

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

Cuarto Trimestre de 2020

- I. Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP).....C2
- II. Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS).....C12
- III. Operaciones Activas y Pasivas, e Informe de las Operaciones de Canje y Refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al Cuarto Trimestre de 2020.....C23
- IV. Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Gobierno de la Ciudad de México, Octubre-Diciembre de 2020.....C32
- V. Posición Financiera Neta del Sector Público Federal.....C45



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

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{-1/}
(Millones de pesos)

| Concepto | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Deuda Neta Total | 2,051,001.6 | 2,185,276.7 | 2,473,944.3 | 2,738,362.0 | 2,854,591.5 | 2,974,208.1 | 3,135,438.9 |
| Internos | 1,297,980.8 | 1,458,226.8 | 1,581,218.4 | 1,689,413.0 | 1,753,620.4 | 1,972,142.2 | 2,232,094.3 |
| Presupuestario | 560,574.8 | 652,384.6 | 759,513.3 | 856,730.2 | 944,157.4 | 1,096,229.1 | 1,337,308.5 |
| Gobierno Federal | 606,182.2 | 690,977.2 | 821,272.2 | 927,097.1 | 1,029,964.9 | 1,183,310.7 | 1,547,112.1 |
| Organismos y Empresas Públicas | -45,607.4 | -38,592.6 | -61,758.9 | -70,366.9 | -85,807.5 | -87,081.6 | -209,803.6 |
| No Presupuestario | 737,406.0 | 805,842.2 | 821,705.1 | 832,682.8 | 809,463.0 | 875,913.1 | 894,785.8 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -70,195.4 | -60,849.1 | -80,335.4 | -96,120.7 | -114,714.5 | -122,847.9 | -127,758.5 |
| FARAC ^{-2/} | 102,682.9 | 111,046.8 | 139,948.4 | 141,219.5 | 156,618.1 | 159,350.2 | 160,689.9 |
| Pasivos del IPAB | 648,569.8 | 697,697.0 | 709,336.0 | 721,769.3 | 667,116.1 | 692,329.9 | 701,399.6 |
| PIDIREGAS | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13,584.6 | 63,266.2 | 106,413.4 | 117,680.5 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 56,348.7 | 57,947.5 | 52,756.1 | 52,230.1 | 37,177.1 | 40,667.5 | 42,774.3 |
| Externos | 753,020.8 | 727,049.9 | 892,725.9 | 1,048,949.0 | 1,100,971.1 | 1,002,065.9 | 903,344.6 |
| Presupuestario | 603,011.8 | 570,277.8 | 662,101.2 | 752,093.1 | 767,667.2 | 647,695.0 | 466,760.1 |
| Gobierno Federal | 490,005.7 | 468,093.1 | 549,502.6 | 630,700.3 | 660,303.2 | 581,678.9 | 433,135.6 |
| Organismos y Empresas Públicas | 113,006.1 | 102,184.7 | 112,598.6 | 121,392.8 | 107,364.0 | 66,016.1 | 33,624.5 |
| No Presupuestario | 150,009.0 | 156,772.1 | 230,624.7 | 296,855.9 | 333,303.9 | 354,370.9 | 436,584.5 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 150,009.0 | 156,772.1 | 230,624.7 | 296,855.9 | 333,303.9 | 354,370.9 | 436,584.5 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)-^{1/}

(Millones de pesos)

| Concepto | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Deuda Neta Total | 3,314,462.7 | 4,063,364.3 | 4,382,263.2 | 4,813,210.6 | 5,450,589.7 | 5,890,846.0 | 6,504,318.8 |
| Internos | 2,442,225.2 | 2,997,651.6 | 3,197,259.8 | 3,571,953.5 | 3,908,514.2 | 4,359,912.6 | 4,854,940.4 |
| Presupuestario | 1,560,644.4 | 2,088,713.1 | 2,388,157.8 | 2,742,641.6 | 3,070,727.4 | 3,493,116.7 | 3,967,636.1 |
| Gobierno Federal | 1,788,339.0 | 2,332,748.5 | 2,471,343.7 | 2,808,920.2 | 3,112,093.2 | 3,501,071.6 | 3,893,929.4 |
| Organismos y Empresas Públicas | -227,694.6 | -244,035.4 | -83,185.9 | -66,278.6 | -41,365.8 | -7,954.9 | -73,706.7 |
| No Presupuestario | 881,580.8 | 908,938.5 | 809,102.0 | 829,311.9 | 837,786.8 | 866,795.9 | 887,304.3 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -144,198.0 | -152,972.1 | -161,268.7 | -173,458.4 | -190,518.8 | -208,067.6 | -220,494.2 |
| FARAC- ^{2/} | 141,889.5 | 144,817.3 | 140,852.9 | 140,295.5 | 136,042.6 | 141,379.3 | 151,906.7 |
| Pasivos del IPAB | 712,839.0 | 730,963.3 | 751,495.2 | 773,615.2 | 802,545.0 | 827,762.2 | 846,241.2 |
| PIDIREGAS | 127,790.7 | 140,489.3 | 30,576.9 | 39,703.9 | 41,395.4 | 55,262.2 | 57,225.9 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 43,259.6 | 45,640.7 | 47,445.7 | 49,155.7 | 48,322.6 | 50,459.8 | 52,424.7 |
| Externos | 872,237.5 | 1,065,712.7 | 1,185,003.4 | 1,241,257.1 | 1,542,075.5 | 1,530,933.4 | 1,649,378.4 |
| Presupuestario | 338,147.7 | 279,426.2 | 1,125,266.4 | 1,198,004.8 | 1,484,348.3 | 1,482,603.5 | 1,601,297.4 |
| Gobierno Federal | 448,572.1 | 510,469.7 | 603,414.2 | 646,758.3 | 834,422.4 | 858,881.3 | 914,183.3 |
| Organismos y Empresas Públicas | -110,424.4 | -231,043.5 | 521,852.2 | 551,246.5 | 649,925.9 | 623,722.2 | 687,114.1 |
| No Presupuestario | 534,089.8 | 786,286.5 | 59,737.0 | 43,252.3 | 57,727.2 | 48,329.9 | 48,081.0 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 534,089.8 | 786,286.5 | 59,737.0 | 43,252.3 | 57,727.2 | 48,329.9 | 48,081.0 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.^{2/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{1/}**
(Millones de pesos)

| Concepto | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Deuda Neta Total | 7,446,056.4 | 8,633,480.4 | 9,797,439.6 | 10,031,832.0 | 10,551,718.6 | 10,870,037.0 | 12,086,377.2 |
| Internos | 5,395,869.7 | 5,962,271.0 | 6,217,513.5 | 6,326,437.9 | 6,695,127.8 | 7,139,386.6 | 7,764,991.8 |
| Presupuestario | 4,492,361.3 | 5,037,147.0 | 5,273,590.8 | 5,362,453.2 | 5,726,765.5 | 6,173,901.6 | 6,843,400.9 |
| Gobierno Federal | 4,324,120.6 | 4,814,120.1 | 5,396,301.4 | 5,714,288.0 | 6,203,635.4 | 6,662,798.2 | 7,156,877.7 |
| Organismos y Empresas Públicas | 168,240.7 | 223,026.9 | -122,710.6 | -351,834.8 | -476,869.9 | -488,896.6 | -313,476.8 |
| No Presupuestario | 903,508.4 | 925,124.0 | 943,922.7 | 963,984.7 | 968,362.3 | 965,485.0 | 921,590.9 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -234,304.9 | -246,188.7 | -275,011.7 | -299,775.0 | -326,051.3 | -343,965.1 | -364,860.2 |
| FARAC ^{2/} | 165,557.5 | 182,508.6 | 215,269.3 | 243,827.5 | 256,107.3 | 247,685.1 | 226,378.1 |
| Pasivos del IPAB | 863,304.1 | 877,522.0 | 892,184.0 | 927,846.0 | 947,625.0 | 967,599.0 | 969,574.0 |
| PIDIREGAS | 55,156.4 | 55,851.3 | 59,484.4 | 50,772.9 | 45,889.7 | 52,069.6 | 45,998.7 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 53,795.3 | 55,430.8 | 51,996.7 | 41,313.3 | 44,791.6 | 42,096.4 | 44,500.3 |
| Externos | 2,050,186.7 | 2,671,209.4 | 3,579,926.1 | 3,705,394.1 | 3,856,590.8 | 3,730,650.4 | 4,321,385.4 |
| Presupuestario | 2,000,208.8 | 2,609,002.7 | 3,485,538.1 | 3,596,875.9 | 3,742,191.8 | 3,636,360.3 | 4,226,295.9 |
| Gobierno Federal | 1,138,472.6 | 1,416,444.3 | 1,796,707.5 | 1,793,173.6 | 1,883,624.0 | 1,872,645.6 | 2,215,548.5 |
| Organismos y Empresas Públicas | 861,736.2 | 1,192,558.4 | 1,688,830.6 | 1,803,702.3 | 1,858,567.8 | 1,763,714.7 | 2,010,747.4 |
| No Presupuestario | 49,977.9 | 62,206.7 | 94,388.0 | 108,518.2 | 114,399.0 | 94,290.1 | 95,089.5 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 49,977.9 | 62,206.7 | 94,388.0 | 108,518.2 | 114,399.0 | 94,290.1 | 95,089.5 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.^{2/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{1/}
(Porcentajes del PIB)

| Concepto | 2000 | | 2001 | | 2002 | | 2003 | |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} |
| Deuda Neta Total | 30.6 | 29.7 | 30.9 | 30.7 | 33.2 | 32.1 | 34.8 | 33.9 |
| Internos | 19.4 | 18.8 | 20.6 | 20.5 | 21.2 | 20.5 | 21.5 | 20.9 |
| Presupuestario | 8.4 | 8.1 | 9.2 | 9.2 | 10.2 | 9.9 | 10.9 | 10.6 |
| Gobierno Federal | 9.1 | 8.8 | 9.8 | 9.7 | 11.0 | 10.7 | 11.8 | 11.5 |
| Organismos y Empresas Públicas | -0.7 | -0.7 | -0.6 | -0.5 | -0.8 | -0.8 | -0.9 | -0.9 |
| No Presupuestario | 11.0 | 10.7 | 11.4 | 11.3 | 11.0 | 10.6 | 10.6 | 10.3 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.0 | -1.0 | -0.9 | -0.9 | -1.1 | -1.1 | -1.3 | -1.2 |
| FARAC ^{4/} | 1.5 | 1.5 | 1.6 | 1.6 | 1.9 | 1.8 | 1.8 | 1.7 |
| Pasivos del IPAB | 9.7 | 9.4 | 9.9 | 9.8 | 9.5 | 9.2 | 9.2 | 8.9 |
| PIDIREGAS | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | 0.2 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 |
| Externos | 11.2 | 10.9 | 10.3 | 10.2 | 12.0 | 11.6 | 13.3 | 13.0 |
| Presupuestario | 9.0 | 8.7 | 8.1 | 8.0 | 8.9 | 8.6 | 9.5 | 9.3 |
| Gobierno Federal | 7.3 | 7.1 | 6.6 | 6.6 | 7.4 | 7.1 | 8.0 | 7.8 |
| Organismos y Empresas Públicas | 1.7 | 1.6 | 1.5 | 1.4 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 1.5 |
| No Presupuestario | 2.2 | 2.2 | 2.2 | 2.2 | 3.1 | 3.0 | 3.8 | 3.7 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 2.2 | 2.2 | 2.2 | 2.2 | 3.1 | 3.0 | 3.8 | 3.7 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

^{3/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores. Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP.

^{4/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{1/}
(Porcentajes del PIB)

| Concepto | 2004 | | 2005 | | 2006 | | 2007 | |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} |
| Deuda Neta Total | 32.3 | 30.9 | 31.1 | 29.8 | 29.5 | 28.6 | 28.8 | 27.4 |
| Internos | 19.8 | 19.0 | 20.6 | 19.8 | 21.0 | 20.4 | 21.3 | 20.2 |
| Presupuestario | 10.7 | 10.2 | 11.5 | 11.0 | 12.6 | 12.2 | 13.6 | 12.9 |
| Gobierno Federal | 11.7 | 11.1 | 12.4 | 11.9 | 14.6 | 14.1 | 15.6 | 14.8 |
| Organismos y Empresas Públicas | -1.0 | -0.9 | -0.9 | -0.9 | -2.0 | -1.9 | -2.0 | -1.9 |
| No Presupuestario | 9.1 | 8.8 | 9.1 | 8.8 | 8.4 | 8.2 | 7.7 | 7.3 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.3 | -1.2 | -1.3 | -1.2 | -1.2 | -1.2 | -1.2 | -1.2 |
| FARAC ^{4/} | 1.8 | 1.7 | 1.7 | 1.6 | 1.5 | 1.5 | 1.2 | 1.2 |
| Pasivos del IPAB | 7.5 | 7.2 | 7.2 | 6.9 | 6.6 | 6.4 | 6.2 | 5.9 |
| PIDIREGAS | 0.7 | 0.7 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.3 |
| Externos | 12.5 | 11.9 | 10.5 | 10.0 | 8.5 | 8.2 | 7.5 | 7.2 |
| Presupuestario | 8.7 | 8.3 | 6.8 | 6.5 | 4.4 | 4.2 | 2.9 | 2.8 |
| Gobierno Federal | 7.5 | 7.1 | 6.1 | 5.8 | 4.1 | 3.9 | 3.9 | 3.7 |
| Organismos y Empresas Públicas | 1.2 | 1.2 | 0.7 | 0.7 | 0.3 | 0.3 | -1.0 | -0.9 |
| No Presupuestario | 3.8 | 3.6 | 3.7 | 3.5 | 4.1 | 4.0 | 4.6 | 4.4 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 3.8 | 3.6 | 3.7 | 3.5 | 4.1 | 4.0 | 4.6 | 4.4 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

^{3/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores. Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP.

