

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	124
II.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, julio-septiembre de 2003	128
III.	Operaciones activas y pasivas, y de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al tercer trimestre de 2003	136

ANEXO I

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

HOJA 1 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2003)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	3,476.2	14,797.5	18,273.7	29,959.2
PEMEX	3,133.4	11,809.3	14,942.7	25,486.8
Cantarell	1,524.5	4,982.5	6,507.0	11,231.3
Burgos	701.1	2,709.3	3,410.4	3,833.6
Delta del Grijalva	117.0	458.4	575.4	680.9
Criogénica	13.9	95.8	109.7	221.6
Cadereyta	213.1	1,020.8	1,233.9	1,233.9
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	0.0	0.0	101.9
PEG	266.0	724.9	990.9	2,552.8
Salamanca	37.7	189.9	227.6	227.7
Madero	238.1	1,511.2	1,749.3	1,755.5
Tula	22.0	116.5	138.5	138.5
Abkatun				280.4
Agua fría				84.8
Amatitlan				69.4
A.J. Bermudez				423.9
Arenque				110.8
Ayin-Alux				126.9
Batab				51.1
Bellota chinchorro				156.8
Caan				156.3
Cactus Sitio Grande				242.2
Carmito Artesa				90.8
Pol				213.2
Cardenas				68.5
Chuc				234.4
Ek-Balam				98.1
El Golpe Puerto Ceiba				77.3
Jujo Tecominoacan				215.9
Kaanab				28.3
Ku-Maloob-Zaap				561.7
Och-Uech-Kax				114.6
Poza Rica				29.7
Taratunich				53.2
Yaxche				20.8

HOJA 2 DE 2
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2003)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
CFE	342.8	2,988.2	3,331.0	4,472.4
Samalayuca	66.0	403.6	469.6	469.6
Cerro Prieto IV	12.1	67.0	79.1	79.1
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua ^{4/}	32.5	201.6	234.1	234.1
CPTT11 Cable Submarino	13.3	50.0	63.3	63.3
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	10.3	136.2	146.5	146.5
Sureste-Peninsular (14 y 15)	5.7	116.4	122.1	122.1
L.T. Noroeste (16 y 17)	4.9	90.4	95.3	95.3
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	5.1	35.9	41.0	41.0
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	4.6	17.1	21.7	21.7
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	4.5	47.4	51.9	51.9
CPTT 21 Subestaciones Occidental	6.3	59.5	65.8	65.8
Rosarito III ^{4/}	16.6	271.9	288.5	288.5
San Carlos ^{4/}	7.3	49.5	56.8	56.9
Tres Vírgenes ^{4/}	1.2	17.0	18.2	18.2
Chicoasén	0.0	0.0	0.0	98.9
Los Azufres II	2.8	18.8	21.6	132.1
305 Centro Oriente	3.6	25.6	29.2	29.2
306 Sureste	4.5	31.5	36.0	36.0
307 Noreste	2.4	17.1	19.5	19.5
308 Noroeste	4.8	30.9	35.7	35.7
401 Occidental Central	6.9	52.7	59.6	59.6
402 Oriental Peninsular	10.1	62.2	72.3	72.3
403 Noreste	8.1	54.1	62.2	62.2
404 Noroeste Norte	4.4	30.7	35.1	35.1
405 Compensación Alta Tensión	1.3	7.3	8.6	8.6
503 Oriental	3.2	18.2	21.4	21.4
504 Norte Occidental	3.2	28.5	31.7	44.8
410 Sistema Nacional	18.2	144.3	162.5	162.5
412 Compensación Norte	3.3	18.7	22.0	22.0
413 Noroeste Occidental	0.0	0.0	0.0	31.5
607 Bajío Oriental	0.0	0.0	0.0	66.5
301 Centro	4.7	32.8	37.5	37.5
302 Sureste	5.6	30.0	35.6	35.6
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	2.8	19.3	22.1	22.1
304 Noroeste	2.8	19.8	22.6	22.6
406 Red Asociada Tuxpan	10.3	99.8	110.1	110.1
407 Red Asociada Altamira	31.5	200.0	231.5	298.6
408 Naco Nogales	6.3	35.9	42.2	43.0
409 Manuel Moreno Torres	0.0	0.0	0.0	255.2
411 Sistema Nacional	7.1	54.2	61.3	116.1
414 Norte Occidental	4.5	61.2	65.7	65.7
502 Oriental Norte				4.0
506 Saltillo Cañada				235.6
509 Red Asociada de la Central Rio Bravo				33.2
707 Enlace Norte-Sur				9.9
712 Red Asociada de Transmisión de CCI Baja Cal. Sur				16.5
CC El Sauz Conversión de TG a CC				111.8
L.T. 610 Trasmisión Noroeste-Norte				26.9
L.T. 612 Norte-Noreste				1.2
L.T. 613 Subtrasmisión Occidental				3.4
L.T. 614 Subtrasmisión Oriental				0.2
L.T. 615 Subtrasmisión Peninsular				0.1

