

ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	332
II.	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 2005	340
III.	Saldo histórico de los requerimientos financieros del Sector Público (SHRFSP)	346
IV.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, julio – septiembre de 2005	349

ANEXO I

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

HOJA 1 DE 3
 CUADRO No. 1
 PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1./}
 (Millones de dólares al 30 de septiembre de 2005)

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	3,401.5	22,875.5	26,277.0	39,131.9
PEMEX	2,974.8	19,985.6	22,960.4	35,226.5 ^{3./}
Cantarell	1,216.1	9,048.8	10,264.9	14,001.4
Burgos	509.7	3,041.5	3,551.2	4,879.5
Burgos CSM	48.4	45.7	94.1	94.2
Delta del Grijalva	78.5	389.1	467.6	582.8
Criogénica	17.7	200.2	217.9	321.4
Cadereyta	251.2	788.3	1,039.5	1,068.0
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	259.7	2,271.6	2,531.3	4,875.9
Salamanca	37.7	121.9	159.6	160.6
Madero	171.5	1,303.7	1,475.2	1,431.3
Tula	22.0	72.1	94.1	94.5
Abkatun	62.8	213.0	275.8	294.7
Agua Fria	14.9	168.8	183.7	423.5
Amatitlán	11.5	31.2	42.7	140.2
A.J. Bermúdez	23.8	538.2	562.0	1,089.7
Arenque	14.6	84.5	99.1	327.2
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	143.3
Batab	5.0	8.4	13.4	62.2
Bellota Chinchorro	12.3	39.9	52.2	263.7
Caan	22.3	56.1	78.4	240.6
Cactus Sitio Grande	13.8	44.5	58.3	241.7
Carmito Artesa	4.5	61.0	65.5	116.1
Pol	24.2	73.4	97.6	157.8
Cárdenas	13.1	16.8	29.9	42.3
Chuc	25.7	173.9	199.6	388.8
Ek-Balam	1.5	52.5	54.0	158.6
El Golpe Puerto Ceiba	1.8	159.3	161.1	293.2
Jujo Tecminoacán	19.9	150.5	170.4	352.9
Kaanab	0.0	0.2	0.2	36.9
Ku-Maloob-Zaap	71.7	642.9	714.6	2,255.4
Och-Uech-Kax	1.2	104.1	105.3	122.2
Poza Rica	11.6	52.6	64.2	131.1
Taratunich	6.1	30.9	37.0	133.4
Yaxche	0.0	0.0	0.0	66.6
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	234.8

HOJA 2 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2005)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
CFE	426.7	2,889.9	3,316.6	3,905.4
Samalayuca	67.7	295.8	363.5	363.5
Cerro Prieto	12.1	50.8	62.9	62.9
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua	32.5	158.3	190.8	190.8
CPTT 11 Cable Submarino	13.3	23.5	36.8	36.8
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	10.3	120.4	130.7	130.7
CPTT L.T.Sureste-Peninsular (14 y 15)	6.9	106.1	113.0	113.0
CPTT L.T.Noroeste (16 y 17)	5.4	80.9	86.3	86.3
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	6.0	28.1	34.1	34.1
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	4.9	10.2	15.1	15.1
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	5.2	38.9	44.1	44.1
CPTT 21 Subestaciones Occidental	6.3	49.3	55.6	55.6
C.C.C.Rosarito III	19.3	246.6	265.9	265.9
CD.Puerto San Carlos	8.7	38.2	46.9	46.9
C.G.Tres Virgenes	2.9	12.3	15.2	15.2
C.G.Los Azufres II y CG	5.9	37.8	43.7	43.7
305 Centro Oriente	3.7	18.2	21.9	21.9
306 Sureste	4.5	22.5	27.0	27.0
307 Noreste	2.4	12.2	14.6	14.6
308 Noroeste	4.4	22.5	26.9	26.9
SE 401 Occidental-Central	6.9	39.3	46.2	46.2
SE 402 Oriental-Peninsular	10.1	47.5	57.6	57.6
SE 403 Noreste	8.1	39.2	47.3	47.3
SE 404 Noroeste-Norte	4.4	21.9	26.3	26.3
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.3	5.6	6.9	6.9
503 Oriental	3.2	13.9	17.1	17.1
504 Norte Occidental	4.0	22.1	26.1	26.1
410 Sistema Nacional	18.2	109.3	127.5	127.5
412 Compensación Norte	3.3	14.3	17.6	17.6
413 Noroeste Occidental	2.3	17.3	19.6	19.6
607 Sistema Bajío Oriental	0.5	3.7	4.2	4.2
301 Centro	4.7	23.5	28.2	28.2
302 Sureste	4.3	22.7	27.0	27.0
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	2.8	13.8	16.6	16.6
304 Noroeste	2.8	14.1	16.9	16.9
LT 406 Red Asociada a Tuxpan	12.8	75.0	87.8	87.8
LT 407 Red Asociada a Altamira	31.0	177.1	208.1	208.1
LT 408 Naco Nogales	6.3	26.7	33.0	33.0
LT 409 Manuel Moreno Torres	10.2	76.4	86.6	86.6
LT 411 Sistema Nacional	8.9	54.4	63.3	63.3
LT 414 Norte Occidental	7.2	48.0	55.2	55.2
LT 502 Oriental Norte	0.6	3.2	3.8	3.8
LT 506 Saltillo Cañada	5.8	43.3	49.1	49.1