^{4/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{1/}
(Porcentajes del PIB)

| Concepto | 2008 | | 2009 | | 2010 | | 2011 | |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} |
| Deuda Neta Total | 32.9 | 32.7 | 36.0 | 34.1 | 36.0 | 34.2 | 37.2 | 34.6 |
| Internos | 24.3 | 24.2 | 26.3 | 24.8 | 26.8 | 25.4 | 26.7 | 24.8 |
| Presupuestario | 16.9 | 16.8 | 19.6 | 18.6 | 20.5 | 19.5 | 20.9 | 19.4 |
| Gobierno Federal | 18.9 | 18.8 | 20.3 | 19.2 | 21.0 | 20.0 | 21.2 | 19.8 |
| Organismos y Empresas Públicas | -2.0 | -2.0 | -0.7 | -0.6 | -0.5 | -0.5 | -0.3 | -0.4 |
| No Presupuestario | 7.4 | 7.4 | 6.7 | 6.2 | 6.3 | 5.9 | 5.8 | 5.4 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos FARAC ^{4/} | -1.2 | -1.2 | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.2 | -1.2 | -1.2 |
| Pasivos del IPAB | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.1 | 1.1 | 1.0 | 0.9 | 0.9 |
| PIDIREGAS | 5.9 | 5.9 | 6.2 | 5.8 | 5.8 | 5.5 | 5.5 | 5.1 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 1.1 | 1.1 | 0.2 | 0.2 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| Externos | 8.6 | 8.5 | 9.7 | 9.3 | 9.2 | 8.8 | 10.5 | 9.8 |
| Presupuestario | 2.2 | 2.2 | 9.2 | 8.8 | 8.9 | 8.5 | 10.1 | 9.4 |
| Gobierno Federal | 4.1 | 4.1 | 4.9 | 4.7 | 4.8 | 4.6 | 5.7 | 5.3 |
| Organismos y Empresas Públicas | -1.9 | -1.9 | 4.3 | 4.1 | 4.1 | 3.9 | 4.4 | 4.1 |
| No Presupuestario | 6.4 | 6.3 | 0.5 | 0.5 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | 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 | 6.4 | 6.3 | 0.5 | 0.5 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | 0.4 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores.

Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP.

^{4/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{1/}**
(Porcentajes del PIB)

| Concepto | 2012 | | 2013 | | 2014 | | 2015 | |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} | PIB Anual ^{2/} | PIB Trim Anualizado ^{3/} |
| Deuda Neta Total | 37.2 | 36.0 | 40.0 | 38.4 | 42.6 | 40.7 | 46.5 | 44.7 |
| Internos | 27.5 | 26.7 | 29.9 | 28.6 | 30.9 | 29.5 | 32.1 | 30.9 |
| Presupuestario | 22.0 | 21.4 | 24.4 | 23.4 | 25.7 | 24.6 | 27.1 | 26.1 |
| Gobierno Federal | 22.1 | 21.4 | 23.9 | 23.0 | 24.7 | 23.8 | 25.9 | 24.9 |
| Organismos y Empresas Públicas | -0.1 | 0.0 | 0.5 | 0.4 | 1.0 | 0.9 | 1.2 | 1.2 |
| No Presupuestario | 5.5 | 5.3 | 5.5 | 5.2 | 5.2 | 4.9 | 5.0 | 4.8 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.3 | -1.3 |
| FARAC ^{4/} | 0.9 | 0.9 | 0.9 | 0.9 | 1.0 | 0.9 | 1.0 | 0.9 |
| Pasivos del IPAB | 5.2 | 5.1 | 5.2 | 5.0 | 4.9 | 4.7 | 4.7 | 4.6 |
| PIDIREGAS | 0.4 | 0.3 | 0.4 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| Externos | 9.7 | 9.3 | 10.1 | 9.8 | 11.7 | 11.2 | 14.4 | 13.8 |
| Presupuestario | 9.4 | 9.0 | 9.8 | 9.5 | 11.4 | 10.9 | 14.0 | 13.5 |
| Gobierno Federal | 5.4 | 5.2 | 5.6 | 5.4 | 6.5 | 6.2 | 7.6 | 7.3 |
| Organismos y Empresas Públicas | 3.9 | 3.8 | 4.2 | 4.1 | 4.9 | 4.7 | 6.4 | 6.2 |
| No Presupuestario | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| PIDIREGAS | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

^{3/} Para los años 2000-2019, se utilizó el IB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores. Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP.

^{4/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)^{-1/}
(Porcentajes del PIB)

| Concepto | 2016 | | 2017 | | 2018 | | 2019 | |
|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| | PIB Anual ^{-2/} | PIB Trim Anualizado ^{-3/} | PIB Anual ^{-2/} | PIB Trim Anualizado ^{-3/} | PIB Anual ^{-2/} | PIB Trim Anualizado ^{-3/} | PIB Anual ⁻² | PIB Trim Anualizado ^{-3/} |
| Deuda Neta Total | 48.7 | 45.8 | 45.7 | 43.9 | 44.9 | 43.3 | 44.5 | 43.7 |
| Internos | 30.9 | 29.1 | 28.8 | 27.7 | 28.5 | 27.5 | 29.2 | 28.7 |
| Presupuestario | 26.2 | 24.6 | 24.5 | 23.4 | 24.4 | 23.5 | 25.3 | 24.8 |
| Gobierno Federal | 26.8 | 25.2 | 26.1 | 25.0 | 26.4 | 25.4 | 27.3 | 26.8 |
| Organismos y Empresas Públicas | -0.6 | -0.5 | -1.6 | -1.6 | -2.0 | -2.0 | -2.0 | -2.0 |
| No Presupuestario | 4.7 | 4.4 | 4.3 | 4.2 | 4.1 | 4.1 | 3.9 | 3.9 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.4 | -1.3 | -1.4 | -1.3 | -1.4 | -1.3 | -1.4 | -1.4 |
| FARAC ^{-4/} | 1.1 | 1.0 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.0 | 1.0 |
| Pasivos del IPAB | 4.4 | 4.2 | 4.2 | 4.0 | 4.0 | 3.9 | 3.9 | 3.9 |
| PIDIREGAS | 0.3 | 0.3 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.3 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| Externos | 17.8 | 16.7 | 16.9 | 16.2 | 16.4 | 15.7 | 15.3 | 15.0 |
| Presupuestario | 17.3 | 16.3 | 16.4 | 15.7 | 15.9 | 15.2 | 14.9 | 14.6 |
| Gobierno Federal | 8.9 | 8.4 | 8.2 | 7.8 | 8.0 | 7.7 | 7.7 | 7.5 |
| Organismos y Empresas Públicas | 8.4 | 7.9 | 8.2 | 7.9 | 7.9 | 7.6 | 7.2 | 7.1 |
| No Presupuestario | 0.5 | 0.4 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.4 | 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 |
| 0.0PIDIREGAS | 0.5 | 0.4 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.4 | 0.4 |

Not0.4º0.4s: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

^{3/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores.

Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP.

^{4/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP)-^{1/}**
(Porcentajes del PIB)

| Concepto | 2020 | |
|---|--------------------------|------------------------------------|
| | PIB Anual- ^{2/} | PIB Trim Anualizado- ^{3/} |
| Deuda Neta Total | 52.2 | 48.5 |
| Internos | 33.5 | 31.1 |
| Presupuestario | 29.5 | 27.4 |
| Gobierno Federal | 30.9 | 28.7 |
| Organismos y Empresas Públicas | -1.4 | -1.3 |
| No Presupuestario | 4.0 | 3.7 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | -1.6 | -1.5 |
| FARAC- ^{4/} | 1.0 | 0.9 |
| Pasivos del IPAB | 4.2 | 3.9 |
| PIDIREGAS | 0.2 | 0.2 |
| Programa de Apoyo a Deudores | 0.2 | 0.2 |
| Externos | 18.7 | 17.4 |
| Presupuestario | 18.3 | 17.0 |
| Gobierno Federal | 9.6 | 8.9 |
| Organismos y Empresas Públicas | 8.7 | 8.1 |
| No Presupuestario | 0.4 | 0.4 |
| Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos | 0.0 | 0.0 |
| 0.0PIDIREGAS | 0.4 | 0.4 |

Not0.4⁰0.4s: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.

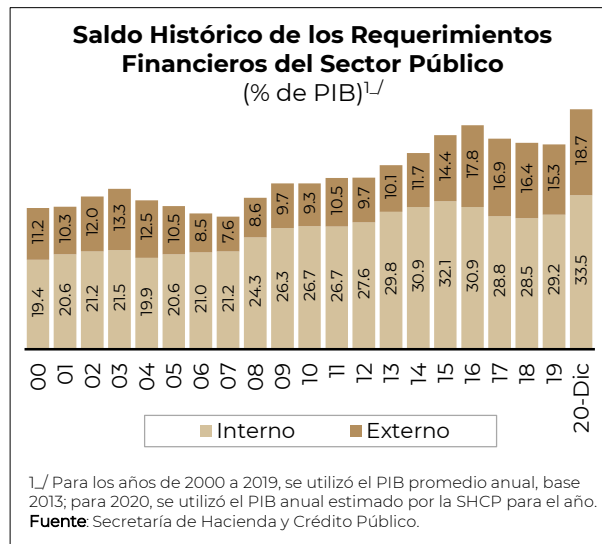
^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

^{3/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores. Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP.

^{4/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público^{1/}

| Año | Millones de pesos | PIB Anual ^{2/} % | PIB Trim Anualizado ^{3/} |
|------|-------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| 2000 | 2,051,001.6 | 30.64 | 29.73 |
| 2001 | 2,185,276.7 | 30.91 | 30.74 |
| 2002 | 2,473,944.3 | 33.18 | 32.14 |
| 2003 | 2,738,362.0 | 34.80 | 33.90 |
| 2004 | 2,854,591.5 | 32.33 | 30.89 |
| 2005 | 2,974,208.1 | 31.10 | 29.83 |
| 2006 | 3,135,438.9 | 29.49 | 28.60 |
| 2007 | 3,314,462.7 | 28.81 | 27.42 |
| 2008 | 4,063,364.3 | 32.89 | 32.70 |
| 2009 | 4,382,263.2 | 36.03 | 34.09 |
| 2010 | 4,813,210.6 | 36.01 | 34.25 |
| 2011 | 5,450,589.7 | 37.17 | 34.64 |
| 2012 | 5,890,846.0 | 37.24 | 35.97 |
| 2013 | 6,504,318.8 | 39.96 | 38.40 |
| 2014 | 7,446,056.4 | 42.59 | 40.74 |
| 2015 | 8,633,480.4 | 46.49 | 44.69 |
| 2016 | 9,797,439.6 | 48.67 | 45.80 |
| 2017 | 10,031,832.0 | 45.74 | 43.85 |
| 2018 | 10,551,718.6 | 44.85 | 43.26 |
| 2019 | 10,870,037.0 | 44.47 | 43.66 |
| 2020 | 12,086,377.2 | 52.24 | 48.54 |

Notas:

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB promedio anual, base 2013; para 2020, se utilizó el PIB anual estimado por la SHCP para el año.

