.0	0.0	0.0	161,080.2
Otros	24,357.7	2,180.0	3,201.9	-1,021.9	336.5	23,672.3

Notas:

*_ / Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_ / Cifras preliminares.

1_ / Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

2_ / Corresponde, principalmente, al ajuste por el efecto inflacionario. Para Bonos de Desarrollo a Tasa Fija el ajuste es por Operaciones de Permuta de Deuda.

3_ / Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

4_ / Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a Pemex por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de Pemex y sus empresas productivas subsidiarias", publicado en el DOF el 24 de diciembre de 2015.

5_ / Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a CFE por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad", publicado en el DOF, el 14 de noviembre de 2016.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
CUADRO I.27

Concepto	Saldo 31-dic-17 ^{p_} /	Movimientos de enero a marzo de 2018				Saldo 31-mar-18 ^{p_} /
		Disp.	Amort.	Endeud. Ext. Neto	Ajustes	
1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)	90,625.2					94,317.6
2. Activos ^{1_} /	447.0					2,085.3
3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA	91,072.2	5,340.2	854.2	4,486.0	844.7	96,402.9
Mercado de Capitales	63,086.6	5,069.3	597.4	4,471.9	802.8	68,361.3
Organismos Financieros Internacionales (OFI's)	25,798.4	270.9	213.5	57.4	0.7	25,856.5
Comercio Exterior	2,187.2	0.0	43.3	-43.3	41.2	2,185.1

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/_ Cifras preliminares.

1_/_ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES
(Millones de pesos)
CUADRO 1.28**

Concepto	Plazo	2018			2019	Total
		2do. Trim.	3er. Trim	4to. Trim	1er. Trim	
Total		557,041.9	208,601.9	232,608.1	61,135.8	1,059,387.7
Valores		548,018.3	207,436.3	220,190.1	56,878.8	1,032,523.5
Cetes		409,598.3	199,736.0	55,462.1	45,367.6	710,164.0
	28 días	35,199.0	0.0	0.0	0.0	35,199.0
	3 meses	171,797.9	0.0	0.0	0.0	171,797.9
	6 meses	151,911.8	170,463.5	0.0	0.0	322,375.3
	1 año	50,689.6	29,272.5	55,462.1	45,367.6	180,791.8
Bondes "D"		12,902.7	7,700.3	22,200.9	11,511.2	54,315.1
	5 años	12,902.7	7,700.3	22,200.9	11,511.2	54,315.1
	7 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija		125,477.2	0.0	142,487.4	0.0	267,964.6
	3 años	77,519.5	0.0	75,405.8	0.0	152,925.3
	5 años	47,957.7	0.0	45,125.8	0.0	93,083.5
	10 años	0.0	0.0	21,955.8	0.0	21,955.8
	20 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	30 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Udibonos		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	3 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	10 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	20 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	30 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Udibonos Segregados		40.1	0.0	39.7	0.0	79.8
	30 años	40.1	0.0	39.7	0.0	79.8
Fondo de Ahorro S.A.R.		482.7	482.7	482.7	750.0	2,198.1
Obligaciones por Ley del ISSSTE		5,505.0	0.0	10,195.4	0.0	15,700.4
Bonos de Pensión PEMEX		2,353.0	0.0	0.0	3,316.3	5,669.3
Bonos de Pensión CFE		0.0	0.0	892.7	0.0	892.7
Otros		682.9	682.9	847.2	190.7	2,403.7

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018, utilizándose para el caso de los Udibonos el valor de la Unidad de Inversión al cierre de marzo de 2018. El calendario se elabora con base en los documentos contractuales. De no presentarse en éstos un calendario preestablecido de pagos, como en el caso de la Cuenta S.A.R., las cifras sobre amortizaciones son estimadas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL

(Millones de pesos)

CUADRO 1.29

Concepto		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024-2085
Total	Plazo	998,251.9	568,885.0	670,010.2	434,795.0	535,712.2	144,671.8	2,771,136.2
Valores		975,644.7	549,819.8	649,480.7	412,761.4	513,248.1	120,559.9	2,304,690.7
Cetes		664,796.4	45,367.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	28 días	35,199.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	3 meses	171,797.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	6 meses	322,375.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	1 año	135,424.2	45,367.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Bondev "D"		42,803.9	91,187.0	114,134.5	109,170.9	110,902.3	27,834.9	0.0
	5 años	42,803.9	91,187.0	101,058.9	109,170.9	110,902.3	27,834.9	0.0
	7 años	0.0	0.0	13,075.6	0.0	0.0	0.0	0.0
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija		267,964.6	208,205.2	334,230.5	303,516.1	270,840.1	92,653.9	1,369,872.3
	3 años	152,925.3	144,644.1	163,512.2	0.0	0.0	0.0	0.0
	5 años	93,083.5	63,561.1	0.0	194,437.8	157,427.2	0.0	0.0
	10 años	21,955.8	0.0	170,718.3	109,078.3	113,412.9	64,804.0	405,046.3
	20 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	27,849.9	549,036.9
	30 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	415,789.1
Udibonos		0.0	204,982.0	201,039.3	0.0	131,433.2	0.0	927,558.2
	3 años	0.0	159,084.5	93,868.2	0.0	0.0	0.0	0.0
	10 años	0.0	45,897.5	107,171.1	0.0	131,433.2	0.0	275,149.0
	20 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	44,673.8
	30 años	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	607,735.4
Udibonos Segregados		79.8	78.0	76.4	74.4	72.5	71.1	7,260.2
	30 años	79.8	78.0	76.4	74.4	72.5	71.1	7,260.2
Fondo de Ahorro S.A.R.		1,448.1	3,000.0	3,000.0	3,000.0	3,000.0	3,000.0	116,419.4
Obligaciones por Ley del ISSSTE		15,700.4	10,792.9	10,953.6	11,049.0	10,366.6	10,940.1	73,707.0
Bonos de Pensión PEMEX		2,353.0	3,316.3	4,080.5	4,821.6	5,329.9	5,806.0	110,420.1
Bonos de Pensión CFE		892.7	1,194.5	1,736.3	2,406.6	3,013.9	3,615.0	148,221.2
Otros		2,213.0	761.5	759.1	756.4	753.7	750.8	17,677.8