Notas:

1./ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

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

3./ En el cuadro 5 se detalla lo captado a través del Master Trust.

4./ Se reportan los montos derivados de certificados de aceptación provisional, los cuales pueden ajustarse al emitirse el certificado de aceptación definitiva.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 2
 PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)
 DE INVERSIÓN CONDICIONADA ^{1/}**

Proyecto	PEMEX	C.F.E.
Proyectos de Inversión Privados		
Asociados a contratos comerciales		
Planta de Nitrógeno		N/A
Merida III		N/A
Hermosillo		N/A
Rio Bravo II		N/A
Rio Bravo III		N/A
Chihuahua III		N/A
Saltillo		N/A
Bajío (Sauz)		N/A
Tuxpan II		N/A
Monterrey III		N/A
Altamira II		N/A
Altamira III y IV		N/A
Tuxpan III y IV		N/A
Campeche		N/A
Naco Nogales		N/A
Rosarito 10 y 11		N/A

^{1/} Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

N/A No aplica.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 3
 PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
 (Miles de pesos al 30 de septiembre de 2003)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	254.5	1,678.7	1,933.2	2,035.2
CFE	254.5	1,678.7	1,933.2	2,035.2
CG Los azufres II	254.5	1,678.7	1,933.2	2,035.2

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

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 4
CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS
DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-A ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2003)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	11,809.3	2,988.2	14,797.5
2005	1,940.7	291.6	2,232.3
2006	1,075.9	289.4	1,365.3
2007	1,404.3	293.4	1,697.7
2008	1,622.5	303.1	1,925.6
2009	1,535.4	364.1	1,899.5
2010	1,740.7	559.1	2,299.8
2011	579.9	228.7	808.6
2012	212.2	161.7	373.9
2013-2022	1,697.7	497.1	2,194.8

^{1/} Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.
 Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 5
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL MASTER TRUST
(Millones de dólares)

Concepto	Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 30-Sep-03
TOTAL	18,310.2	24,154.0
Créditos al Comercio Exterior ^{*/}	1,925.0	1,865.0
Créditos Directos	4,172.4	3,931.6
Créditos Bancarios ^{*/}	2,215.2	3,100.3
Emisión de Bonos ^{*/}	6,527.4	10,468.8
Bilaterales ^{*/}	2,771.0	4,284.2
Otras Obligaciones ^{*/}	699.2	504.1

Nota:

^{*/} Estos créditos cuentan con la garantía de Pemex y Subsidiarias.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO II

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, JULIO - SEPTIEMBRE DE 2003

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3° números 4 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2003, a continuación se presenta el informe remitido por el Gobierno del Distrito Federal.

1.- Marco legal

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 73° fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 3° numerales 4 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2003; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 3° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2003; 272° y 279° del Código Financiero del Distrito Federal y 67°, fracción XV, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el tercer trimestre correspondiente al año fiscal 2003.

2.- Política de deuda

La presente administración asumió el compromiso de mantener un ritmo de endeudamiento acorde con la capacidad de pago y con las necesidades de financiamiento del Distrito Federal. Por ello, con el objeto de conservar un nivel adecuado de la deuda, se solicitó al H. Congreso de la Unión un techo de endeudamiento neto de únicamente 3 mil millones de pesos. Esta es la solicitud de endeudamiento neto más baja desde 1995.