^{3/} Para los años 2000-2019, se utilizó el PIB trimestral anualizado de acuerdo a lo que se reportaba en los informes trimestrales anteriores. Para 2020, se utilizó el PIB del cuarto trimestre, de acuerdo a las estimaciones de la SHCP

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



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

Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 1

Hoja 1 de 4

| Proyecto | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| Proyectos de Inversión que suponen obligaciones Financieras | 260.6 | 3,594.4 | 3,855.0 | 5,027.3 |
| CFE | 260.6 | 3,594.4 | 3,855.0 | 5,027.3 |
| CH El Cajón | 20.4 | 305.4 | 325.8 | 325.8 |
| RM CN Laguna Verde | 27.3 | 211.2 | 238.5 | 238.5 |
| CCCC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2 | 55.8 | 204.2 | 260.0 | 260.0 |
| RM CCC El Sauz Paquete 1 | 4.4 | 46.8 | 51.2 | 51.2 |
| SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 16.0 | 325.9 | 341.9 | 341.9 |
| CC Agua Prieta II (Con Campo Solar) | 16.2 | 248.0 | 264.2 | 264.2 |
| CCC Cogeneración Salamanca Fase 1 | 0.9 | 16.8 | 17.7 | 17.7 |
| SE 1701 Subestación Chimalpa II | 1.4 | 26.2 | 27.6 | 27.6 |
| SE 1803 Subestaciones del Occidental | 1.5 | 27.9 | 29.4 | 29.4 |
| SE 1901 Subestaciones de Baja California | 0.5 | 8.2 | 8.7 | 8.7 |
| SE 1421 Distribución Sur | 0.2 | 4.3 | 4.5 | 4.5 |
| SLT 706 Sistemas Norte (3° fase) | 0.5 | 9.0 | 9.5 | 9.5 |
| SLT 1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste | 1.4 | 27.1 | 28.5 | 28.5 |
| SE 1120 Noroeste | 0.3 | 5.4 | 5.7 | 5.7 |
| SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución (3° fase) | 14.1 | 352.9 | 367.0 | 367.0 |
| LT 1905 Transmisión Sureste Peninsular | 1.6 | 30.4 | 32.0 | 32.0 |
| SE 1211 Noreste Central (4° fase) | 0.5 | 11.9 | 12.4 | 12.4 |
| CG los Húmeros III (fase A) | 4.5 | 22.6 | 27.1 | 27.1 |
| LT Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I | 2.6 | 67.9 | 70.5 | 70.5 |
| LT Red de Transmisión Asociada al CC Empalme II | 3.0 | 78.5 | 81.5 | 81.5 |
| SLT 1302 Transformación del Noreste | 1.0 | 25.8 | 26.8 | 26.8 |
| CC Centro | 43.0 | 371.6 | 414.6 | 414.6 |
| SLT 1802 Subestaciones y Líneas del Norte | 1.2 | 30.3 | 31.5 | 31.5 |
| SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California 5° fase | 0.2 | 6.2 | 6.4 | 6.4 |
| OPF 266 SLT 1603 Subestación Lago | 0.1 | 2.6 | 2.7 | 2.7 |

Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 1**Hoja 2 de 4**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| SLT 1821 Divisiones de Distribución | 0.4 | 9.7 | 10.1 | 10.1 |
| SE 1521 Distribución Sur | 0.5 | 12.1 | 12.6 | 12.6 |
| SE 1520 Distribución Norte | 0.3 | 8.5 | 8.8 | 8.8 |
| RM CT José López Portillo | 5.3 | 142.7 | 148.0 | 148.0 |
| SE 1621 Distribución Norte Sur | 0.1 | 4.1 | 4.2 | 4.2 |
| SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur Noroeste | 1.2 | 32.2 | 33.4 | 33.4 |
| SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución | 0.5 | 13.4 | 13.9 | 13.9 |
| SLT 1722 Distribución Sur (2° fase) | 0.2 | 6.4 | 6.6 | 6.6 |
| SLT 1721 Distribución Norte (2° fase) | 0.2 | 5.8 | 6.0 | 6.0 |
| SE 1212 Sur Peninsular (6° fase) | 0.1 | 4.0 | 4.1 | 4.1 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CG los Azufres III | 0.1 | 4.1 | 4.2 | 4.2 |
| RM CH Temascal Unidades 1 a 4 | 0.5 | 11.9 | 12.4 | 12.4 |
| SE 1420 Distribución Norte (7° fase) | 0.1 | 2.7 | 2.8 | 2.8 |
| SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 2.5 | 66.3 | 68.8 | 68.8 |
| SE 1323 Distribución Sur (2° Fase) | 0.3 | 8.8 | 9.1 | 9.1 |
| SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México | 1.1 | 28.7 | 29.8 | 29.8 |
| SLT 1720 Distribución Valle de México | 0.4 | 11.4 | 11.8 | 11.8 |
| SLT 2002 Subestaciones y líneas de las Áreas Norte Occidental (2 FASE) | 1.3 | 34.3 | 35.6 | 35.6 |
| SLT 2020 Subestaciones y Líneas y Redes de Distribución | 0.4 | 12.5 | 12.9 | 12.9 |
| RM CCC Tula Paquetes 1 y 2 | 12.3 | 260.9 | 273.2 | 273.2 |
| SLT 2120 Subestaciones y Líneas de Distribución | 0.2 | 5.4 | 5.6 | 5.6 |
| OPF 274 SE 1620 Distribución Valle de México | 0.4 | 9.0 | 9.4 | 9.4 |
| CC Empalme II | 13.3 | 372.9 | 386.2 | 386.2 |
| CC Empalme I | 0.3 | 8.2 | 8.5 | 8.5 |
| CG los Azufres III (fase 2) | 0.0 | 51.3 | 51.3 | 51.3 |
| SE 1322 Distribución Centro | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| CC CC Repotenciación de CT Manzanillo 1 Unidades 1 y 2 (etapa3) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.4 |

**Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}**

(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 1**Hoja 3 de 4**

| Proyecto | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| SE 1116 Transformación del Noreste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 65.9 |
| SE 1620 Distribución Valle de México | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 62.0 |
| SLT 1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| RM CCC Tula Paquetes 1 y 2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.9 |
| CC Empalme I | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 25.9 |
| CC Valle de México II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 424.3 |
| SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| LT Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.3 |
| CCI Guerrero Negro IV | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.9 |
| SLT 1821 Divisiones de Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13.6 |
| 1320 Distribución Noroeste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.2 |
| SE 1212 Sur Peninsular (9° fase) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 52.6 |
| CCC Cogeneración de Salamanca | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| SLT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.0 |
| SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 50.1 |
| CC Agua Prieta II (Con Campo Solar (1° fase) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.5 |
| SE 2101 Compensación Capacitiva Baja Occidental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5.6 |
| SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas del Norte Occidental | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 16.7 |
| SE 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.3 |
| SLT 1702 Transmisión y Transformación Noine | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| CH Chicoasén II | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 87.1 |
| SLT 1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Areas Sureste | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.9 |

Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 1**Hoja 4 de 4**

| Proyectos | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| SE 1420 Distribución Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.2 |
| SLT 1721 Distribución Norte | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5.7 |
| LT 1805 Línea de Transmisión Huasteca Monterrey | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 66.7 |
| SLT 1603 Subestación Lago | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 70.8 |
| RMCT Altamira Unidades 1 y 2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 156.6 |
| SLT 2120 Subestaciones y Líneas de Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 13.8 |
| SE 1621 Distribución Norte Sur | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9.8 |
| SLT 2020 Subestaciones y Líneas y Redes de Distribución | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7.8 |

Notas:

^{1/} Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad^{2/} En el cuadro 3 de este Anexo se presenta el calendario de amortización de este Pasivo Contingente.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}**

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 2**Hoja 1 de 6**

| Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | | |
|--|----------------|----------------------------------|-----------------|---|
| Proyectos | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
| Proyectos de Inversión que suponen obligaciones Financieras | 7,398.8 | 45,998.7 | 53,397.5 | 53,397.5 |
| CFE | 7,398.8 | 45,998.7 | 53,397.5 | 53,397.5 |
| CCE El Pacífico | 35.4 | 17.7 | 53.1 | 53.1 |
| CH El Cajón | 83.6 | 1,255.0 | 1,338.6 | 1,338.6 |
| LT 718 Red de Transmisión Asociada a el Pacífico | 27.8 | 111.5 | 139.3 | 139.3 |
| SLT 706 Sistemas Norte | 1.5 | 6.8 | 8.3 | 8.3 |
| SLT 806 El Bajío | 1.8 | 31.0 | 32.8 | 32.8 |
| CE La Venta II | 78.5 | 39.3 | 117.8 | 117.8 |
| SE 914 División Centro Sur | 0.1 | 1.3 | 1.4 | 1.4 |
| CH La Yesca | 686.1 | 9,943.4 | 10,629.5 | 10,629.5 |
| RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Norte | 0.2 | 2.7 | 2.9 | 2.9 |
| SE 1006 Central Sur | 18.1 | 8.0 | 26.1 | 26.1 |
| SE 1005 Noroeste | 0.6 | 11.0 | 11.6 | 11.6 |
| RM Infiernillo | 0.1 | 2.2 | 2.3 | 2.3 |
| RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2 | 2.5 | 42.7 | 45.2 | 45.2 |
| SE 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente | 15.9 | 7.9 | 23.8 | 23.8 |
| SLT 1002 Compensación y Transmisión Noreste y Sureste | 0.7 | 12.8 | 13.5 | 13.5 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca | 32.8 | 211.2 | 244.0 | 244.0 |
| CC Agua Prieta II (con campo solar) | 245.7 | 1,353.8 | 1,599.5 | 1,599.5 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II | 47.9 | 23.9 | 71.8 | 71.8 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta III | 0.1 | 0.7 | 0.8 | 0.8 |
| SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte | 23.5 | 11.5 | 35.0 | 35.0 |
| SE 1116 Transformación del Noreste | 99.5 | 81.6 | 181.1 | 181.1 |
| SE 1117 Transformación de Guaymas | 2.2 | 37.6 | 39.8 | 39.8 |
| SE 1120 Noroeste | 12.0 | 41.1 | 53.1 | 53.1 |
| SE 1122 Golfo Norte | 13.7 | 41.5 | 55.2 | 55.2 |

Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 2**Hoja 2 de 6**

| Proyectos | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| SE 1124 Bajío Centro | 13.1 | 19.9 | 33.0 | 33.0 |
| SE 1125 Distribución | 27.7 | 89.2 | 116.9 | 116.9 |
| SE 1127 Sureste | 1.1 | 19.7 | 20.8 | 20.8 |
| SE 1128 Centro Sur | 19.4 | 37.3 | 56.7 | 56.7 |
| SE 1129 Compensación Redes | 0.5 | 7.8 | 8.3 | 8.3 |
| SLT 1111 Transmisión y Transformación del Central Occidente | 83.5 | 104.3 | 187.8 | 187.8 |
| SLT 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste | 18.2 | 314.3 | 332.5 | 332.5 |
| SLT 1114 Transmisión y Transformación Oriental | 193.3 | 242.7 | 436.0 | 436.0 |
| SLT 1119 Transmisión y Transformación del Sureste | 1.4 | 24.3 | 25.7 | 25.7 |
| SUV Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto | 2.4 | 42.1 | 44.5 | 44.5 |
| SE 1213 Compensación de Redes | 1.0 | 17.2 | 18.2 | 18.2 |
| SE 1212 Sur Peninsular | 38.7 | 119.3 | 158.0 | 158.0 |
| SLT 1204 Conversión a 400 KV del área Peninsular | 3.6 | 62.4 | 66.0 | 66.0 |
| SLT 1203 Transmisión y Transformación Oriental Sureste | 44.9 | 136.5 | 181.4 | 181.4 |
| SE 1211 Noreste Central | 66.3 | 233.9 | 300.2 | 300.2 |
| SE 1210 Norte Noroeste | 64.1 | 208.8 | 272.9 | 272.9 |
| SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California | 45.1 | 149.5 | 194.6 | 194.6 |
| RM CCC Poza Rica | 282.2 | 1,194.7 | 1,476.9 | 1,476.9 |
| RM CCC El Sauz Paquete 1 | 70.5 | 248.7 | 319.2 | 319.2 |
| LT 1220 Red de Transmisión Asociada al Proyecto de Tem. Abierta y Oaxaca II y I | 0.3 | 5.4 | 5.7 | 5.7 |
| SLT Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U 1 y 2 | 7.1 | 122.2 | 129.3 | 129.3 |
| Repotenciación CT Manzanillo I U 1 y 2 | 82.3 | 1,196.6 | 1,278.9 | 1,278.9 |
| CCI CI Guerrero Negro III | 49.6 | 223.0 | 272.6 | 272.6 |
| Tula paquetes 1 y 2 | 87.1 | 653.3 | 740.4 | 740.4 |

**Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}**

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 2**Hoja 3 DE 6**

| Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | | |
|---|----------------|----------------------------------|--------------|---|
| Proyectos | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
| CG los Humeros II | 139.9 | 70.0 | 209.9 | 209.9 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II | 27.2 | 13.9 | 41.1 | 41.1 |
| CT TG Baja California II | 99.9 | 312.9 | 412.8 | 412.8 |
| SLT 1304 Transmisión y Transformación del Oriental | 0.4 | 7.3 | 7.7 | 7.7 |
| SLT 1303 Transmisión y Transformación Baja Noroeste | 0.6 | 9.8 | 10.4 | 10.4 |
| SLT 1302 Transformación del Noreste | 4.5 | 77.7 | 82.2 | 82.2 |
| CCI Baja California Sur IV | 33.7 | 581.8 | 615.5 | 615.5 |
| CCI Baja California Sur III | 121.6 | 60.8 | 182.4 | 182.4 |
| LT 1313 Red Asociada a Baja California III | 21.6 | 93.2 | 114.8 | 114.8 |
| SE 1323 Distribución Sur | 0.1 | 0.9 | 1.0 | 1.0 |
| SE 1322 Distribución Centro | 141.7 | 502.2 | 643.9 | 643.9 |
| SE 1321 Distribución Noreste | 45.4 | 249.6 | 295.0 | 295.0 |
| SE 1320 Distribución Noroeste | 42.4 | 123.5 | 165.9 | 165.9 |
| SLT 1404 Subestaciones de Oriente | 20.6 | 43.8 | 64.4 | 64.4 |
| SLT 1401 SES y LTS de las Áreas de Baja California y Noroeste | 48.0 | 91.3 | 139.3 | 139.3 |
| SLT 1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste | 48.7 | 249.1 | 297.8 | 297.8 |
| SLT 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán- los Mochis | 2.5 | 43.0 | 45.5 | 45.5 |
| SE 1421 Distribución Sur | 25.2 | 84.6 | 109.8 | 109.8 |
| SE 1420 Distribución Norte | 46.2 | 214.4 | 260.6 | 260.6 |
| SE 1521 Distribución Sur | 31.4 | 123.1 | 154.5 | 154.5 |
| SE 1520 Distribución Norte | 0.9 | 2.3 | 3.2 | 3.2 |
| CCC Cogeneración de Salamanca Fase 1 | 503.8 | 2,102.6 | 2,606.4 | 2,606.4 |
| SLT 1601 Transmisión y Transformación Noroeste Norte | 33.3 | 111.0 | 144.3 | 144.3 |

Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 2**Hoja 4 de 6**

| Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | | |
|---|-----------------------|--|---------------------|--|
| Proyectos | Pasivo Directo | Pasivo Contingente^{2/} | Pasivo Total | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
| CC Centro | 49.0 | 615.1 | 664.1 | 664.1 |
| SLT 1603 Subestación Lagos | 51.0 | 423.5 | 474.5 | 474.5 |
| SLT 1604 Transmisión Ayotla Chalco | 38.6 | 115.7 | 154.3 | 154.3 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la SI Guerrero Negro IV | 4.7 | 14.0 | 18.7 | 18.7 |
| SE 1621 Distribución Norte Sur | 47.7 | 264.6 | 311.6 | 311.6 |
| SE 1620 Distribución Valle de México | 137.6 | 645.3 | 782.9 | 782.9 |
| CG los Azufres III (fase 1) | 113.8 | 341.4 | 455.2 | 455.2 |
| SLT 1721 Distribución Norte | 24.6 | 117.5 | 142.1 | 142.1 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CC Noreste | 104.1 | 1,300.1 | 1,404.2 | 1,404.2 |
| CCI Baja California Sur V | 207.5 | 933.7 | 1,141.2 | 1,141.2 |
| SLT 1722 Distribución Sur | 35.8 | 203.7 | 239.5 | 239.5 |
| SE 1701 Subestaciones Chimalpa II | 52.3 | 260.7 | 313.0 | 313.0 |
| SLT 1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya | 112.1 | 336.4 | 448.5 | 448.5 |
| SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja Noine | 76.7 | 224.2 | 300.9 | 300.9 |
| SLT 1704 Interconexión Sistemas Aislados Guerrero Negro Santa Rosalía | 27.8 | 99.2 | 127.0 | 127.0 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la CC el Empalme I | 23.4 | 215.5 | 238.9 | 238.9 |
| SE 1801 Subestaciones Baja Noroeste | 13.0 | 38.9 | 51.9 | 51.9 |
| SE 1803 Subestaciones del Occidental | 68.7 | 278.1 | 346.8 | 346.8 |
| SLT 1802 Subestaciones y Líneas del Norte | 71.9 | 426.7 | 498.6 | 498.6 |
| SLT 1804 Subestaciones y Líneas de Transmisión Oriental Peninsular | 99.5 | 417.8 | 517.3 | 517.3 |
| SLT 1820 Divisiones de Distribución del Valle de México | 21.3 | 250.6 | 271.9 | 271.9 |
| SLT 1821 Divisiones de Distribución | 20.7 | 122.6 | 143.3 | 143.3 |
| RM CH Temascal Unidades 1 a 4 | 25.2 | 157.7 | 182.9 | 182.9 |
| LT Red de Transmisión Asociada al Empalme II | 4.1 | 71.3 | 75.4 | 75.4 |

**Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}**

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 2**Hoja 5 de 6**

| Proyectos | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| SE 1901 Subestaciones de Baja California | 13.9 | 69.0 | 82.9 | 82.9 |
| SLT 1902 Subestaciones y Compensaciones del Noroeste | 63.5 | 292.4 | 355.9 | 355.9 |
| SE 1903 Subestaciones Norte Noroeste | 28.2 | 117.4 | 145.6 | 145.6 |
| SLT 1904 Transmisión y Transformación de Occidente | 84.3 | 421.5 | 505.8 | 505.8 |
| LT 1905 Transmisión Sureste Peninsular | 40.4 | 207.8 | 248.2 | 248.2 |
| SLT 1920 Subestaciones y Líneas de Distribución | 30.2 | 205.7 | 235.9 | 235.9 |
| SLT 1921 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 90.9 | 368.1 | 459.0 | 459.0 |
| LT Red de Transmisión Asociada a la SG los Azufres III fase II | 0.1 | 0.7 | 0.8 | 0.8 |
| SLT 2001 Subestaciones y Líneas Baja California Sur Noroeste | 42.3 | 410.1 | 452.4 | 452.4 |
| SLT 2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 232.8 | 1,926.5 | 2,159.3 | 2,159.3 |
| LT 2121 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución | 1.0 | 6.8 | 7.8 | 7.8 |
| SLT 1720 Distribución del Valle de México | 6.3 | 41.3 | 47.6 | 47.6 |
| SLT 2002 Subestaciones y Líneas de las Áreas Norte Occidental | 73.6 | 561.1 | 634.7 | 634.7 |
| SLT 2020 Subestaciones y Líneas y Redes de Distribución | 16.4 | 123.2 | 139.6 | 139.6 |
| CC El Empalme 1 | 711.4 | 7,196.9 | 7,908.3 | 7,908.3 |
| SE 914 División Centro Sur | 13.8 | 41.4 | 55.2 | 55.2 |
| SE 1005 Noroeste | 21.5 | 64.6 | 86.1 | 86.1 |
| SE 1122 Golfo Norte | 3.4 | 10.1 | 13.5 | 13.5 |
| CC San Lorenzo Conversión de TG a CC | 185.8 | 557.4 | 743.2 | 743.2 |
| CE 1121 Baja California | 3.7 | 11.2 | 14.9 | 14.9 |
| SE 1129 Compensación Redes | 6.5 | 19.4 | 25.9 | 25.9 |

Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)

Cuadro No. 2

Hoja 6 de 6

| Proyectos | Registro de Acuerdo a la NIF-09-B | | | Saldo de Financiamientos Obtenidos por terceros Vigente |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | Pasivo Directo | Pasivo Contingente ^{2/} | Pasivo Total | |
| SLT 1118 Transmisión y Transformación del Norte | 17.7 | 53.1 | 70.8 | 70.8 |
| SE 1213 Compensación de Redes | 3.0 | 9.0 | 12.0 | 12.0 |
| RM CT José López Portillo | 101.8 | 763.3 | 865.1 | 865.1 |
| SE 1205 Compensación Oriental Peninsular | 12.4 | 37.2 | 49.6 | 49.6 |
| 2120 Subestaciones y Líneas de Distribución | 0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.1 |
| Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro III | 0.7 | 0.0 | 0.7 | 0.7 |
| LT Red de Transmisión Asociada al CC Topolobampo III | 49.3 | 369.7 | 419.0 | 419.0 |
| LT Red de Transmisión Asociada al CC Norte III | 40.2 | 301.2 | 341.4 | 341.4 |

Notas:

^{1/} Cifras preliminares, proporcionadas por la entidad

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

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



Calendario de Amortizaciones del Pasivo Contingente de los Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo, Vigente de acuerdo a la NIF-09-B^{1/}
(Millones de dólares al 31 de diciembre de 2020)
Cuadro No. 3

| Año | CFE | Total |
|--------------|----------------|----------------|
| Total | 3,594.4 | 3,594.4 |
| 2022 | 260.6 | 260.6 |
| 2023 | 239.4 | 239.4 |
| 2024 | 221.4 | 221.4 |
| 2025 | 221.4 | 221.4 |
| 2026 | 221.4 | 221.4 |
| 2027 | 187.4 | 187.4 |
| 2028 | 187.4 | 187.4 |
| 2029 | 180.2 | 180.2 |
| 2030-2050 | 1,875.2 | 1,875.2 |

Nota:

^{1/} Cifras preliminares proporcionadas por la entidad

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Calendario de Amortizaciones del Pasivo Contingente de los Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo, Vigente de acuerdo a la NIF-09-B^{1/}
(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)
Cuadro No. 4

| Año | CFE | Total |
|--------------|-----------------|-----------------|
| Total | 45,998.7 | 45,998.7 |
| 2022 | 6,765.1 | 6,765.1 |
| 2023 | 6,529.2 | 6,529.2 |
| 2024 | 7,070.2 | 7,070.2 |
| 2025 | 6,299.3 | 6,299.3 |
| 2026 | 5,430.3 | 5,430.3 |
| 2027 | 2,089.5 | 2,089.5 |
| 2028 | 2,105.6 | 2,105.6 |
| 2029 | 1,082.8 | 1,082.8 |
| 2030-2048 | 8,626.7 | 8,626.7 |

Nota:

^{1/} Cifras preliminares proporcionadas por la entidad

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

III. OPERACIONES PASIVAS Y ACTIVAS E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2020.

1.- Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2020.

Evolución de los Pasivos del IPAB al 31 de diciembre de 2020

(Millones de pesos)

Cuadro 1

| Concepto | Saldo ^{1/} 31-dic-19 | Saldo ^{2/} 31-dic-20 | Variación % ^{3/} | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | | | Nominal | Real ^{4/} |
| Emisiones realizadas ^{5/} | 1,006,089 | 994,272 | -1.17 | -4.19 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{6/} | 51 | 8 | -84.28 | -84.76 |
| Reserva para la Protección al Ahorro Bancario ^{7/} | 55,851 | 40,700 | -27.13 | -29.35 |
| Reserva para la aplicación de la prelación del Art. 180 de la LIC ^{8/} | 0 | 24,732 | N.A | N.A |
| Reserva para Contingencias de Resoluciones Bancarias ^{9/} | 0 | 221 | N.A | N.A |
| Obligaciones garantizadas por pagar | 0 | 600 | N.A | N.A |
| Reservas y otros pasivos ^{10/} | 458 | 398 | -13.17 | -15.82 |
| Pasivos Totales | 1,062,449 | 1,060,930 | -0.14 | -3.19 |
| Recursos líquidos ^{11/} | 150,699 | 132,877 | -11.83 | -14.52 |
| Recursos por recuperar del pago por subrogación de obligaciones garantizadas ^{12/} | 0 | 24,732 | N.A | N.A |
| Pasivos Netos^{13/} | 911,751 | 903,322 | -0.92 | -3.95 |

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

^{1/} Cifras conforme a Estados Financieros.

^{2/} Cifras preliminares, las cuales se pueden ajustar conforme a dictamen de Estados Financieros.

^{3/} Variaciones con respecto a diciembre de 2019

^{4/} Se utilizó la inflación acumulada de enero a diciembre de 2020 de 3.15%, dada a conocer por el INEGI. La variación real se calculó mediante composición de tasas, por lo que la variación nominal no necesariamente corresponde a la suma aritmética de la variación real más inflación.

^{5/} Incluye sobretasa por emisiones pendientes de amortizar.

^{6/} Corresponde al valor de mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados.

^{7/} La disminución de diciembre de 2019 a diciembre de 2020 se debe al pago de obligaciones garantizadas por un monto de 24 mil 731.7 millones de pesos por la resolución de BAFELJ, durante los meses de julio a diciembre de 2020.

^{8/} Corresponde a la reserva para subrogación de obligaciones garantizadas de BAFELJ.

^{9/} Corresponde al saldo de la reserva para hacer frente a erogaciones relacionadas a resoluciones bancarias.

^{10/} Corresponde al monto reservado para el pago de obligaciones garantizadas a favor de los depositantes de BAFELJ que se encuentran pendientes de cobro.

^{11/} No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25.0% correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto ni recuperación de cartera y activos.

^{12/} Corresponde a los recursos por recuperar que se puedan generar de la liquidación de BAFELJ.

^{13/} Pasivos totales menos recursos líquidos y recursos por recuperar del pago por subrogación de obligaciones garantizadas

N.A. no aplica.

Fuente: IPAB.

Al cierre de diciembre de 2020, las principales variaciones en los pasivos del Instituto respecto a diciembre de 2019, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

- a) Un decremento de 4.19% en términos reales en el rubro “Emisiones realizadas”, el cual resulta de una descolocación neta de BPAS, considerando intereses devengados de 11, 817 millones de pesos durante el periodo de enero a diciembre de 2020;
- b) Un decremento de 29.35% en términos reales en el rubro “Reserva para la Protección al Ahorro Bancario”, respecto a diciembre de 2019, debido a la aplicación de recursos para el pago de obligaciones garantizadas por la resolución de BAFELJ durante los meses de julio a diciembre de 2020. Lo anterior fue compensado por la creación de una reserva para subrogación de obligaciones garantizadas de BAFELJ, para la aplicación de la prelación del artículo 180 de la Ley de Instituciones de Crédito(LIC) así como para el reconocimiento de la cuenta que corresponde al monto reservado para el pago de obligaciones garantizadas a favor de los depositantes de BAFELJ que se encuentran pendientes de cobro;
- c) Un decremento de 15.82% en términos reales en el rubro “Reservas y Otros Pasivos”, debido principalmente a la disminución en la cuenta de “Reserva para asuntos contenciosos” como resultado de la disminución de contingencias jurídicas, así como por la reducción en la subcuenta de “Impuestos y Cuotas por pagar “ en virtud del saldo que presentó dicha cuenta por la menor acumulación de impuestos por pagos de fin de año;
- d) Un decremento de 84.76% en términos reales en la posición por “Operaciones con instrumentos financieros derivados”, debido a la disminución de la valuación de mercado ocasionado por el vencimiento de algunas operaciones y el desplazamiento de la curva de tasas de interés.