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018, utilizándose para el caso de los Udibonos el valor de la Unidad de Inversión al cierre de marzo de 2018. El calendario se elabora con base en los documentos contractuales. De no presentarse en éstos un calendario preestablecido de pagos, como en el caso de la Cuenta S.A.R., las cifras sobre amortizaciones son estimadas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES
(Millones de dólares)
CUADRO 1.30**

Concepto	2018			2019	Total
	2do. Trim.	3er. Trim.	4to. Trim.	1er. Trim.	
TOTAL	775.6	316.7	280.8	174.2	1,547.3
MERCADO DE CAPITALES	0.0	141.3	0.0	0.0	141.3
Bonos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Pagarés	0.0	141.3	0.0	0.0	141.3
COMERCIO EXTERIOR	49.0	35.9	55.5	35.7	176.1
Eximbanks	11.0	8.9	17.5	8.7	46.1
Banca Comercial	38.0	27.0	38.0	27.0	130.0
ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's)	726.6	139.5	225.3	138.5	1,229.9
BID	168.3	67.7	168.3	67.7	472.0
BIRF	558.3	71.8	57.0	70.8	757.9

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL

(Millones de dólares)

CUADRO I.31

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024-2115
TOTAL	1,373.1	4,532.9	2,740.9	5,439.7	5,734.4	7,516.9	69,065.0
MERCADO DE CAPITALES	141.3	3,667.6	1,905.8	2,647.1	4,679.1	5,260.9	50,059.5
Bonos	0.0	1,343.7	0.0	0.0	0.0	0.0	320.9
Pagarés	141.3	2,323.9	1,905.8	2,647.1	4,679.1	5,260.9	49,738.6
COMERCIO EXTERIOR	140.4	197.1	203.5	202.3	200.1	137.1	1,104.6
Eximbanks	37.4	67.1	73.5	72.7	86.5	86.0	1,043.2
Banca Comercial	103.0	130.0	130.0	129.6	113.6	51.1	61.4
ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's)	1,091.4	668.2	631.6	2,590.3	855.2	2,118.9	17,900.9
BID	404.3	464.5	456.5	717.8	476.5	1,097.4	8,338.6
BIRF	687.1	203.7	175.1	1,872.5	378.7	1,021.5	9,562.3

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

COLOCACIONES DE VALORES GUBERNAMENTALES*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
HOJA 1 DE 2
CUADRO I.32

Plazo	Fecha de Colocación				Total Mensual
	04-ene	11-ene	18-ene	25-ene	
TOTAL	70,638.1	53,230.6	50,673.1	52,037.9	226,579.7
Cetes	60,041.2	39,061.3	41,797.1	37,230.7	178,130.3
28 días	14,356.7	11,751.4	13,727.8	10,531.8	50,367.7
3 meses	17,235.3	16,171.4	15,505.9	12,805.6	61,718.2
6 meses	13,879.2	11,138.5	12,563.4	13,893.3	51,474.4
1 año	14,570.0	0.0	0.0	0.0	14,570.0
Bondes "D"	4,500.1	0.0	4,500.5	0.0	9,000.6
5 años	4,500.1	0.0	4,500.5	0.0	9,000.6
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija	3,125.1	8,500.6	4,375.5	10,627.9	26,629.1
3 años	0.0	8,500.6	0.0	0.0	8,500.6
5 años	0.0	0.0	0.0	10,627.9	10,627.9
20 años	3,125.1	0.0	0.0	0.0	3,125.1
30 años	0.0	0.0	4,375.5	0.0	4,375.5
Udibonos	2,971.7	5,668.7	0.0	4,179.3	12,819.7
3 años	0.0	5,668.7	0.0	0.0	5,668.7
10 años	0.0	0.0	0.0	4,179.3	4,179.3
30 años	2,971.7	0.0	0.0	0.0	2,971.7
	01-feb	08-feb	15-feb	22-feb	
TOTAL	71,371.5	53,626.6	39,386.9	52,425.8	216,810.8
Cetes	51,036.8	35,888.1	32,386.0	36,552.9	155,863.8
28 días	10,832.3	9,578.9	9,964.1	9,109.7	39,485.0
3 meses	12,315.0	12,421.2	11,331.6	13,543.9	49,611.7
6 meses	11,750.6	13,888.0	11,090.3	13,899.3	50,628.2
1 año	16,138.9	0.0	0.0	0.0	16,138.9
Bondes "D"	5,329.6	0.0	4,500.3	0.0	9,829.9
5 años	5,329.6	0.0	4,500.3	0.0	9,829.9
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija	12,013.2	10,625.7	2,500.6	10,625.4	35,764.9
3 años	0.0	10,625.7	0.0	0.0	10,625.7
5 años	0.0	0.0	0.0	10,625.4	10,625.4
10 años	12,013.2	0.0	0.0	0.0	12,013.2
20 años	0.0	0.0	2,500.6	0.0	2,500.6
Udibonos	2,991.9	7,112.8	0.0	5,247.5	15,352.2
3 años	0.0	7,112.8	0.0	0.0	7,112.8
10 años	0.0	0.0	0.0	5,247.5	5,247.5
30 años	2,991.9	0.0	0.0	0.0	2,991.9

COLOCACIONES DE VALORES GUBERNAMENTALES*

PRIMER TRIMESTRE DE 2018

(Millones de pesos)