Por otra parte, al cierre de este trimestre los recursos de endeudamiento se han destinado a las obras y proyectos de inversión directamente vinculados con el crecimiento y conservación de la infraestructura básica de la ciudad, particularmente la que se refiere a los sistemas de transporte urbano y redes hidráulicas de conducción y distribución, así como a las acciones en materia de forestación para la preservación del medio ambiente. De acuerdo con lo anterior, se avanzó en la continuación de las obras complementarias de la Línea "B" (Buenavista - Ciudad Azteca) y el distribuidor vial Zaragoza; se llevó a cabo el mantenimiento mayor a carros, edificios y estaciones del metro y metro férreo; se realizaron trabajos de rehabilitación, renovación y mantenimiento a redes secundarias de agua potable, entre otros.

Finalmente, cabe destacar que, como resultado del principio de transparencia en el ejercicio gubernamental establecido por esta administración, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal se continúa publicando día a día en Internet.

3.- Evolución de la deuda pública al tercer trimestre

En el transcurso del periodo enero-septiembre, se realizaron disposiciones por 2 mil 840.7 millones de pesos, de los cuales correspondieron 2 mil 690.9 millones de pesos al Sector

Central y 149.8 millones de pesos al Sector Paraestatal. Del total de colocaciones realizadas, 2 mil 413.9 millones de pesos se destinaron para refinanciamiento de pasivos.

Los pagos por concepto de amortización sumaron un total de 3 mil 656.1 millones de pesos, correspondiendo 3 mil 84.5 millones de pesos al Sector Central y 571.6 millones de pesos al Paraestatal.

Por tanto, después de transcurridos tres trimestres, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal es de 37 mil 452.6 millones de pesos.

SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ¹ ENERO – SEPTIEMBRE 2003 (Millones de pesos) ²						
Concepto	Saldo 31-Dic-02	Disp.	Amort. ³	Endeud. Neto	Actuali- zación	Saldo Estimado 30-Sep-03
Gobierno D.F.	38,285.2	2,840.7	3,656.1	-815.4	-17.1	37,452.6
Sector Central	32,158.5	2,690.9	3,084.5	-393.6	-17.9	31,747.0
Sector Paraestatal	6,126.6	149.8	571.6	-421.8	0.8	5,705.6

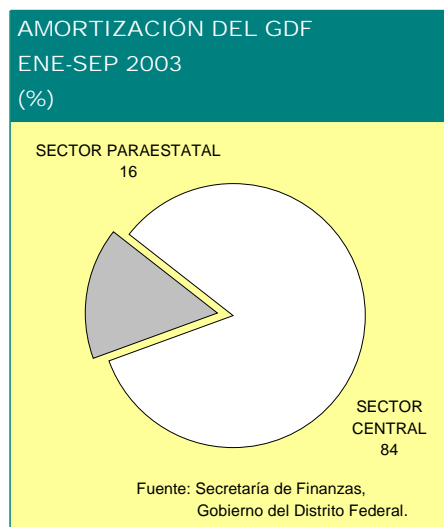
Notas:

¹ Incluye refinanciamiento de pasivos.

² Los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

³ Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



4.- Perfil de vencimientos del principal y servicio de la deuda

Al 30 de septiembre de 2003, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 9 años y 5 meses.

Por otra parte, durante el tercer trimestre de este año, el Sector Central pagó 1 mil 442.7 millones de pesos por concepto de amortización y 454.9 millones de pesos por costo financiero. Por mes, las amortizaciones fueron 1 mil 122.1, 41.3 y 279.3 millones de pesos en

julio, agosto y septiembre, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 159, 146.8 y 149.2 millones de pesos, respectivamente.