En seguimiento a lo informado a la Junta de Gobierno en su Sesión Ordinaria Número 135, durante 2018 el Instituto pactó coberturas tipo “Collar” con costo cero para sus emisiones con pago de cupón mensual (BPAG28), por un monto nominal total de 62 mil 500 millones de pesos, con seis distintas contrapartes, pactadas conforme a las políticas aprobadas por la Junta de Gobierno en sus sesiones Ordinarias número 54 y número 55, el 18 de septiembre y el 25 de noviembre de 2004, respectivamente. La última de estas operaciones se realizó el 13 de junio de 2018. Al 31 de diciembre de 2020 el monto nominal vigente fue de 2 mil millones de pesos.

El objeto de estas coberturas es mitigar los riesgos asociados a la volatilidad de las tasas de interés a las que están expuestos los pasivos del Instituto. Al cierre de diciembre de 2020, estas operaciones significaron una posición pasiva por 8 millones de pesos, las cuales se registran de acuerdo a las reglas y principios contables aplicables.

Estas operaciones de cobertura son monitoreadas diariamente conforme a los límites de riesgo de contraparte aprobados por la Junta de Gobierno.

- e) En la Sesión Extraordinaria número 89 de la Junta de Gobierno celebrada el 8 de junio de 2020, se autorizó la creación de la reserva para hacer frente a las contingencias que se puedan presentar a causa de las resoluciones bancarias que enfrente el Instituto. Dando seguimiento a lo anterior, se informa que al cierre de diciembre de 2020, la Reserva para Contingencias de Resoluciones Bancarias presenta un saldo de 221 millones de pesos.

La estrategia de manejo de la deuda instrumentada por el IPAB ha permitido reducir el saldo de sus pasivos netos en términos reales, a partir de la aplicación de recursos propios y recursos presupuestarios, con el objeto de enfrentar los intereses reales la deuda y evitar el crecimiento real de los pasivos. El monto de los pasivos netos del Instituto a precios corrientes, pasó de 911 mil 751 millones de pesos en diciembre de 2019 a 903 mil 322 millones de pesos en diciembre de 2020, presentando un decremento en términos nominales de 0.92% y una disminución de 3.95% en términos reales, considerando que, durante este periodo, la inflación acumulada fue de 3.15%.

2.-Activos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del cuarto trimestre de 2020.

**Evolución de los Activos del IPAB al 31 de diciembre de 2020**

(Millones de pesos)

Cuadro 3

| Concepto | Saldo ^{1/} 31-dic-19 | Saldo ^{2/} 31-dic-20 | Variación % ^{3/} | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | | | Nominal | Real ^{4/} |
| Activos líquidos | 94,848 | 91,356 | -3.68 | -6.62 |
| Recursos cuotas 25%- Fondo de Protección al Ahorro Bancario ^{5/} | 55,851 | 40,700 | -27.13 | -29.35 |
| Recursos cuotas 25% –Operación y gastos de administración del Instituto ^{6/} | 70 | 57 | -18.11 | -20.61 |
| Recursos cuotas 25% Fondo para Contingencias de Resoluciones Bancarias ^{7/} | 0 | 221 | N.A | N.A |
| Recursos pendientes de cobro para el pago de obligaciones garantizadas ^{8/} | 0 | 600 | N.A | N.A. |
| Recuperación de cartera y activos ^{9/} | 161 | 167 | 4.27 | 1.08 |
| Pago por subrogación de obligaciones garantizadas ^{10/} | | 24,732 | N.A | N.A |
| Otros activos ^{11/} | 80 | 236 | 195.87 | 186.83 |
| Activos Totales | 151,009 | 158,069 | 4.68 | 1.48 |

Evolución de los Activos por Recuperar al 31 de diciembre de 2020

(millones de pesos)

Cuadro 3

| | | | | |
|--------------------------------------|------------|---------------|------------------|------------------|
| Chequeras fideicomisos | 160 | 167 | 4.28 | 1.09 |
| Activos por recuperar ^{12/} | 0 | 24,732 | >1,000 | >1,000 |
| Total | 161 | 24,899 | >1,000 | >1,000 |

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

^{1/} Cifras conforme a Estados Financieros.^{2/} Cifras preliminares, las cuales se pueden ajustar conforme a dictamen de Estados Financieros.^{3/} Variaciones con respecto a diciembre de 2019^{4/} Se utilizó la inflación acumulada de enero a diciembre de 2020 de 3.15% dada a conocer por el INEGI. La variación real se calculó mediante composición de tasas, por lo que la variación nominal no necesariamente corresponde a la suma aritmética de la variación real más inflación.^{5/} La disminución de diciembre de 2019 a diciembre de 2020 se debe al pago de obligaciones garantizadas por un monto de 24 mil 731.7 millones de pesos por la resolución de BAFELJ durante los meses de julio a diciembre de 2020.^{6/} Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.^{7/} Corresponde al saldo del fondo para hacer frente a erogaciones relacionadas a resoluciones bancarias.^{8/} Corresponde al saldo en las cuentas de BBVA destinadas al pago de obligaciones garantizadas a favor de los depositantes de BAFELJ que se encuentran pendientes de cobro.^{9/} Saldo neto de Fideicomisos.^{10/} Corresponde al pago de subrogación de obligaciones garantizadas de BAFELJ.^{11/} El aumento se debe a la revaluación de los inmuebles por la aplicación de un avalúo que se realizó en febrero^{12/} El saldo de los activos por recuperar al 31 de diciembre de 2019 fue de 0.5 millones de pesos; al cierre de diciembre se suman los activos por recuperar del pago de obligaciones garantizadas de BAFELJ.

N.A. no aplica.

Fuente: IPAB.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización fue de 158 mil 69 millones de pesos, cifra que representó un incremento de 1.48% en términos reales respecto a la correspondiente a diciembre de 2019.

Dicha variación se explica principalmente por lo siguiente:

- a) En la Sesión Extraordinaria número 89 de la Junta de Gobierno celebrada el 8 de junio de 2020, se autorizó la creación de un fondo para hacer frente a las contingencias de gastos que tiene que afrontar el IPAB de manera previa y durante la implementación de una resolución bancaria. Dando seguimiento a lo anterior, se informa que al cierre de diciembre de 2020, el Fondo para Contingencias de Resoluciones Bancarias tenía un saldo de 221 millones de pesos;
- b) Un incremento de 1.08 % en “Recuperación de cartera y activos”, debido al aumento en el saldo del fideicomiso de Activos Corporativos Estratégicos (FASE) por concepto de acumulación de intereses ganados;
- c) Un crecimiento de 186.83% en términos reales en el rubro “Otros activos”, por un aumento en el valor de los activos fijos netos del Instituto (edificio y terreno) como resultado de la revaluación de los inmuebles por la aplicación de un avalúo que se realizó en febrero de 2020;
- d) Una disminución de 6.62% en términos reales en el rubro “Activos líquidos”, debido principalmente a la desacumulación de recursos dada la colocación de BPAS en el año;
- e) Un decremento de 29.35% en términos reales en el rubro “Fondo de Protección al Ahorro Bancario”, el cual fue compensado con el reconocimiento de la cuenta por cobrar denominada “Pago por subrogación de obligaciones garantizadas”, de Banco Ahorro Famsa, S.A. Institución de Banca Múltiple en Liquidación judicial (BAFELJ) derivado de la aplicación de recursos durante los meses de julio a diciembre, así como por el registro de la cuenta bancaria en la que se mantienen los recursos destinados al pago de obligaciones garantizadas a favor de los depositantes de BAFELJ, que se encuentran pendientes de cobro, y
- f) Una disminución de 20.61% en términos reales en el rubro”, Operación y Gastos de administración del Instituto”, debido al aumento de recursos ejercidos por concepto de administración y operación.

3.-Aplicación de recursos al pago de la deuda

- a) Durante el periodo de octubre a diciembre de 2020 se obtuvieron recursos por 52 mil 942 millones de pesos provenientes de la colocación primaria de los Bonos, considerando su valor de liquidación.
- b) Así mismo, se recibieron 7 mil 102 millones de pesos por concepto de las Cuotas que las instituciones de banca múltiple pagan al Instituto. De este total, el 75% se destina al pago de las obligaciones financieras derivadas del Programa de Apoyo a Ahorradores de la Banca¹.

¹ El restante 25% de las cuotas, después de cubrir gastos de operación y administración, se destina al Fondo de Protección al Ahorro Bancario.



Con los recursos de refinanciamiento, del 75% de las cuotas y de recuperaciones, así como con los intereses generados por la inversión de dichos recursos líquidos, el Instituto pago las obligaciones siguientes

-Pago de principal e intereses de los Bonos por 71 mil 924 millones de pesos.

Pago de principal e intereses de los Bonos al 31 de diciembre de 2020
(Millones de pesos)

Cuadro 2

| Concepto | Monto | | Variación % | |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|
| | Oct- Dic 2019 | Oct-Dic 2020 | Nominal | Real ^{1/} |
| Pago de principal | 59,300 | 62,200 | 4.89 | 1.69 |
| Pago de intereses | 15,759 | 9,724 | -38.30 | -40.18 |
| TOTAL | 75,059 | 71,924 | -4.18 | -7.10 |

^{1/} Se utilizó la inflación acumulada de diciembre de 2019 a diciembre de 2020 de 3.15%, dada a conocer por el INEGI. La variación real se calculó mediante composición de tasas, por lo que la variación nominal no necesariamente corresponde a la suma aritmética de la variación real más la inflación.

Fuente: IPAB.

Los recursos de refinanciamiento aplicados² durante el periodo de octubre a diciembre de 2020 al pago de obligaciones financieras del Instituto sumaron 66 mil 489 millones de pesos. Por su parte se aplicaron recursos del 75% de las cuotas por un monto de 5 mil 385 millones de pesos y de recuperaciones por 51 mil millones de pesos.

Cabe señalar que, 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.

4.- Posición Financiera

Al cierre del cuarto trimestre de 2020, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 1 billón 60 mil 930 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 158 mil 69 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras es de 902 mil 861 millones de pesos y representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución en términos reales de 3.97% con respecto a diciembre de 2019.

² La diferencia de los recursos aplicados respecto de los montos recibidos durante el periodo, se explica por la acumulación o desacumulación de recursos que se tienen invertidos como activos líquidos en las cuentas que maneja el Instituto.

Posición Financiera del IPAB al 31 de diciembre de 2020

(Millones de pesos)

Cuadro 4

| Concepto | Saldo ^{1/} 31-dic-19 | Saldo ^{2/} 31-dic-20 | Variación % ^{3/} | |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | | | Nominal | Real ^{4/} |
| Pasivos Totales | 1,062,449 | 1,060,930 | -014 | -3.19 |
| Activos Totales | 151,009 | 158,069 | 4.68 | 1.48 |
| Posición Financiera | 911,441 | 902,861 | -0.94 | -3.97 |

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

^{1/} Cifras conforme a Estados Financieros.

^{2/} Cifras preliminares, las cuales se pueden ajustar conforme a dictamen de Estados Financieros.

^{3/} Variaciones con respecto a diciembre de 2019

^{4/} Se utilizó la inflación acumulada de enero a diciembre de 2020 de 3.15%, dada a conocer por el INEGI. La variación real se calculó mediante composición de tasas, por lo que la variación nominal no necesariamente corresponde a la suma aritmética de la variación real más inflación.

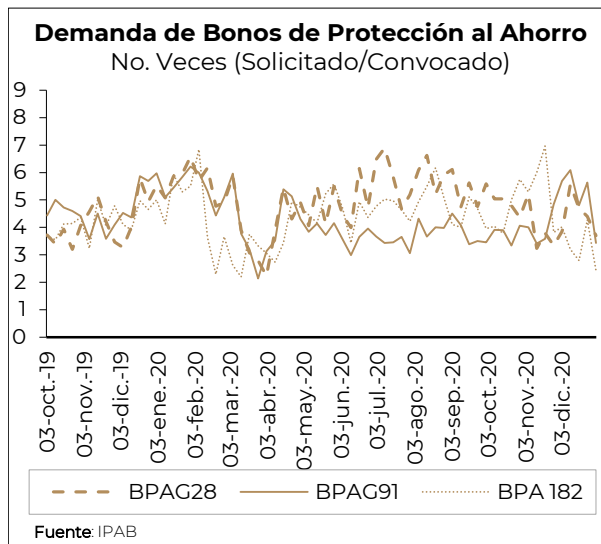
Fuente: IPAB.