HOJA 2 DE 2

CUADRO I.32

Plazo	Fecha de Colocación						Total Mensual	Total Trimestre
	01-mar	08-mar	15-mar	22-mar	23-mar	28-mar		
TOTAL	63,931.4	52,634.7	47,642.4	47,827.7	18,938.4	61,203.6	292,178.2	735,568.7
Cetes	52,051.8	34,859.1	34,141.5	31,937.1	0.0	50,311.4	203,300.9	537,295.0
28 días	10,044.3	8,157.2	9,386.9	8,220.8	0.0	9,434.1	45,243.3	135,096.0
3 meses	13,544.4	12,809.7	10,882.6	10,862.2	0.0	12,369.1	60,468.0	171,797.9
6 meses	13,885.7	13,892.2	13,872.0	12,854.1	0.0	13,856.9	68,360.9	170,463.5
1 año	14,577.4	0.0	0.0	0.0	0.0	14,651.3	29,228.7	59,937.6
Bondes "D"	4,500.4	0.0	4,500.7	0.0	0.0	4,503.4	13,504.5	32,335.0
5 años	4,500.4	0.0	4,500.7	0.0	0.0	4,503.4	13,504.5	32,335.0
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija	4,375.7	10,625.8	9,000.2	10,626.5	18,938.4	3,311.3	56,877.9	119,271.9
3 años	0.0	10,625.8	0.0	0.0	0.0	0.0	10,625.8	29,752.1
5 años	0.0	0.0	0.0	10,626.5	0.0	0.0	10,626.5	31,879.8
10 años	0.0	0.0	9,000.2	0.0	0.0	0.0	9,000.2	21,013.4
20 años ^{1_} /	0.0	0.0	0.0	0.0	12,253.2	3,311.3	15,564.5	21,190.2
30 años ^{1_} /	4,375.7	0.0	0.0	0.0	6,685.2	0.0	11,060.9	15,436.4
Udibonos	3,003.5	7,149.8	0.0	5,264.1	0.0	3,077.5	18,494.9	46,666.8
3 años	0.0	7,149.8	0.0	0.0	0.0	0.0	7,149.8	19,931.3
10 años	0.0	0.0	0.0	5,264.1	0.0	0.0	5,264.1	14,690.9
30 años	3,003.5	0.0	0.0	0.0	0.0	3,077.5	6,081.0	12,044.6

Notas:

*_ / Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

^{1_}/ Colocaciones por concepto de Operaciones de Permuta de Deuda.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**COLOCACIONES DEL GOBIERNO FEDERAL EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES DE CAPITAL
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
CUADRO I.33**

Entidad	Moneda	Importe	Importe	Fecha de	Fecha	Tasa de	Comisión	
Emisora	Agente Líder	Mill. M. Orig.	Mill. Dls.	Emisión	de Vto.	Interés	%	
Gob. Fed.	Barclays	Euro	1,500.0	1,868.8	ene-2018	abr-2028	Fija 1.75%	0.17 ^{2/}
Gob. Fed.	BBVA Securities Inc.	Dls.	2,555.2	2,555.2	ene-2018	ene-2028	Fija 3.75%	0.17 ^{2/}
Gob. Fed. ^{1/}	BBVA Securities Inc.	Dls.	645.3	645.3	ene-2018	feb-2048	Fija 4.60%	0.19 ^{2/}
TOTAL			5,069.3					

Notas:

1_/ Reapertura de la emisión de octubre de 2017.

2_/ Porcentaje sobre el monto del principal, pagadera al inicio, por única vez.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

TASAS DE VALORES GUBERNAMENTALES
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Porcentajes)
HOJA 1 DE 2
CUADRO I.34

Valores	Plazo	Fechas / Tasas de interés			
		04-ene	11-ene	18-ene	25-ene
Cetes (tasa de rendimiento)					
	28 días	7.25	7.24	7.24	7.25
	3 meses	7.35	7.33	7.36	7.40
	6 meses	7.54	7.54	7.56	7.61
	1 año	7.78	0.00	0.00	0.00
Bondes "D" ^{1./}					
	5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) ^{2./}					
	3 años	0.00	7.54	0.00	0.00
	5 años	0.00	0.00	0.00	7.46
	20 años	7.71	0.00	0.00	0.00
	30 años	0.00	0.00	7.86	0.00
Udibonos (tasa real) ^{2./}					
	3 años	0.00	3.50	0.00	0.00
	10 años	0.00	0.00	0.00	3.62
	30 años	3.74	0.00	0.00	0.00
		01-feb	08-feb	15-feb	22-feb
Cetes (tasa de rendimiento)					
	28 días	7.24	7.35	7.50	7.49
	3 meses	7.43	7.55	7.61	7.66
	6 meses	7.64	7.68	7.78	7.84
	1 año	7.70	0.00	0.00	0.00
Bondes "D" ^{1./}					
	5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) ^{2./}					
	3 años	0.00	7.47	0.00	0.00
	5 años	0.00	0.00	0.00	7.65
	10 años	7.64	0.00	0.00	0.00
	20 años	0.00	0.00	7.90	0.00
Udibonos (tasa real) ^{2./}					
	3 años	0.00	3.58	0.00	0.00
	10 años	0.00	0.00	0.00	3.78
	30 años	3.78	0.00	0.00	0.00

TASAS DE VALORES GUBERNAMENTALES
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Porcentajes)
HOJA 2 DE 2
CUADRO 1.34

Valores	Plazo	Fechas / Tasas de interés				
		01-mar	08-mar	15-mar	22-mar	28-mar
Cetes (tasa de rendimiento)	28 días	7.47	7.50	7.46	7.44	7.49
	3 meses	7.64	7.66	7.64	7.64	7.68
	6 meses	7.81	7.84	7.80	7.75	7.75
	1 año	7.85	0.00	0.00	0.00	7.80
Bondes "D" ^{1_/}	5 años	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija (tasa) ^{2_/}	3 años	0.00	7.47	0.00	0.00	0.00
	5 años	0.00	0.00	0.00	7.44	0.00
	10 años	0.00	0.00	7.52	0.00	0.00
	20 años	0.00	0.00	0.00	0.00	7.72
	30 años	7.92	0.00	0.00	0.00	0.00
Udibonos (tasa real) ^{2_/}	3 años	0.00	3.79	0.00	0.00	0.00
	10 años	0.00	0.00	0.00	3.77	0.00
	30 años	3.94	0.00	0.00	0.00	3.93

Nota:

1_/ Para efecto de tasas de rendimiento, se utilizará la tasa promedio de fondeo bancario dada a conocer por Banco de México.