En cuanto al Sector Paraestatal, los pagos de amortización fueron 94.5 y 108.7 millones de pesos en julio y septiembre, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 97.1 millones de pesos en el trimestre julio-septiembre, con 41.2, 18.1 y 37.7 millones de pesos en julio, agosto y septiembre, respectivamente.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – SEPTIEMBRE 2003
(Millones de pesos)¹**

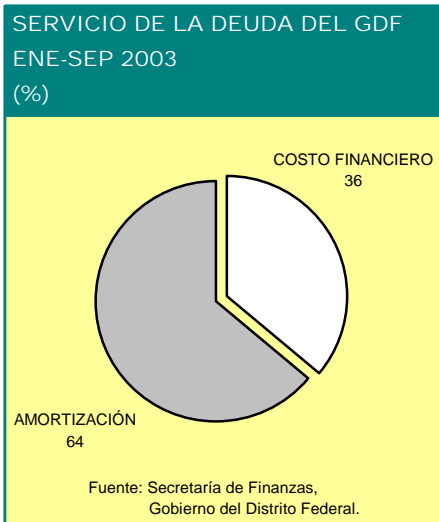
Entidad	Costo Financiero	Amortización ²	Total
Central	1,746.8	3,084.5	4,831.3
Paraestatal	333.2	571.6	904.8
Total	2,080.0	3,656.1	5,736.1

Notas:

¹ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

² Incluye refinanciamiento de pasivos y prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



5.- Reestructuración o recompras

En este trimestre, el Sector Central refinanció 1 mil 63.9 millones de pesos con el objeto de mejorar el perfil de vencimientos de la deuda.

6.- Colocación de la deuda autorizada

Al 30 de septiembre, el Gobierno del distrito Federal tenía colocados 426.7 millones de pesos, que no incluyen el refinanciamiento de pasivos. Las condiciones financieras y la información del destino de la deuda pública se encuentran en los siguientes cuadros:

COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL¹
ENERO – SEPTIEMBRE 2003
Condiciones Financieras

Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Financieras		Importe dispuesto (en mdp) ²
			Intereses	Comisiones	
Sector Central					276.9
Banca de Desarrollo	Banobras	Crédito OECF y ME-P6	3.375% y 5.125%	0.25 Puntos Porcentuales Sobre Saldo Insoluto	9.8
Banca de Desarrollo	Banobras	SUMITOMO 8043	Tasa FOAEM+ 1.0		131.1
Banca Comercial	Banorte	S/N	TIIE+0.5		136.0
Paraestatal					149.8
Banca Comercial	BBVA-Bancomer	S/N	TIIE+0.29		149.8
Total					426.7

Notas:

¹ No se incluye refinanciamiento de pasivos.

² Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL¹
ENERO – SEPTIEMBRE 2003
(Millones de pesos)

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA		426.7
I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO		280.9
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	280.9
	PROYECTOS:	280.9
DIRECCIÓN GENERAL DE OBRAS DEL SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	-Continuar con la construcción del Distribuidor Vial Zaragoza-Obras complementarias a la Línea "B" del metro.	131.1
SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO	-Continuar con la construcción de la Línea B Metropolitana del Metro (Buenavista – Ciudad Azteca), proporcionar mantenimiento y conservación a carros, edificios y estaciones del metro y metro férreo; además de rehabilitar carros de rodadura neumática	149.8
II. PROGRAMA DE MEDIO AMBIENTE Y DESARROLLO SOCIAL		9.8
	SUBPROGRAMA: FORESTACIÓN, REFORESTACIÓN Y CONSERVACIÓN ECOLÓGICA DEL VALLE DE MÉXICO.	9.8
	PROYECTOS:	9.8
COMISIÓN DE RECURSOS NATURALES Y DESARROLLO RURAL	-Construcción de caminos forestales.	9.8
III. PROGRAMA DE INFRAESTRUCTURA HIDRÁULICA		136.0
	SUBPROGRAMA: REALIZAR OBRAS PARA EL FORTALECIMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA HIDRÁULICA EN LA RED PRIMARIA Y SECUNDARIA	136.0
	PROYECTOS:	136.0
SISTEMA DE AGUAS DE LA CIUDAD DE MEXICO	- Detectar y reparar fugas de agua en la red secundaria de agua potable y de tomas domiciliarias, sustituir válvulas y ramales, conectar a la red de agua potable a nuevos usuarios, rehabilitación de redes e instalación y mantenimiento a equipo de medición.	136.0