5.- Operaciones de Canje y Refinanciamiento

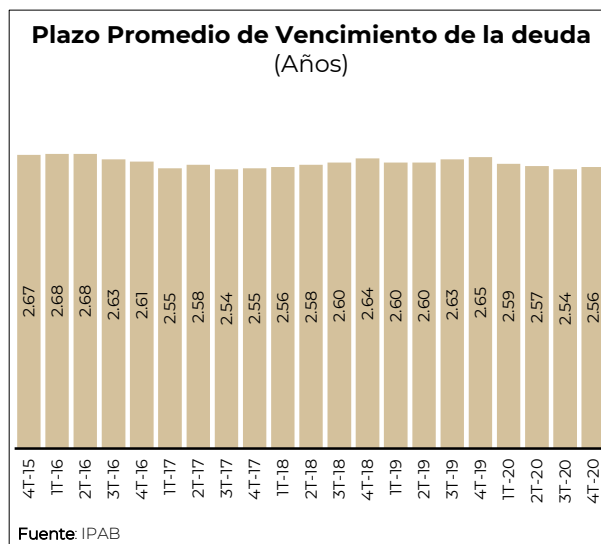
Con estricto apego a lo dispuesto por el artículo 2º de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio Fiscal 2020, el H. Congreso de la Unión otorgó al Instituto la facultad de contratar créditos o emitir valores con el único objeto de canjear o refinanciar exclusivamente sus obligaciones financieras con el objeto 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. Conforme al programa de subastas dado a conocer al público inversionista el 25 de septiembre de 2020, durante el cuarto trimestre de 2020 el Instituto colocó BPAS a través del Banco de México, actuando como su agente financiero, por un monto nominal de 53 mil 200 millones de pesos.

Durante el cuarto trimestre de 2020, la demanda total de los Bonos en colocación primaria se ubicó en 4.36 veces el monto subastado, dato 0.06 veces mayor con respecto al nivel observado durante el mismo periodo de 2019.

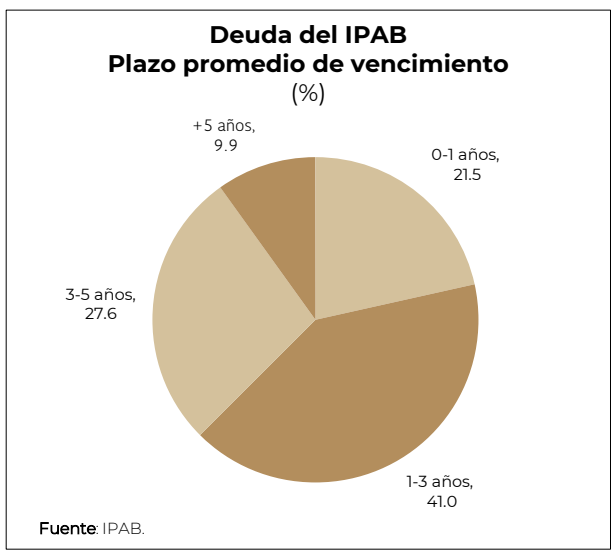
Por otro lado, derivado de la crisis provocada por el virus SARS-CoV-2, las sobretasas de colocación de los instrumentos del Instituto se vieron afectadas, presentando incrementos durante el primer semestre de 2020 y una recuperación hacia el segundo semestre del año, aunque aún no se retorna a los niveles que se presentaban en 2019; dado lo anterior, durante el cuarto trimestre de 2020 la sobretasa promedio ponderada se ubicó en 0.21 puntos porcentuales, con lo que registró un alza de 0.09 puntos porcentuales en términos absolutos respecto a la sobretasa promedio correspondiente al periodo de octubre a diciembre de 2019.



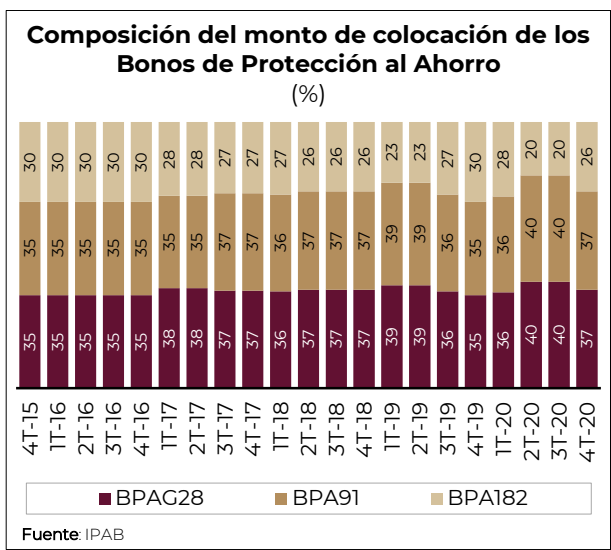
Al cierre del cuarto trimestre de 2020, el plazo promedio de los pasivos del Instituto (emisiones de mercado) fue de 2.56 años, dato 0.09 años menor al observado al cierre del cuarto trimestre de 2019.



En comparación con el cuarto trimestre de 2019, la proporción de la deuda con vencimiento a menor a un año aumentó 1.04 puntos porcentuales; asimismo, la proporción de la deuda con vencimiento de tres a cinco años, creció 1.53 puntos porcentuales. En sentido inverso, el porcentaje de la deuda con plazo por vencer mayor a cinco años decreció 1.06 puntos porcentuales y la deuda con vencimiento de uno a tres años, disminuyó, 1.51 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.



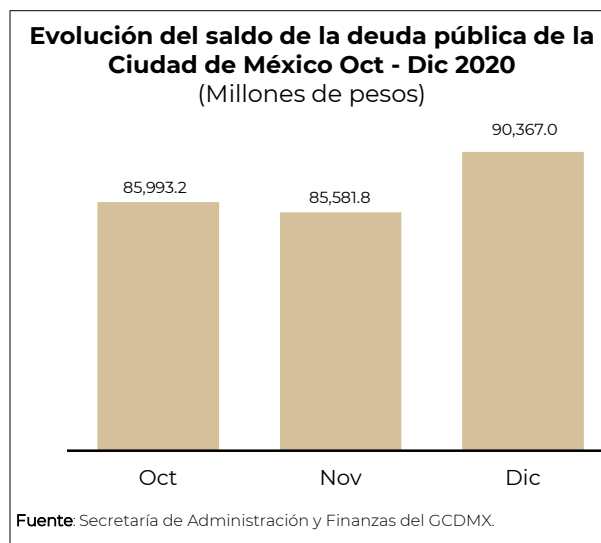
Conforme a lo anunciado el 18 de diciembre de 2020, para el primer trimestre de 2021, el monto total de Bonos a colocar será 49 mil 400 millones de pesos, periodo durante el cual el IPAB enfrentará vencimientos por 47 mil 400 millones de pesos, integrados por 21 mil 400 millones de pesos de BPAG28, y 26 mil millones de pesos de BPA182. De esta forma, la colocación neta de Bonos de Protección al Ahorro será de 2 mil millones de pesos, monto que pudiera variar de acuerdo a las condiciones prevalecientes en el mercado de deuda Nacional.

IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACION DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO, OCTUBRE-DICIEMBRE 2020.

En cumplimiento con lo establecido en los artículos 73, fracción VIII numerales 2º y 3º y artículo 122, apartado A, fracción III y apartado B, párrafos segundo y tercero, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; artículo 32, apartado C, numeral 1, inciso f) de la Constitución Política de la Ciudad de México; artículo 3º de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2020; artículos 9º y 23 de la Ley Federal de Deuda Pública; artículo 2º fracciones V y VIII de la Ley de Ingresos de la Ciudad de México para el Ejercicio Fiscal 2020; artículos 313 y 320, fracción IV, del Código Fiscal de la Ciudad de México; artículo 33, fracciones V y VIII del Capítulo III, del Título Tercero “De la Deuda Pública y las Obligaciones” de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; y artículos 10, fracción VIII, y 26, fracción II de la Ley Orgánica del Poder Ejecutivo y de la Administración Pública de la Ciudad de México; se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública de la Ciudad de México para el cuarto trimestre del año fiscal 2020.

1.- Evolución de la deuda pública durante el cuarto trimestre del 2020.

El saldo de la deuda pública del Gobierno de la Ciudad de México al cierre del cuarto trimestre de 2020 se situó en 90 mil 367.0 millones de pesos³. Durante la evolución de la deuda pública en el periodo de octubre a diciembre del 2020 destaca la contratación de un primer crédito por 2,500 millones de pesos y el segundo por 2,683.5 millones de pesos, contratados con la banca de desarrollo (Banobras).

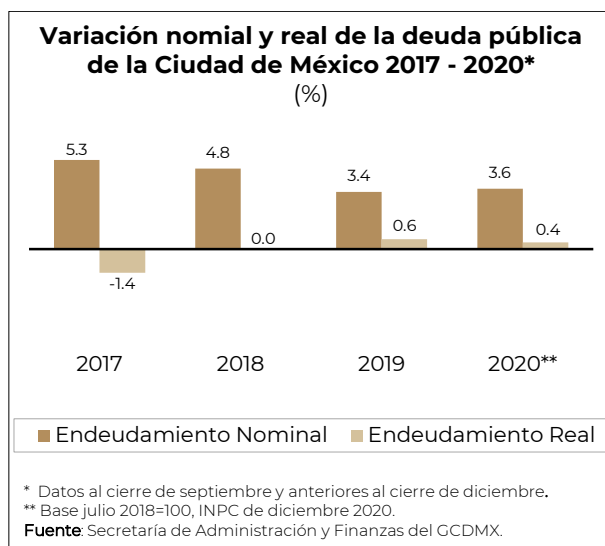


³ Considerando el monto original dispuesto para los Bonos Cupón Cero sin actualización de su saldo.

Durante la evolución de la deuda pública en el periodo de julio a septiembre de 2020 destaca la contratación de un primer crédito por 2 mil 300 millones de pesos, y el segundo por 2 mil millones de pesos, contratados con la banca de desarrollo (Banobras).

Asimismo, durante el cuarto trimestre se realizaron pagos de amortizaciones por un monto de 1 mil 187.7 millones de pesos.

Lo anterior, dio como resultado un desendeudamiento nominal de 3.6% y un endeudamiento real de 0.4%, con respecto al cierre de 2019.



La administración del Gobierno de la Ciudad de México mantiene una política de deuda pública, con el fin de potencializar la administración de los recursos públicos con una perspectiva de largo plazo. Con ello, se busca obtener recursos para el financiamiento de obra pública productiva cuyo impacto mejore la calidad de vida de la ciudadanía manteniendo niveles de endeudamiento manejables.

A continuación, se muestra la evolución del endeudamiento tanto nominal como real de la deuda pública desde el año 2017.

2.- Perfil de vencimientos del principal de 2020 a 2025.

El perfil de vencimientos del principal que muestra la deuda pública de la Ciudad de México dispone de una estrategia de política de deuda pública que busca no presionar en ningún momento el presupuesto de la Ciudad.

**Gobierno de la Ciudad de México,
Perfil de Amortizaciones de la Deuda 2020-2025^{1/}**
(Millones de pesos)

| Entidad | 2020* | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Promedio |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Total de amortizaciones | 6,371.4 | 7,297.2 | 6,396.7 | 7,724.2 | 7,188.8 | 6,713.7 | 6,948.7 |
| Sector Gobierno | 6,371.4 | 7,297.2 | 6,396.7 | 7,724.2 | 7,188.8 | 6,713.7 | 6,948.7 |

Notas:

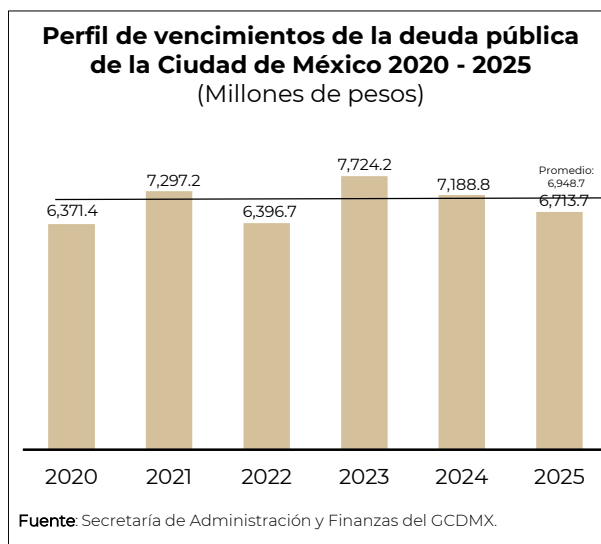
^{1/} Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

* El monto total de amortizaciones está compuesto por 5 mil, 70.44 millones de pesos correspondiente al pago de capital de créditos contratados con la Banca Comercial y la Banca de Desarrollo, lo cual incluye prepago al crédito "Banobras 4,000" por 708.73 millones de pesos, asimismo, 1 mil 300.98 millones de pesos corresponden al pago de capital en el Mercado de Valores.