2_/ Se refiere al rendimiento para el inversionista calculado a la fecha de emisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

COSTO NETO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO FEDERAL (RAMO 24)*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
CUADRO 1.35

Concepto	Total
TOTAL (A – B)	51,802.4
A. Costo Ramo 24	56,900.2
Interno	29,247.6
Externo	27,652.6
B. Intereses Compensados	5,097.8

Nota:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
CUADRO 1.36

Concepto	Intereses	Gastos	Total Costo
COSTO TOTAL	28,429.6	818.0	29,247.6
Valores	27,490.8	676.6	28,167.4
Cetes	13,657.9	1.6	13,659.5
Bondes "D"	9,020.8	240.2	9,261.0
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija	4,812.1	434.8	5,246.9
Udibonos	0.0	0.0	0.0
Udibonos Segregados	0.0	0.0	0.0
Fondo de Ahorro S.A.R.	741.0	0.0	741.0
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{1_/}	32.8	0.0	32.8
Bonos de Pensión PEMEX ^{2_/}	0.0	0.0	0.0
Bonos de Pensión CFE ^{3_/}	0.0	0.0	0.0
Otros	165.0	141.4	306.4

Nota:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

1_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

2_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a Pemex por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de Pemex y sus empresas productivas subsidiarias", publicado en el DOF el 24 de diciembre de 2015.

3_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a CFE por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad", publicado en el DOF, el 14 de noviembre de 2016.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL*
 PRIMER TRIMESTRE DE 2018
 (Millones de dólares)
 CUADRO 1.37

Concepto	Intereses	Comisiones y Gastos		Total
		de Compromiso	Otras	
COSTO TOTAL	1,442.6	1.0	38.5	1,482.1
Mercado de Capitales	1,273.4	0.0	34.9	1,308.3
Organismos Financieros Internacionales (OFI's)	162.9	1.0	2.8	166.7
Comercio Exterior	6.3	0.0	0.8	7.1

Nota:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

DEUDA INTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
CUADRO 1.38

Concepto		Acumulado ^{p_/_}	Destino
GRAN TOTAL		807,892.90	
Valores	Plazo	735,568.70	
Cetes		537,295.00	
	28 días	135,096.00	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	3 meses	171,797.90	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	6 meses	170,463.50	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	1 año	59,937.60	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Bondes "D"		32,335.00	
	5 años	32,335.00	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Bonos de Desarrollo a Tasa Fija		119,271.90	
	3 años	29,752.10	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	5 años	31,879.80	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	10 años	21,013.40	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	20 años	21,190.20	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	30 años	15,436.40	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Udibonos		46,666.80	
	3 años	19,931.30	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	10 años	14,690.90	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
	30 años	12,044.60	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Fondo de Ahorro S.A.R.		70,111.40	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{1_/_}		32.8	Aplicación por Ley del ISSSTE
Otros		2,180.00	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos

Notas:

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

*_/_ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/_ Cifras preliminares.

1_/_ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

DEUDA EXTERNA DEL GOBIERNO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
CUADRO 1.39

Concepto	Acumulado ^{p_/}	Programa/Destino
GRAN TOTAL	5,340.2	
Mercado de Capitales	5,069.3	
Barclays Bank	1,868.8	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
BBVA Securities Inc.	2,555.2	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
BBVA Securities Inc.	645.3	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Organismos Financieros Int. (OFI's)	270.9	
BID	268.3	
	7.9	Programa de Formación de Recursos Humanos Basada en Competencias PROFORHCOM
	260.0	Apoyo al Fortalecimiento de PROSPERA Programa de Inclusión Social
	0.4	Programa para la Sostenibilidad de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento en Comunidades Rurales IV (PROSSAPYS IV)
BIRF	2.6	
	1.2	Financiamiento Adicional del Proyecto de Desarrollo Rural Sustentable
	0.9	Proyecto Sistema de Protección Social en México
	0.5	Proyecto de Eficiencia y Sustentabilidad Energética en Municipios (PRESEM)

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDOS DE LA DEUDA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
CUADRO I.40

Concepto	Saldo			Porcentaje del PIB Anual ^{2_/}			Porcentaje del PIB Trim. Anualizado ^{3_/}			Estructura Porcentual (%)		
	dic-16	dic-17 ^{p_/}	mar-18 ^{p_/}	dic-16	dic-17	mar-18	dic-16	dic-17	mar-18	dic-16	dic-17	mar-18
DEUDA INTERNA :												
NETA (Mill. de pesos)	6,009,403.1	6,284,707.0	6,409,079.7	29.9	28.9	27.4	28.2	27.7	28.9	62.0	62.3	63.7
BRUTA (Mill. de pesos)	6,182,250.7	6,448,500.8	6,672,577.3	30.7	29.7	28.5	29.0	28.4	30.1	62.2	62.7	64.2
DEUDA EXTERNA:												
NETA (Mill. de dólares)	177,692.5	192,344.0	199,144.8	18.3	17.5	15.6	17.3	16.7	16.5	38.0	37.7	36.3
BRUTA (Mill. de dólares)	180,986.0	193,981.2	202,606.6	18.7	17.6	15.9	17.6	16.9	16.8	37.8	37.3	35.8
TOTAL DE DEUDA: ^{1_/}												
NETA (Mill. de pesos)	9,693,217.5	10,090,560.1	10,058,766.2	48.2	46.4	43.0	45.5	44.4	45.4	100.0	100.0	100.0
(Mill. de dólares)	467,562.1	509,966.8	548,855.6									
BRUTA (Mill. de pesos)	9,934,343.9	10,286,748.6	10,385,707.9	49.4	47.3	44.4	46.6	45.3	46.9	100.0	100.0	100.0
(Mill. de dólares)	479,193.1	519,882.0	566,695.1									

Notas:

Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

El concepto de Deuda Neta se obtiene de descontar al Saldo de la Deuda Bruta los activos financieros del Gobierno Federal, las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Comprende los pasivos del Gobierno Federal, las Empresas Productivas del Estado y la Banca de Desarrollo.