Nota:

¹ No incluye refinanciamiento de pasivos.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

**PROGRAMA DE COLOCACIÓN ESTIMADO DE LA DEUDA DEL
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO-DICIEMBRE 2003
(Millones de pesos)¹**

Trimestre ²	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	137.6	1,350.0	1,353.1	6,202.9	9,043.6
Amortización	308.3	1,701.9	1,645.9	2,387.4	6,043.6
Endeudamiento Neto	-170.7	-351.9	-292.8	3,815.4	3,000.0

Notas:

¹ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

² De enero a septiembre, datos reales

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

7.- Evolución del saldo de la deuda por línea de crédito y composición por acreedor y usuario de los recursos (Sector Central y Paraestatal)

Al final del tercer trimestre, el Gobierno del Distrito Federal tenía colocada 53 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo y el restante 47 por ciento con la banca comercial. En el siguiente cuadro se indican los saldos por banco acreedor.

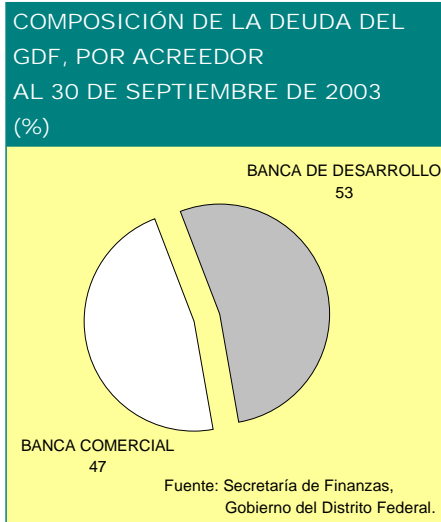
**SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003
(Millones de pesos)**

ACREEDOR	MONTO ¹	%
DEUDA TOTAL	37,452.6	100.0
BANCA DE DESARROLLO	19,862.4	53.0
-BANOBRAS	19,836.1	53.0
-NAFINSA	26.4	0.1
BANCA COMERCIAL	17,590.2	47.0
-SANTANDER MEXICANO	1,728.8	4.6
-SERFIN	1,275.8	3.4
-BANORTE	2,187.3	5.8
-SCOTIABANK INVERLAT	6,743.5	18.0
-BBVA-BANCOMER	5,648.5	15.1
-BNP	6.4	0.0

Nota:

¹ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



Los dos siguientes cuadros contienen la información de la evolución por línea de crédito, así como por sector.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo 31-Dic-02	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 30-Sep-03
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	38,285.2	2,840.7	3,656.1	-17.1	37,452.6
1.1) SECTOR CENTRAL	32,158.5	2,690.9	3,084.5	-17.9	31,747.0
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	16,871.6	140.9	575.0	-17.9	16,419.6
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	916.9	9.8	47.5	0.0	879.2
Protocolo Francés	51.1	0.0	27.9	0.0	23.2
685 OC-ME	330.6	0.0	0.0	0.0	330.6
OECF ME-P6	535.2	9.8	19.6	0.0	525.4
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	5,480.3	131.1	522.7	-17.9	5,070.8
8027	708.5	0.0	0.0	0.0	708.5
8030	599.5	0.0	0.0	0.0	599.5
8031	330.4	0.0	63.3	-3.0	264.1
8032	757.9	0.0	0.0	0.0	757.9
8043	2,291.0	131.1	275.6	-14.4	2,132.2
8057	21.1	0.0	0.0	0.0	21.1
8070	771.9	0.0	183.9	0-5	587.5
BANOBRAS	10,443.3	0.0	0.0	0.0	10,443.3
1002754-3	9,624.5	0.0	0.0	0.0	9,624.5
1002759-4	818.8	0.0	0.0	0.0	818.8
NACIONAL FINANCIERA	31.1	0.0	4.8	0.0	26.4
Eximbank	14.9	0.0	3.1	0.0	11.8
3543	16.2	0.0	1.7	0.0	14.5
1.1.2) BANCA COMERCIAL	15,286.9	2,550.0	2,509.5	0.0	15,327.4
SANTANDER MEXICANO	869.0	0.0	0.0	0.0	869.0
SERFIN	400.5	0.0	0.0	0.0	400.5
BANORTE	722.0	0.0	0.0	0.0	722.0
SCOTIABANK-INVERLAT	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
BBVA-BANCOMER	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
SCOTIABANK-INVERLAT	2,495.4	0.0	0.0	0.0	2,495.4
SCOTIABANK-INVERLAT	1,200.0	0.0	0.0	0.0	1,200.0
SANTANDER MEXICANO	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BBVA-BANCOMER	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
SERFIN	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BBVA-BANCOMER	200.0	0.0	9.5	0.0	190.5
BANAMEX	2,500.0	0.0	2,500.0	0.0	0.0
BBVA-BANCOMER	0.0	1,350.0	0.0	0.0	1,350.0
BANORTE	0.0	1,200.0	0.0	0.0	1,200.0