Fuente: Secretaría de Administración y Finanzas del GCDMX.

Esta estructura de amortizaciones de la deuda pública es posible debido a que, al momento de hacer nuevas contrataciones, se realizan proyecciones del servicio de la deuda y se analiza el perfil de vencimientos de las propuestas bajo distintos escenarios 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 cuarto trimestre de 2020, el promedio de vencimientos es de 6,948.7 millones de pesos para el periodo 2020-2025



Durante 2020 vencieron las emisiones bursátiles GDFCB 10-2 y GDFECB-15.

Es importante mencionar 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 acumulen recursos financieros para que, en la fecha de liquidación, sea cubierto el pago del principal con el monto reservado.

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

En el periodo de octubre a diciembre de 2020, el Gobierno de la Ciudad de México, llevó a cabo la colocación de la deuda autorizada, considerando la diversificación de las fuentes de financiamiento y el equilibrio en la proporción de los créditos contratados bajo los distintos esquemas de tasa de interés, todo esto en cumplimiento al techo de endeudamiento neto autorizado por el H. Congreso de la Unión para el ejercicio fiscal 2020. En este contexto, se realizaron las siguientes operaciones financieras:

En el mes de diciembre se contrataron dos créditos con la Banca de Desarrollo a través del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Banobras, el primero por un monto de hasta 2 mil 500 millones de pesos, a un plazo de 10 años y una tasa variable TIIE + 0.53. El segundo crédito se contrató por un monto de hasta 2 mil 683.5 millones de pesos, a un plazo de 10 años y a una tasa variable TIIE +0.64.

Condiciones financieras de los créditos contratados y dispuestos durante 2020 (millones de pesos)

| Origen | Fuente de financiamiento | Plazo | Tasa de interés | Sobretasa | Línea de crédito | Importe dispuesto |
|---------------------|--------------------------|---------|-----------------|-----------|------------------|-------------------|
| Banca de desarrollo | Banobras | 10 años | TIIE | 0.57 | 2,300.0 | 2,300.0 |
| Banca de desarrollo | Banobras | 10 años | TIIE | 0.46 | 2,000.0 | 2,000.0 |
| Banca de desarrollo | Banobras | 10 años | TIIE | 0.53 | 2,500.0 | 2,500.0 |
| Banca de desarrollo | Banobras | 10 años | TIIE | 0.64 | 2,683.5 | 2,683.5 |
| Total : | | | | | | 9,483.5 |

Fuente: Secretaría de Administración y Finanzas de la CDMX.

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.

La estrategia responsable de endeudamiento público asumida por la actual administración contribuye al fortalecimiento de las finanzas públicas, ya que se considera al crédito público únicamente como una fuente complementaria de recursos para el Presupuesto de Egresos que se destinan a concretar proyectos de obra pública productiva cuya naturaleza e impacto justifica el uso de recursos en beneficio de la ciudadanía.

Con los recursos de los créditos dispuestos durante 2020 se financian obras de gran importancia entre las que destacan la Construcción del Corredor Vial para el Transporte Público Línea 5 Metrobús, segunda etapa, en el Eje 3 Oriente en el tramo de San Lázaro a la



Preparatoria 1. Construcción de la Línea 1 Cuatepec-Indios Verdes del Sistema de Transporte Público Cablebús de la Ciudad de México, Construcción de la Línea 2 Constitución de 1917-Santa Catarina, del Sistema del Transporte Público Cablebús de la Ciudad de México y Refinanciamiento parcial de la Deuda Interna con Instituciones de Crédito.

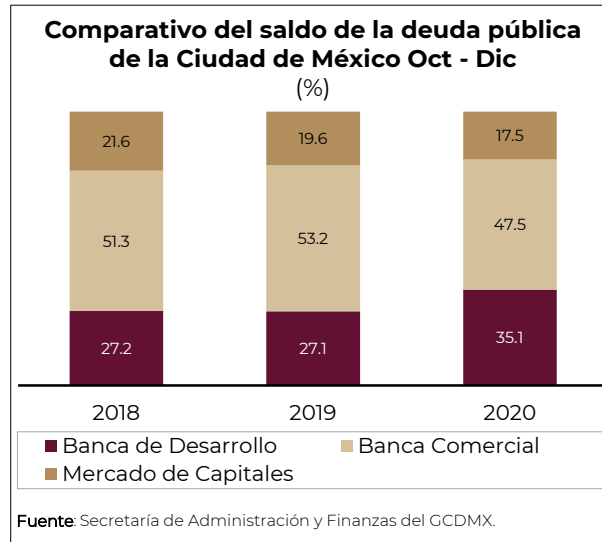
Cartera de Proyectos de la Ciudad de México que fueron financiados con los recursos de crédito durante 2020.

| Unidad Responsable del Gasto (URG) | Nombre de los Proyectos | Monto Comprendido (mdp) |
|--|--|-------------------------|
| Secretaría de Obras y Servicios. | Construcción del Corredor Vial para el Transporte Público Línea 5 Metrobús, segunda etapa, en el Eje 3 Oriente en el Tramo San Lázaro a la Prepa 1. | 413.3 |
| Secretaría de Obras y Servicios Públicos | Trabajos de mantenimiento a través de repavimentación en el eje 4 Norte y 2 Sur, en varias Avenidas como: Av. Cien Metros, Av. Río San Joaquín. También en Calzadas como: Calzada del Hueso y la Calzada Ignacio Zaragoza, así como en otros. | 465.9 |
| Secretaría de Obras y Servicios Públicos | Construcción de la Línea 1 Cuatepec-Indios Verdes del Sistema de Transporte Público Cablebús de la Ciudad de México. Construcción de la Línea 2 Constitución de 1917-Santa Catarina del Sistema de Transporte Público Cablebús de la Ciudad de México. | 3,120.8 |
| Total de Proyectos | | 4,000.0 |

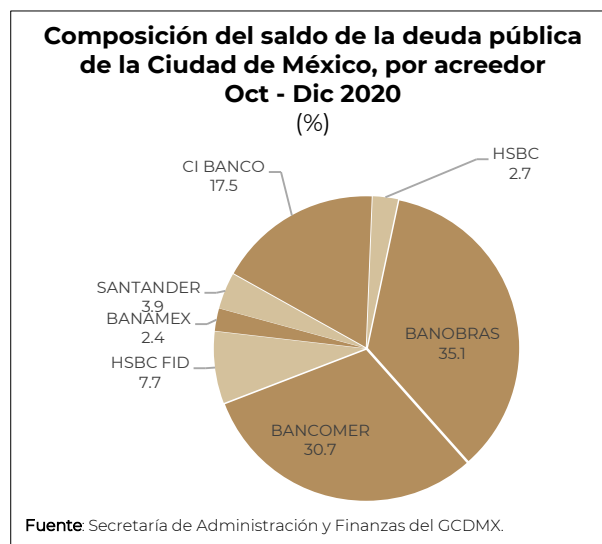
Fuente: Secretaría de Administración y Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México.

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

Al cuarto trimestre del 2020, el 47.5% de la deuda se encuentra contratada con la Banca Comercial, el 35.1% con la Banca de Desarrollo y el 17.5% en el Mercado de Capitales, lo que muestra una cartera diversificada, que se vuelve un elemento importante para afianzar la estructura de la deuda pública de la Ciudad de México.



Respecto a la participación de la Banca Comercial, destaca como acreedor BBVA Bancomer con un 30.7% del saldo total vigente. En cuanto al fiduciario de las emisiones de certificados vigentes, CIBanco representa 17.5% del total.

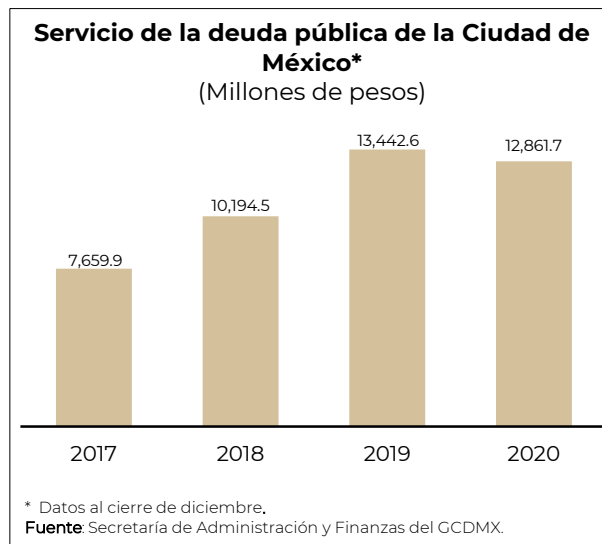




La política de deuda asumida por la actual administración tiene como objetivo primordial cubrir las necesidades de financiamiento de la Ciudad con créditos a bajo costo con un horizonte de largo plazo. El 51.5% de la deuda pública se encuentra contratada a tasa fija, mientras que el 48.5% a tasa variable, factor relevante ante la política de normalización monetaria de Banco de México.

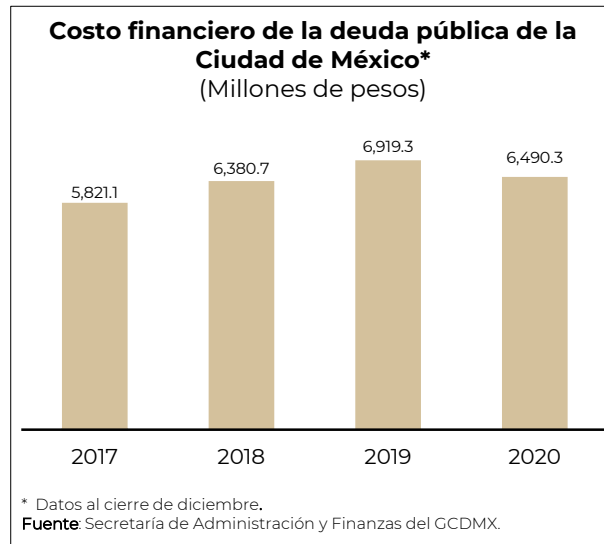
6.-Servicio de la deuda

Al cierre del cuarto trimestre de 2020, el servicio de la deuda pública del Sector Gobierno de la Ciudad de México ascendió a 12 mil 861.7 millones de pesos. Lo anterior se debió a la adición de nuevas líneas de créditos vigentes de la Ciudad de México contraídas en julio de 2020, los cuales iniciaron el pago de interés y principal en el presente año.

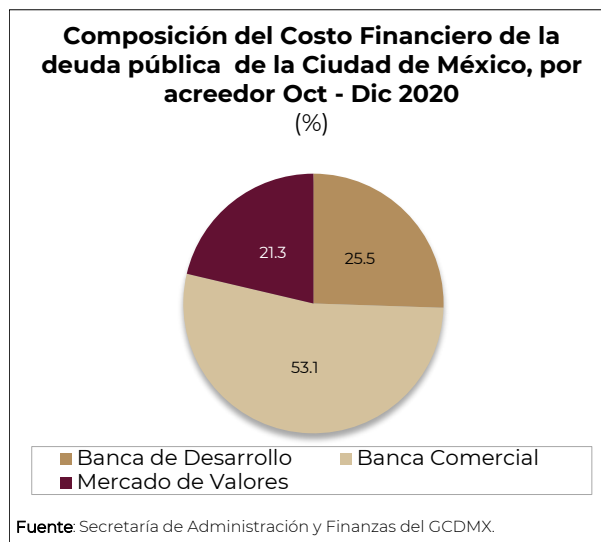


7.-Costo financiero de la deuda.

Al cuarto trimestre de 2020, el costo financiero de la deuda pública de la Ciudad fue de 6 mil 490.3 millones de pesos. Este monto se deriva del perfil de créditos contratados y ante la tendencia a la baja de las tasas de interés, permite tener un costo financiero sostenible.



La composición del costo financiero por acreedor está conformada mayoritariamente por la Banca Comercial, con 53.1%, seguida por la Banca de Desarrollo, con 25.5% y el 21.3% restante se encuentra con los tenedores bursátiles, a través del mercado de valores.





Por otro lado, el esfuerzo del Gobierno de la Ciudad de México ha sido sobresaliente en los resultados del Sistema de Alertas que publica trimestralmente la SHCP, el cual, tiene como objeto medir el nivel de endeudamiento de las entidades federativas y municipios mediante tres indicadores de corto y largo plazo. Desde su implementación, la Ciudad ha obtenido una calificación de endeudamiento sostenible presentada mediante un semáforo en verde, misma que se ratificó en los resultados del tercer trimestre del 2020 del Sistema⁴.

8.-Canje o refinanciamiento.

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

9.-Programa de colocación para el resto del ejercicio fiscal.

El programa de colocación del ejercicio fiscal 2020 contempló el techo por 4 mil millones de pesos autorizados por el H. Congreso de la Unión como endeudamiento neto.