2_/ Para los años 2016 y 2017, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2018, se utilizó el PIB anual publicado en el Doc. LFPRH Art. 2, Fracción I (Pre-Criterios 2019).

3_/ Para los años 2016 y 2017, se utilizó el PIB trimestral anualizado; para 2018 se utilizó el PIB del primer trimestre, de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
CUADRO I.41

Concepto	Saldo 31-dic-17 ^{p_} /	Movimientos de enero a marzo de 2018				Saldo 31-mar-18 ^{p_} /
		Disp.	Amort.	Endeud. Int. Neto	Ajustes	
1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)	6,284,707.0					6,409,079.7
2. Activos ^{1_} /	163,793.8					263,497.6
3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA	6,448,500.8	947,230.4	746,374.9	200,855.5	23,221.0	6,672,577.3
ESTRUCTURA POR PLAZO	6,448,500.8	947,230.4	746,374.9	200,855.5	23,221.0	6,672,577.3
Largo Plazo	5,903,154.0	368,860.2	176,165.7	192,694.5	21,176.2	6,117,024.7
Corto Plazo	545,346.8	578,370.2	570,209.2	8,161.0	2,044.8	555,552.6
ESTRUCTURA POR USUARIO	6,448,500.8	947,230.4	746,374.9	200,855.5	23,221.0	6,672,577.3
Gobierno Federal	5,920,166.8	807,892.9	630,016.4	177,876.5	25,419.0	6,123,462.3
Largo Plazo	5,389,547.9	328,355.5	150,872.6	177,482.9	25,419.0	5,592,449.8
Corto Plazo	530,618.9	479,537.4	479,143.8	393.6	0.0	531,012.5
Empresas Productivas del Estado ^{2_} /	381,555.2	43,044.6	27,966.8	15,077.8	-4,167.6	392,465.4
Largo Plazo	381,555.2	23,500.0	25,293.1	-1,793.1	-4,167.6	375,594.5
Corto Plazo	0.0	19,544.6	2,673.7	16,870.9	0.0	16,870.9
Banca de Desarrollo	146,778.8	96,292.9	88,391.7	7,901.2	1,969.6	156,649.6
Largo Plazo	132,050.9	17,004.7	0.0	17,004.7	-75.2	148,980.4
Corto Plazo	14,727.9	79,288.2	88,391.7	-9,103.5	2,044.8	7,669.2
ESTRUCTURA POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO	6,448,500.8	947,230.4	746,374.9	200,855.5	23,221.0	6,672,577.3
Emisión de Valores	5,742,332.7	752,568.7	556,393.0	196,175.7	21,292.6	5,959,801.0
Fondo de Ahorro S.A.R.	127,432.9	70,111.4	67,420.4	2,691.0	2,743.6	132,867.5
Banca Comercial	86,209.2	64,734.9	62,062.0	2,672.9	1,929.4	90,811.5
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{3_} /	145,137.4	32.8	3,738.6	-3,705.8	2,078.0	143,509.6
Bonos de Pensión PEMEX ^{4_} /	136,127.4	0.0	0.0	0.0	0.0	136,127.4
Bonos de Pensión CFE ^{5_} /	161,080.2	0.0	0.0	0.0	0.0	161,080.2
Otros	50,181.0	59,782.6	56,760.9	3,021.7	-4,822.6	48,380.1

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Integra el saldo neto denominado en moneda nacional de la Cuenta General de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

2_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

3_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

4_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a Pemex por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de Pemex y sus empresas productivas subsidiarias", publicado en el DOF el 24 de diciembre de 2015.

5_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a CFE por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad", publicado en el DOF, el 14 de noviembre de 2016.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
CUADRO 1.42

Concepto	Saldo 31-dic-17 ^{p_}	Movimientos de enero a marzo de 2018				Saldo 31-mar-18 ^{p_}
		Disp.	Amort.	Endeud. Ext. Neto	Ajustes	
1. SALDO DE LA DEUDA NETA (3-2)	192,344.0					199,144.8
2. Activos ^{1_}	1,637.2					3,461.8
3. SALDO DE LA DEUDA BRUTA	193,981.2	17,592.7	10,566.1	7,026.6	1,598.8	202,606.6
ESTRUCTURA POR PLAZO	193,981.2	17,592.7	10,566.1	7,026.6	1,598.8	202,606.6
Largo Plazo	190,728.7	13,471.8	6,524.4	6,947.4	1,592.2	199,268.3
Corto Plazo	3,252.5	4,120.9	4,041.7	79.2	6.6	3,338.3
ESTRUCTURA POR USUARIO	193,981.2	17,592.7	10,566.1	7,026.6	1,598.8	202,606.6
Gobierno Federal	91,072.2	5,340.2	854.2	4,486.0	844.7	96,402.9
Largo Plazo	91,072.2	5,340.2	854.2	4,486.0	844.7	96,402.9
Corto Plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Empresas Productivas del Estado ^{2_}	91,780.0	8,311.3	5,649.2	2,662.1	516.1	94,958.2
Largo Plazo	91,780.0	8,049.1	5,615.3	2,433.8	516.1	94,729.9
Corto Plazo	0.0	262.2	33.9	228.3	0.0	228.3
Banca de Desarrollo	11,129.0	3,941.2	4,062.7	-121.5	238.0	11,245.5
Largo Plazo	7,876.5	82.5	54.9	27.6	231.4	8,135.5
Corto Plazo	3,252.5	3,858.7	4,007.8	-149.1	6.6	3,110.0
ESTRUCTURA POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO	193,981.2	17,592.7	10,566.1	7,026.6	1,598.8	202,606.6
Mercado de Capitales	147,034.0	10,898.0	5,386.3	5,511.7	1,349.3	153,895.0
Organismos Financieros Internacionales (OFI's)	29,964.4	270.9	253.8	17.1	198.2	30,179.7
Comercio Exterior	6,772.9	82.5	201.6	-119.1	44.9	6,698.7
Mercado Bancario	9,950.2	6,079.1	4,690.5	1,388.6	23.8	11,362.6
Pidiregas	259.7	262.2	33.9	228.3	-17.4	470.6