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo 31-Dic-02	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 30-Sep-03
1.2) SECTOR PARAESTATAL	6,126.6	149.8	571.6	0.8	5,705.6
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	5,089.3	149.8	487.1	0.0	4,752.0
1.2.1.1) BANOBRAS	3,384.8	0.0	483.8	0.0	2,901.0
8020	537.0	0.0	136.1	0.0	400.9
8021	146.5	0.0	27.0	0.0	119.5
8022	252.7	0.0	19.7	0.0	233.0
8029	120.4	0.0	61.0	0.0	59.4
8035	457.4	0.0	184.5	0.0	272.9
8045	107.7	0.0	10.6	0.0	97.1
8049	197.5	0.0	25.4	0.0	172.0
8050	12.2	0.0	3.1	0.0	9.0
8052	51.2	0.0	5.2	0.0	46.0
8053	40.7	0.0	5.9	0.0	34.8
8058	21.6	0.0	3.3	0.0	18.4
1002715-2 Ficha 3	7.6	0.0	1.9	0.0	5.7
1002755-1	1,057.3	0.0	0.0	0.0	1,057.3
1002760-8	375.0	0.0	0.0	0.0	375.0
1.2.1.2) CREDITOS DIRECTOS BNP	9.7	0.0	3.3	0.0	6.4
FAFEXT FM-95A S/N	9.7	0.0	3.3	0.0	6.4
1.2.1.3) SERFIN	575.3	0.0	0.0	0.0	575.3
1.2.1.4) BBVA-SANTANDER	1,119.5	0.0	0.0	0.0	1,119.5
1.2.1.5) BBVA-BANCOMER	0.0	149.8	0.0	0.0	149.8
1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS	191.0	0.0	84.5	0.8	107.3
1.2.2.1) BANOBRAS	140.9	0.0	82.4	0.8	59.3
8051	53.0	0.0	53.8	0.8	0.0
8064	70.0	0.0	28.6	0.0	41.5
1002758-6	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
1.2.2.2) SCOTIABANK INVERLAT	50.1	0.0	2.1	0.0	48.0
1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS	747.8	0.0	0.0	0.0	747.8
1.2.3.1) BANOBRAS	482.5	0.0	0.0	0.0	482.5
1002757-8	167.5	0.0	0.0	0.0	167.5
1002761-6	315.0	0.0	0.0	0.0	315.0
1.2.3.2) BANOORTE	265.3	0.0	0.0	0.0	265.3
1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS	98.5	0.0	0.0	0.0	98.5
1.2.4.1) BBVA-BANCOMER	98.5	0.0	0.0	0.0	98.5

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.
Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

ANEXO III

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL TERCER TRIMESTRE DE 2003

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del tercer trimestre de 2003.¹