Gobierno de la Ciudad de México
Programa de Colocación Trimestral 2020
Enero-Diciembre
(Millones de pesos)¹

| Concepto | Enero-marzo | Abril-junio | Julio-septiembre | Octubre-diciembre | Total |
|----------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------------|---------|
| Colocación Bruta | 0.0 | 0.0 | 4,300.0 | 5,183.5 | 9,483.5 |
| Amortización ^{2/} | 1,032.2 | 2,583.2 | 1,568.4 | 1,187.7 | 6,371.4 |
| Endeudamiento Neto* | -1,032.2 | -2,583.2 | 2,731.6 | 3,995.9 | 3,112.1 |

Notas:

¹ Las sumas pueden discrepar de acuerdo al redondeo.

² La amortización total incluye un prepago al crédito "Banobras 4,000" en el mes de junio.

* Techo de endeudamiento aprobado por el Artículo 3° de la Ley de Ingresos de la Federación en el Ejercicio Fiscal 2020.

Fuente: Secretaría de Administración y Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México.

El programa de colocación para el ejercicio fiscal 2020, muestra que durante el trimestre julio-septiembre se realizó la colocación por un total de 4 mil 300 millones de pesos. Asimismo, durante el último trimestre del año se realizó la contratación de hasta por 5,183.5 millones de pesos. El proceso de contratación de la deuda autorizada por el H. Congreso de la Unión al Gobierno de la Ciudad de México para el ejercicio fiscal 2020 dependerá de los tiempos de ejecución de las obras registradas, así como de las condiciones que se presenten en los mercados financieros.

⁴ Disponible en la dirección electrónica:

http://disciplina.financiera.hacienda.gob.mx/es/DISCIPLINA_FINANCIERA/Entidades_Federativas_2020

10.-Características de los créditos.

**Deuda Pública del Gobierno de la Ciudad de México,
Créditos vigentes a diciembre de 2020**

(Millones de pesos)

Cuadro No. 1**Hoja 1 de 2**

| Denominación | Saldo al 31-dic-20 | Tasa | Sobretasa | Tasa final | Plazo Contratado (días) |
|----------------------------|-----------------------|------|-----------|---------------|-------------------------------|
| Banca de Desarrollo | | | | | |
| Banobras 4,000 | 2,954.5 | TIIE | 0.53 | | 14618 |
| Banobras 4,459 | 4,190.1 | TIIE | 0.35 | | 12062 |
| Banobras 4,806 | 4,651.5 | TIIE | 0.35 | | 10967 |
| Banobras 175 | 76.7 | TIIE | 0.35 | | 6913 |
| Banobras 1,499 | 1,126.8 | 9.13 | | 9.13 | 10894 |
| Banobras 1,954 | 971.3 | 5.97 | 0.91 | 6.88 | 5445 |
| Banobras 145 | 72.5 | 5.96 | 0.91 | 6.87 | 5442 |
| Banobras 1,024 | 527.4 | TIIE | 0.32 | | 3585 |
| Banobras 1,949 | 1,345.7 | TIIE | 0.36 | | 5444 |
| Banobras 1000 | 720.3 | TIIE | 0.41 | | 3650 |
| Banobras 1,378 | 1,103.1 | TIIE | 0.34 | | 5477 |
| Banobras 2,000 | 2,000.0 | TIIE | 0.20 | | 2555 |
| Banobras 2000-20 | 1,916.7 | TIIE | 0.46 | | 3651 |
| Banobras 2,300 | 2,204.2 | TIIE | 0.57 | | 3651 |
| Banobras 2,500 | 2,500.0 | TIIE | 0.53 | | 3636 |
| Banobras 2,683 | 2,683.5 | TIIE | 0.64 | | 3636 |
| Banca Comercial | | | | | |
| Bancomer 4,700 | 4,551.6 | 8.8 | | 8.8 | 10923 |
| Bancomer 3,457 | 3,348.8 | TIIE | 0.35 | | 10924 |
| Bancomer 7,000 | 6,126.5 | 8.91 | | 8.91 | 12050 |
| Bancomer 2,500 | 1,250.0 | 5.75 | | 5.75 | 3653 |
| Bancomer 3,000-7 | 1,500.0 | 7.63 | | 7.63 | 2552 |
| Bancomer 3,000-15 | 2,357.1 | 8.22 | | 8.22 | 5474 |
| Bancomer 3,000-18 | 2,666.7 | 9.12 | | 9.12 | 3648 |
| Bancomer 3,421 | 3,421.3 | 6.74 | | 6.74 | 3649 |
| Bancomer 2,000 | 2,000.0 | TIIE | 0.22 | | 2555 |
| Bancomer 500-19 | 500.0 | 7.09 | | 7.09 | 3649 |
| FID 248525 de HSBC | 7,000.0 | TIIE | 0.53 | | 14628 |
| HSBC 2,500 | 1,428.6 | 7.46 | | 7.46 | 2554 |
| HSBC 1,170 | 1,040.8 | 9.67 | | 9.67 | 3648 |
| Banamex 1,500 | 853.3 | TIIE | 1.815 | | 5478 |
| Banamex 3,500 | 1,312.5 | TIIE | 2.26 | | 3647 |

**Deuda Pública del Gobierno de la Ciudad de México,
Créditos vigentes a diciembre de 2020**

(Millones de pesos)

Cuadro No. 1**Hoja 2 de 2**

| Denominación | Saldo al 31-dic-20 | Tasa | Sobretasa | Tasa final | Plazo Contratado (días) |
|---|-----------------------|------|-----------|---------------|-------------------------------|
| Banca Comercial | | | | | |
| Santander 3,500 | 1,400.0 | TIIE | 0.38 | | 2553 |
| Santander 2,400 | 2,133.3 | 9.55 | | 9.55 | 3648 |
| Mercado de Valores | | | | | |
| Bono GDFCB 07 | 575.0 | 8.65 | | 8.65 | 7280 |
| Bono GDFCB 10-2 | 0.0 | 7.9 | | 7.9 | 3640 |
| Bono GDFCB 12 | 2,500 | 6.85 | | 6.85 | 5460 |
| Bono GDFECB 13 | 2,126.9 | 7.05 | | 7.05 | 3640 |
| Bono GDFECB 14 | 2,500.0 | 6.42 | | 6.42 | 3640 |
| Bono GDFECB 15 | 0.0 | TIIE | 0.12 | | 1820 |
| Bono GDFECB 15-2 | 2,500.0 | 6.7 | | 6.7 | 3640 |
| Bono GCDMXCB 16 V | 1,000.0 | TIIE | 0.42 | | 1820 |
| Bono GCDMXCB 17 X | 2,000.0 | 7.6 | | 7.6 | 3822 |
| Bono GCDMXCB 18 V | 1,100.0 | 9.93 | | 9.93 | 3640 |
| Bono CDMXCB 19 | 1,500.0 | 7.82 | | 7.82 | 3640 |
| Instrumentos Bonos Cupón Cero^{1/} | | | | | |
| Banobras 2,138 | 2,138.6 | 7.09 | 0.88 | 7.97 | 7318 |
| Banobras 294 | 294.9 | 7.02 | 0.88 | 7.9 | 7300 |
| Banobras 196 | 196.8 | 7.7 | 0.88 | 8.58 | 6958 |

Notas:

^{1/} Saldo original dispuesto de Bonos Cupón Cero sin actualización.

Fuente: Secretaría de Administración y Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México.

11.-Evolución por línea de crédito.

Gobierno de la Ciudad de México, Saldo de la Deuda Pública^{1/}

(Millones de pesos)

Cuadro No. 1

Hoja 1 de 2

| Concepto | Saldo al 31-dic-19 | Colocación | Amortización ^{4/} | Reserva de capital de las emisiones | Saldo al 31-dic-20 |
|--|--------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Total Deuda del Gobierno de la Ciudad de México | 87,254.9 | 9,483.5 | 6,371.4 | 0.0 | 90,367.0 |
| Deuda de largo plazo | 84,624.5 | 9,483.5 | 6,371.4 | 0.0 | 87,736.7 |
| Banca de Desarrollo | 21,119.3 | 9,483.5 | 1,558.7 | 0.0 | 29,044.2 |
| Banobras 4,000 | 3,663.2 | 0.0 | 708.7 | 0.0 | 2,954.5 |
| Banobras 4,459 | 4,230.4 | 0.0 | 40.4 | 0.0 | 4,190.1 |
| Banobras 4806 | 4,680.8 | 0.0 | 29.3 | 0.0 | 4,651.5 |
| Banobras 175 | 86.4 | 0.0 | 9.7 | 0.0 | 76.7 |
| Banobras 1,499 | 1,163.0 | 0.0 | 36.1 | 0.0 | 1,126.8 |
| Banobras 1,954 | 1,111.7 | 0.0 | 140.4 | 0.0 | 971.3 |
| Banobras 145 | 82.9 | 0.0 | 10.5 | 0.0 | 72.5 |
| Banobras 1,024 | 613.8 | 0.0 | 86.4 | 0.0 | 527.4 |
| Banobras 1,949 | 1,496.6 | 0.0 | 150.9 | 0.0 | 1,345.7 |
| Banobras 1,000 | 795.5 | 0.0 | 75.2 | 0.0 | 720.3 |
| Banobras 1,378 | 1,195.0 | 0.0 | 91.9 | 0.0 | 1,103.1 |
| Banobras 2,000 | 2,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,000.0 |
| Banobras 2,000-20 | 0.0 | 2,000.0 | 83.3 | 0.0 | 1,916.7 |
| Banobras 2,300 | 0.0 | 2,300.0 | 95.8 | 0.0 | 2,204.2 |
| Banobras 2,500 | 0.0 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| Banobras 2,683 | 0.0 | 2,683.5 | 0.0 | 0.0 | 2,683.5 |
| Banca Comercial | 46,402.4 | 0.0 | 3,511.8 | 0.0 | 42,890.6 |
| Bancomer 4,700 | 4,581.8 | 0.0 | 30.2 | 0.0 | 4,551.6 |
| Bancomer 3,457 | 3,371.0 | 0.0 | 22.2 | 0.0 | 3,348.8 |
| Bancomer 7,000 | 6,253.6 | 0.0 | 127.0 | 0.0 | 6,126.5 |
| Bancomer 2,500 | 1,562.5 | 0.0 | 312.5 | 0.0 | 1,250.0 |
| Bancomer 3,000-7 | 2,000.0 | 0.0 | 500.0 | 0.0 | 1,500.0 |
| Bancomer 3,000-15 | 2,571.4 | 0.0 | 214.3 | 0.0 | 2,357.1 |
| Bancomer 3,000-18 | 3,000.0 | 0.0 | 333.3 | 0.0 | 2,666.7 |
| Bancomer 2,000 | 2,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,000.0 |
| Bancomer 3,421.3 | 3,421.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3,421.3 |
| Bancomer 500 | 500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 500.0 |
| HSBC 7000 | 7,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 7,000.0 |
| HSBC 2,500 | 1,785.7 | 0.0 | 357.1 | 0.0 | 1,428.6 |
| HSBC 1,170 | 1,170.9 | 0.0 | 130.1 | 0.0 | 1,040.8 |
| Banamex 1,500 | 934.1 | 0.0 | 80.8 | 0.0 | 853.3 |

**Gobierno de la Ciudad de México, Saldo de la Deuda Pública^{1/}**

(Millones de pesos)

Cuadro No. 1**Hoja 2 de 2**

| Concepto | Saldo al 31-dic-19 | Colocación | Amortización ^{4/} | Reserva de capital de las emisiones | Saldo al 31-dic-20 |
|---|--------------------|------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Banca Comercial | | | | | |
| Banamex 3,500 | 1,750 | 0.0 | 437.5 | 0.0 | 1,312.5 |
| Santander 3,500 | 2,100.0 | 0.0 | 700.0 | 0.0 | 1,400.0 |
| Santander 2,400 | 2,400.0 | 0.0 | 266.7 | 0.0 | 2,133.3 |
| Mercado de Valores | 17,102 | 0.0 | 1,301.0 | 0.0 | 15,801.9 |
| Bono GDFCB 07 | 575.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 575.0 |
| Bono GDFCB 10-2 ^{3/} | 840.3 | 0.0 | 840.3 | 0.0 | 0.0 |
| Bono GDFECB 12 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| Bono GDFECB 13 | 2,126.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,126.9 |
| Bono GDFECB 14 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| Bono GDFECB 15 ^{3/} | 460.7 | 0.0 | 460.7 | 0.0 | 0.0 |
| Bono GDFECB 15-2 | 2,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,500.0 |
| Bono GCDMXCB 16 V | 1,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,000.0 |
| Bono GCDMXCB 17X | 2,000.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,000.0 |
| Bono GCDMXCB 18 V | 1,100.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,100.0 |
| Bono CDMXCB 19 | 1,500.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,500.0 |
| Instrumentos Bonos Cupón Cero^{2/} | 2,630.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,630.3 |
| 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 196 | 196.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 196.8 |

Notas:

^{1/} Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo^{2/} Saldo original dispuesto de Bonos Cupón Cero sin actualización.^{3/} Las amortizaciones de las emisiones GDFECB 15 y GDFCB 10-2 fueron constituidas como fondo de reserva para el pago de capital antes de ser clasificadas como amortizaciones.^{4/} La amortización total incluye un prepago al crédito simple Banobras 4,000 en el mes de junio.

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