Notas:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Considera el saldo neto denominado en dólares de la Cuenta de la Tesorería de la Federación, así como las disponibilidades de las Empresas Productivas del Estado y de la Banca de Desarrollo.

2_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL
 PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES**
 (Millones de pesos)
 CUADRO 1.43

Concepto	2018			2019	Total
	2do. Trim.	3er. Trim.	4to. Trim.	1er. Trim.	
TOTAL	586,006.1	226,359.0	243,471.7	84,340.5	1,140,177.3
Emisión de Valores	568,038.1	208,794.0	221,274.8	76,478.8	1,074,585.7
Fondo de Ahorro S.A.R.	482.7	482.7	482.7	750.0	2,198.1
Banca Comercial	4,236.4	11,081.5	5,686.2	2,087.4	23,091.5
Obligaciones por Ley del ISSSTE	5,505.0	0.0	10,195.4	0.0	15,700.4
Bonos de Pensión PEMEX	2,353.0	0.0	0.0	3,316.3	5,669.3
Bonos de Pensión CFE	0.0	0.0	892.7	0.0	892.7
Otros	5,390.9	6,000.8	4,939.9	1,708.0	18,039.6

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL
(Millones de pesos)
CUADRO I.44

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024-2085
TOTAL	1,055,836.8	638,690.5	741,511.0	479,601.0	573,257.5	179,555.0	3,004,125.5
Emisión de Valores	998,106.9	601,636.4	712,397.1	449,030.4	528,803.5	145,904.2	2,523,922.5
Fondo de Ahorro S.A.R.	1,448.1	3,000.0	3,000.0	3,000.0	3,000.0	3,000.0	116,419.4
Banca Comercial	21,004.1	8,459.4	8,459.6	8,404.7	21,849.8	9,390.7	13,243.2
Obligaciones por Ley del ISSSTE	15,700.4	10,792.9	10,953.6	11,049.0	10,366.6	10,940.1	73,707.0
Bonos de Pensión PEMEX	2,353.0	3,316.3	4,080.5	4,821.6	5,329.9	5,806.0	110,420.1
Bonos de Pensión CFE	892.7	1,194.5	1,736.3	2,406.6	3,013.9	3,615.0	148,221.2
Otros	16,331.6	10,291.0	883.9	888.7	893.8	899.0	18,192.1

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL
PARA LOS PROXIMOS CUATRO TRIMESTRES**
(Millones de dólares)
CUADRO 1.45

Concepto	2018			2019	Total
	2do. Trim.	3er. Trim.	4to. Trim.	1er. Trim.	
TOTAL	3,520.8	1,934.9	2,024.7	2,740.1	10,220.5
MERCADO DE CAPITALES	382.8	1,065.8	146.9	2,116.3	3,711.8
Bonos	382.8	924.5	146.9	2,116.3	3,570.5
Pagarés	0.0	141.3	0.0	0.0	141.3
MERCADO BANCARIO	1,564.6	431.4	1,070.7	264.7	3,331.4
Bancos	1,536.7	403.2	1,046.8	245.2	3,231.9
Sindicados	27.9	28.2	23.9	19.5	99.5
COMERCIO EXTERIOR	713.3	184.2	430.4	142.6	1,470.5
Eximbanks	420.4	62.4	137.5	62.2	682.5
Banca Comercial	292.9	121.8	292.9	80.4	788.0
ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's)	791.1	178.9	292.0	181.8	1,443.8
BID	216.8	99.5	218.9	100.3	635.5
BIRF	574.3	79.4	73.1	81.5	808.3
PIDIREGAS	69.0	74.6	84.7	34.7	263.0

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL

(Millones de dólares)

CUADRO I.46

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024-2115
TOTAL	7,480.4	10,338.7	14,424.0	14,453.4	13,698.8	14,840.0	127,371.3
MERCADO DE CAPITALES	1,595.5	7,681.5	7,174.1	10,646.7	11,693.2	11,407.6	103,696.4
Bonos	1,454.2	5,357.6	5,268.3	7,999.6	7,014.1	6,137.4	53,879.3
Pagarés	141.3	2,323.9	1,905.8	2,647.1	4,679.1	5,270.2	49,817.1
MERCADO BANCARIO	3,066.7	487.1	5,638.0	142.7	147.6	745.9	1,134.6
Bancos	2,986.7	407.7	654.3	54.3	54.1	646.8	14.8
Sindicados	80.0	79.4	4,983.7	88.4	93.5	99.1	1,119.8
COMERCIO EXTERIOR	1,327.9	1,040.9	759.2	844.7	720.1	318.3	1,687.6
Eximbanks	620.3	418.5	286.4	512.9	475.2	165.7	1,431.0
Banca Comercial	707.6	622.4	472.8	331.8	244.9	152.6	256.6
ORGANISMOS FINANCIEROS INT. (OFI's)	1,262.0	886.9	852.7	2,819.3	1,137.9	2,368.2	20,852.7
BID	535.2	629.7	616.1	880.1	694.4	1,283.9	10,591.2
BIRF	726.8	257.2	236.6	1,939.2	443.5	1,084.3	10,261.5
PIDIREGAS	228.3	242.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Nota:

La proyección fue elaborada con base en el saldo contractual al 31 de marzo de 2018.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

COSTO DE LA DEUDA INTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de pesos)
CUADRO 1.47

Concepto	Intereses	Comisiones	Total
ESTRUCTURA POR PLAZO	39,038.1	858.9	39,897.0
Largo Plazo	28,583.7	858.9	29,442.6
Corto Plazo	10,454.4	0.0	10,454.4
ESTRUCTURA POR USUARIO	39,038.1	858.9	39,897.0
Gobierno Federal	28,429.6	818.0	29,247.6
Largo Plazo	18,101.7	818.0	18,919.7
Corto Plazo	10,327.9	0.0	10,327.9
Empresas Productivas del Estado ^{1_/}	7,804.6	40.9	7,845.5
Largo Plazo	7,802.9	40.9	7,843.8
Corto Plazo	1.7	0.0	1.7
Banca de Desarrollo	2,803.9	0.0	2,803.9
Largo Plazo	2,679.1	0.0	2,679.1
Corto Plazo	124.8	0.0	124.8
ESTRUCTURA POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO	39,038.1	858.9	39,897.0
Emisión de Valores	34,756.5	710.4	35,466.9
Fondo de Ahorro S.A.R.	741.0	0.0	741.0
Banca Comercial	1,885.5	7.1	1,892.6
Obligaciones por Ley del ISSSTE ^{2_/}	32.8	0.0	32.8
Bonos de Pensión PEMEX ^{3_/}	0.0	0.0	0.0
Bonos de Pensión CFE ^{4_/}	0.0	0.0	0.0
Otros	1,622.3	141.4	1,763.7

Nota:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

1_/ Incluye solo PEMEX y CFE.

2_/ Obligaciones del Gobierno Federal asociadas a la Nueva Ley del ISSSTE.

3_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a Pemex por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de Pemex y sus empresas productivas subsidiarias", publicado en el DOF el 24 de diciembre de 2015.

4_/ Obligaciones asociadas al apoyo financiero por parte del Gobierno Federal a CFE por el ahorro generado en su pasivo pensionario, conforme a lo que establece el "Acuerdo por el que se emiten las disposiciones de carácter general relativas a la asunción por parte del Gobierno Federal de obligaciones de pago de pensiones y jubilaciones a cargo de la Comisión Federal de Electricidad", publicado en el DOF, el 14 de noviembre de 2016.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

COSTO DE LA DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
CUADRO 1.48

Concepto	Intereses	Comisiones y Gastos		Total
		de Compromiso	Otras	
ESTRUCTURA POR PLAZO	3,315.0	8.9	101.2	3,425.1
Largo Plazo	3,308.5	8.9	101.2	3,418.6
Corto Plazo	6.5	0.0	0.0	6.5
ESTRUCTURA POR USUARIO	3,315.0	8.9	101.2	3,425.1
Gobierno Federal	1,442.6	1.0	38.5	1,482.1
Empresas Productivas del Estado ^{1/}	1,816.3	7.9	62.5	1,886.7
Banca de Desarrollo	56.1	0.0	0.2	56.3
ESTRUCTURA POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO	3,315.0	8.9	101.2	3,425.1
Mercado de Capitales	2,949.2	0.0	97.0	3,046.2
Organismos Financieros Internacionales (OFI's)	196.7	1.1	2.8	200.6
Comercio Exterior	22.0	0.0	1.1	23.1
Mercado Bancario	102.3	7.8	0.3	110.4
Pidiregas	44.8	0.0	0.0	44.8

Nota:

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

^{1/}/ Incluye solo PEMEX y CFE.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
HOJA 1 DE 3
CUADRO 1.49

Concepto	Acumulado P./	Programa/Destino
TOTAL SECTOR PUBLICO	17,592.7	
Gobierno Federal	5,340.2	
Mercado de Capitales	5,069.3	
Barclays Bank	1,868.8	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
BBVA Securities Inc.	2,555.2	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
BBVA Securities Inc.	645.3	Financiamiento PEF, y/o Canje y/o Refinanciamiento de Pasivos
Organismos Financieros Int. (OFI's)	270.9	
BID	268.3	
	7.9	Programa de Formación de Recursos Humanos Basada en Competencias PROFORHCOM
	260.0	Apoyo al Fortalecimiento de PROSPERA Programa de Inclusión Social
	0.4	Programa para la Sostenibilidad de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento en Comunidades Rurales IV (PROSSAPYS IV)
BIRF	2.6	
	1.2	Financiamiento Adicional del Proyecto de Desarrollo Rural Sustentable
	0.9	Proyecto Sistema de Protección Social en México
	0.5	Proyecto de Eficiencia y Sustentabilidad Energética en Municipios (PRESEM)
Comisión Federal de Electricidad	262.2	
Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo	262.2	
	27.2	CT Samalayuca II
	27.3	CCE. El Pacifico
	20.4	CH El Cajón
	0.5	SLT 706 Sistemas Norte
	16.2	171 CC Agua Prieta II (con campo solar)
	27.3	RM CN Laguna Verde
	0.3	SE 1120 Noroeste
	0.5	SE 1211 Noreste – Central
	0.2	SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California
	4.5	RM CCC El Sauz Paquete 1
	55.7	CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2
	1.0	SLT 1302 Transformación del Noreste
	0.2	SE 1421 Distribución Sur
	0.3	SE 1521 Distribución Sur
	0.3	SE 1520 Distribución Norte
	0.9	CCC Cogeneración Salamanca Fase I
	42.9	CC Centro
	0.2	SE 1621 Distribución Norte - Sur
	1.8	RM CT José López Portillo
	4.5	CG Los Humeros III (Fase A)
	1.4	SE 1701 Subestación Chimalpa II

DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
HOJA 2 DE 3
CUADRO 1.49

Concepto	Acumulado P./	Programa/Destino
	2.6	LT Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I
	1.5	SE 1803 Subestaciones del Occidental
	1.2	SLT 1802 Subestaciones y Líneas del Norte
	0.2	SLT 1821 Divisiones de Distribución
	3.0	LT Red de Transmisión Asociada al CC Empalme II
	0.4	SE 1901 Subestaciones de Baja California
	1.4	SLT 1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste
	1.6	LT 1905 Transmisión Sureste Peninsular
	0.3	SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución
	12.6	SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución
	0.3	SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur - Noroeste
	3.5	SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución
Petróleos Mexicanos	8,049.1	
Mercado de Capitales	5,828.7	
Citigroup Global Markets Inc.	3,328.7	Financiamiento del Programa de Inversión de PEMEX o para Liquidar, Recomprar o Refinanciar Deuda a su Cargo
Citigroup Global Markets Inc.	2,500.0	Financiamiento del Programa de Inversión de PEMEX o para Liquidar, Recomprar o Refinanciar Deuda a su Cargo
Mercado Bancario	2,220.4	
Credit Agricole CIB	2,200.0	Financiar la Pre-exportación e Importación de Productos Petrolíferos, así como Operaciones de Refinanciamiento y Necesidades de Tesorería
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Cygnet"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Current"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Alpine Emma"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Crest"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Alpine Hallie"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "Ocean Chariot"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5112"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5113"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5114"
P.M.I. Norteamérica S.A. de C.V.	0.9	Financiar la Adquisición del Buque Tanque "S-5115"
Deutsche Bank México SA	3.6	Adquisición de Nueve Equipos de Perforación Terrestre
Deutsche Bank México SA	3.9	Compra de Plataforma Marina Móvil A Tipo Jack UP de Perforación
Deutsche Bank México SA	3.9	Compra de Plataforma Marina Móvil B Tipo Jack UP de Perforación
Nacional Financiera, S.N.C.	3,718.7	
Mercado Bancario	3,718.7	
Banco Mercantil del Norte	39.6	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Bank Julius Baer Zurich	6.0	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Corporación Andina de Fomento	29.9	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Credit Suisse Zurich	179.7	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución

DEUDA EXTERNA DEL SECTOR PÚBLICO FEDERAL, AVANCE DEL PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO*
PRIMER TRIMESTRE DE 2018
(Millones de dólares)
HOJA 3 DE 3
CUADRO 1.49

Concepto	Acumulado ^{p_/}	Programa/Destino
Credit Suisse International	200.0	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Credicorp Capital Perú	26.8	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
GBM International Inc.	540.1	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Invox Inc. Miami	669.4	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Kot Insurance AG	349.1	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Monex	789.4	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
UBS Limited London	552.2	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Valores Mexicanos, Casa de Bolsa	336.5	Financiar las Actividades que Establece la Ley Orgánica de la Institución
Banco Nacional de Comercio Ext., S.N.C.	140.0	
Mercado Bancario	140.0	
Banco Santander	20.0	Operación Propia de su Tesorería
Bank of Nova Scotia	20.0	Operación Propia de su Tesorería
Corporación Andina de Fomento (CAF)	20.0	Operación Propia de su Tesorería
Standard Chartered Bank	30.0	Operación Propia de su Tesorería
Sumitomo Mitsui Banking Co.	30.0	Operación Propia de su Tesorería
Wells Fargo Bank, N.A.	20.0	Operación Propia de su Tesorería
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C.	82.5	
Comercio Exterior	82.5	
KfW	82.5	SHF-KfW Programa de Vivienda Sustentable III, EcoCasa III

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

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO *
CUADRO I.50

Concepto	marzo 2018 ^{p_/}			
	Millones de pesos	Porcentaje del PIB Anual ^{1_/}	Porcentaje del PIB Trim. Anualizado ^{2_/}	Estructura (%)
SALDO HISTÓRICO DE LOS RFSP	9,928,693.9	42.4	44.8	100.0
INTERNOS	6,377,556.6	27.3	28.8	64.2
PRESUPUESTARIO	5,447,829.5	23.3	24.5	54.9
Gobierno Federal	5,839,254.4	25.0	26.3	58.8
Organismos y Empresas Públicas	-391,424.9	-1.7	-1.8	-3.9
NO PRESUPUESTARIO	929,727.1	4.0	4.3	9.3
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-314,734.5	-1.3	-1.4	-3.2
FARAC ^{3_/}	237,929.3	1.0	1.1	2.4
Pasivos del IPAB	922,809.0	3.9	4.2	9.3
PIDIREGAS	41,438.4	0.2	0.2	0.4
Programa de Apoyo a Deudores	42,284.9	0.2	0.2	0.4
EXTERNOS	3,551,137.3	15.1	16.0	35.8
PRESUPUESTARIO	3,449,540.9	14.7	15.5	34.7
Gobierno Federal	1,728,539.8	7.4	7.8	17.4
Organismos y Empresas Públicas	1,721,001.1	7.3	7.7	17.3
NO PRESUPUESTARIO	101,596.4	0.4	0.5	1.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	101,596.4	0.4	0.5	1.0

Nota:

Las sumas parciales y la estructura porcentual pueden no coincidir debido al redondeo.

*_/ Cifras sujetas a revisiones por cambios y adecuaciones metodológicas.

p_/ Cifras preliminares.

1_/ Se utilizó el PIB anual publicado en el Doc. LFPRH Art. 2, Fracción I (Pre-Criterios 2019).

2_/ Se utilizó el PIB del primer trimestre, de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.