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 30-Sep-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{6/}
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/}	208,409	217,828	4.5	2.2
Saneamientos financieros	128,065	105,441	-17.7	-19.5
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{3/}	35,624	25,556	-28.3	-29.9
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
Otros pasivos	6,760	6,817	0.8	-1.4
Reserva Paz y a Salvo	484	493	1.9	-0.4
Emissiones realizadas y créditos contratados	419,994	452,663	7.8	5.4
TOTAL DEUDA	804,123	812,852	1.1	-1.2
Recursos líquidos ^{4/}	27,513	27,456	-0.2	-2.5
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
TOTAL DEUDA NETA ^{5/}	771,823	781,343	1.2	-1.0

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

2_/ Los programas de capitalización y compra de cartera no han sido asumidos por el Instituto y en sus estados financieros se presentan como cifras netas de los activos asociados al programa.

3_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de septiembre de 2003.

4_/ Saldo acreedor del Instituto. Incluye el Fondo para la Protección al Ahorro Bancario.

5_/ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Apoyo a Deudores.

6_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - septiembre de 2003 de 2.30 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el tercer trimestre del año 2003, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con los siguientes temas:

1. Rubros del Pasivo
 - a) Programas de Capitalización y Compra de Cartera

Las obligaciones referentes a los Programas de Capitalización y Compra de Cartera crecieron durante el año 2003, 2.2 por ciento en términos reales, debido a la capitalización de intereses.

- b) Saneamientos Financieros

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto, conforme a la "Metodología para obtener los cuadros de activos y pasivos del IPAB" la cual puede consultarse en la página de Internet del propio Instituto.

Como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones, el saldo en el rubro de Saneamientos Financieros presenta una disminución de 19.5 por ciento, en términos reales, y de 17.7 por ciento, en términos nominales. Lo anterior, se debe principalmente al vencimiento de las obligaciones que el Instituto mantenía con Banca Serfin.

c) Instituciones en liquidación

La reducción de 29.9 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al pago contractual y anticipado de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el periodo enero-septiembre de 2003, se registró un decremento en el rubro correspondiente a los Programas de Apoyo a Deudores (Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda, Apartado V Vivienda tipo FOVI, Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda, Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales (FOPYME), Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE). Lo anterior, en virtud de los pagos realizados a dichos programas.

e) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2º de la Ley de Ingresos de la Federación, para el ejercicio fiscal 2003, el Instituto durante el tercer trimestre del año, emitió Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 3 años con tasa de referencia a 28 días (BPA's) y Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 5 años, con tasa de referencia a 91 días (BPAT's), por 39 mil millones de pesos (38 mil 165 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 19 mil 500 millones de pesos correspondieron a BPA's y 19 mil 500 millones de pesos a BPAT's. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto, así como con la estrategia de contener el crecimiento de sus pasivos en términos reales.

Por otra parte, durante el tercer trimestre de 2003, se amortizaron BPA's por 26 mil 100 millones de pesos correspondientes a las emisiones de este instrumento realizadas en el año 2000. Así mismo, se realizaron amortizaciones contractuales de principal a Scotiabank Inverlat por 469 millones de pesos y pagos anticipados de principal a Banorte, Serfin y Nafin por 14 mil 137 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el tercer trimestre de 2003, ascendió a 184 millones de pesos, provenientes, en su mayoría, de la subrogación por pago de Obligaciones Garantizadas. Estos recursos fueron destinados, principalmente, al pago de diversas obligaciones del Instituto.



b) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2003 se recibieron 1 mil 289 millones de pesos por concepto de cuotas derivadas de la prestación del seguro de depósitos que pagan las instituciones de banca múltiple. Estos recursos fueron destinados principalmente al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

c) Recursos Fiscales

Durante el tercer trimestre de 2003, el Instituto recibió recursos provenientes del Ramo 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2003, correspondientes al Programa de Apoyo a Ahorradores, por un monto de 11 mil 893 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 5 mil 623 millones de pesos para el pago de intereses y pago anticipado de principal de la obligaciones con Nafin y 5 mil 32 millones de pesos de la amortización de Bonos de Protección al Ahorro.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo julio-septiembre de 2003, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a Banamex por 4 mil 118 millones de pesos, 2 mil 399 millones de pesos a Banorte y 1 mil 921 millones de pesos a BBVA Bancomer, Bital, Scotiabank Inverlat, Nafin y Serfin así como obligaciones de la Banca en Liquidación por 4 mil 936 millones de pesos. A su vez, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y capital de Bonos de Protección al Ahorro por 24 mil 526 millones de pesos.

Es importante señalar que las diferentes fuentes de recursos del Instituto no presentarán, necesariamente, una aplicación que refleje el monto exacto que fue ingresado. Lo anterior, en virtud de la acumulación o desacumulación de activos líquidos en ese periodo.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al tercer trimestre de 2003:



**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo ^{5/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 30-Sep-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	27,318	27,014	-1.1	-3.3
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	195	441	125.9	120.9
Acciones y valores	4,022	946	-76.5	-77.0
Recuperación de cartera y activos	68,734	72,877	6.0	3.6
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2/}	53,295	55,075	3.3	1.0
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas ^{3/}	3,590	3,245	-9.6	-11.6
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
Otros activos	1,366	1,584	15.9	13.3
T O T A L	163,307	165,235	1.2	-1.1
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
Activos Totales ^{6/}	158,519	161,182	1.7	-0.6
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR				
Chequeras Fideicomisos	55,236	61,778	11.8	9.3
Activos por recuperar	17,520	12,045	-31.3	-32.8
T O T A L	72,756	73,823	1.5	-0.8
Activos por recuperar/Activos Totales ^{6/}	11.1%	7.5%	N/A	N/A

Notas:

1/ Cifras preliminares.

2/ En el programa de participación de pérdidas se incluye la estimación correspondiente al esquema de incentivos acordado entre las autoridades financieras e instituciones bancarias participantes en el Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

3/ El rubro de "Cuotas por recibir para liquidar obligaciones garantizadas" se refiere a la estimación del monto que deberá recibir el Instituto por concepto del 25 por ciento de las cuotas de las Instituciones de Banca Múltiple para cubrir las erogaciones realizadas para el pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

4/ Se utiliza la inflación acumulada enero-septiembre de 2003 de 2.30 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5/ Cifras conforme a estados financieros.

6/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 1.1 por ciento en términos reales al cierre del tercer trimestre de 2003, en comparación con cifras de diciembre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos disminuyó en 3.3 por ciento en términos reales.

b) Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)

El saldo de 441 millones de pesos al 30 de septiembre de 2003, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas que las instituciones de banca múltiple le pagan al Instituto aumentó en 246 millones de pesos.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 77 por ciento en términos reales, misma que obedece a la venta de la tenencia accionaria del Instituto en Scotiabank Inverlat.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa un aumento de 3.6 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, al incremento por intereses de las chequeras de los fideicomisos, así como la liberación de las reservas de los distintos programas de capitalización y compra de cartera.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos se incrementó 1.0 por ciento en términos reales, como resultado del crecimiento en los pasivos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

f) Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas

Este rubro se refiere al monto necesario que deberá recibir el Instituto, para cubrir las erogaciones realizadas derivadas del pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 30 de septiembre de 2003, el monto de los activos por recuperar representó el 7.5 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 3.6 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2002, debido principalmente a la venta de la participación accionaria del Instituto en Scotiabank Inverlat.

4. Posición Financiera

Al término del tercer trimestre de 2003, los pasivos del Instituto ascendieron a 812 mil 852 millones de pesos, mientras que los activos registraron 165 mil 235 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 647 mil 617 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 1.2 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-septiembre de 2003 (véase cuadro siguiente). Esta disminución se explica por el efecto de los movimientos de los activos y pasivos del Instituto, descritos en los párrafos anteriores.

POSICION FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{3/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 30-Sep-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{2/}
Pasivos Totales	804,123	812,852	1.1	-1.2
Activos Totales	163,307	165,235	1.2	-1.1
Posición Financiera	640,816	647,617	1.1	-1.2

Notas:

1_/ Cifras Preliminares.

2_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-septiembre de 2003 de 2.30 por ciento dada a conocer por BANXICO.

3_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.