HOJA 3 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2005)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
712 Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	2.1	15.9	18.0	18.0
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	7.1	42.7	49.8	49.8
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	3.7	20.9	24.6	24.6
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	0.7	4.3	5.0	5.3
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.1	6.3	7.4	7.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	1.8	10.4	12.2	12.7
C.H. Manuel Moreno Torres	10.5	62.8	73.3	73.3
RM-2 Carbón II	1.2	6.6	7.8	7.8
RM -3 C.T. Valle de México	0.9	4.9	5.8	5.8
S.L.T. 704 Baja California Noroeste	0.0	0.0	0.0	6.7
S.E. Norte	0.0	0.0	0.0	7.7
L.T. Líneas Centro	0.0	0.0	0.0	4.4
S.E. 705 Capacitores	0.0	0.0	0.0	3.5
L.T. 706 Sistemas Norte	0.0	0.0	0.0	6.3
L.S.T. 709 Sistema Sur	0.0	0.0	0.0	91.2
C.C.I. Baja California Sur I	6.7	49.3	56.0	56.0
C.C. Hermosillo Conversión de TG a CC	0.0	0.0	0.0	76.0
R.M. Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	15.2
R.M. Botello	0.9	5.4	6.3	6.3
R.M. Carlos Rodríguez Rivero	0.0	0.0	0.0	14.6
R.M. Dos Bocas	2.2	12.2	14.4	14.4
R.M. Gómez Palacio	1.4	8.1	9.5	29.0
R.M. Ixtaczoquitlán	0.1	0.8	0.9	0.9
R.M. Gral. Manuel Álvarez Moreno	0.0	0.0	0.0	21.4
R.M. Puerto Libertad	0.0	0.0	0.0	13.4
R.M. Salamanca	0.0	0.0	0.0	11.6
R.M. Tuxpango	0.0	0.0	0.0	17.2
R.M. C.T. Francisco Pérez Ríos Unidad 5	0.0	0.0	0.0	24.1
R.M. Punta Prieta	0.0	0.0	0.0	5.0
611 B.S.E.Subtransmisión Baja California Noroeste	0.0	0.0	0.0	7.3
S.L.T.702 Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	3.6
L.T. Red Asociada a Altamira V	2.2	12.2	14.4	38.8
L.T. Red Asociada de la C.Tamazunchale	0.0	0.0	0.0	55.1
S.L.T. 801 Altiplano	0.0	0.0	0.0	10.3
S.L.T. 806 Bajío	0.0	0.0	0.0	26.6
R.M. Altamira	0.0	0.0	0.0	5.4
R.M. Huinala	0.0	0.0	0.0	0.5
R.M. C.C.C. Tula	0.0	0.0	0.0	4.0
R.M. C.G.T. Cerro Prieto U - 5	0.0	0.0	0.0	1.0
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.0	0.0	0.0	7.5
L.T. 807 Durango	0.0	0.0	0.0	28.0
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular	0.0	0.0	0.0	0.4
S.L.T. 703 Noreste- Norte	0.0	0.0	0.0	3.3
L.T. Red de Transmisión Asoc. a la CH el Cajón	0.0	0.0	0.0	10.0
S.L.T. 803 Noine	0.0	0.0	0.0	13.6
S.E. 811 Noroeste	0.0	0.0	0.0	4.3
S.E. 812 Golfo Norte	0.0	0.0	0.0	0.5
S.E. 813 División Bajío	0.0	0.0	0.0	1.0
R.M.C.T. Emilio Portis Gil U4	0.0	0.0	0.0	13.6
Suministro de Vapor C. Cerro Prieto	2.0	11.1	13.1	42.9

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 6 se detalla lo captado a través del Master Trust.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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

Proyecto	PEMEX	C.F.E.
Proyectos de Inversión Privados		
Asociados a contratos comerciales		
Mérida III		N/A
Hermosillo		N/A
Rio Bravo II		N/A
Rio Bravo III		N/A
Chihuahua III		N/A
Saltillo		N/A
Bajo (Sauz)		N/A
Tuxpan II		N/A
Monterrey III		N/A
Altamira II		N/A
Altamira III y IV		N/A
Tuxpan III y IV		N/A
Campeche		N/A
Naco Nogales		N/A
C.C. Mexicali (Rosarito IV, unidades 10 y 11)		N/A
T.R.N. Gasoducto Cd. Pemex Valladolid		N/A
T.R.N. Gasoducto Samalayuca		N/A

Nota:
N/A No aplica.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

HOJA 1 DE 2
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2005)

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	4,978.6	42,256.5	47,235.1	113,758.1
PEMEX	2,917.3	29,787.3	32,704.6	99,227.6 ^{3/}
Cantarell	105.5	9,064.8	9,170.3	24,193.9
Burgos	301.2	7,092.6	7,393.8	15,269.2
Delta del Grijalva	350.0	123.6	473.6	1,093.8
Criogénicas Reynosa	20.0	0.0	20.0	109.3
PEG	0.0	3,672.8	3,672.8	17,109.8
Abkatun	100.0	815.8	915.8	1,478.1
Agua Fría	54.6	1,392.0	1,446.6	2,170.2
Amatitlán	0.0	29.2	29.2	429.0
A. J. Bermúdez	203.0	2,947.2	3,150.2	6,195.1
Arenque	163.8	766.4	930.2	2,219.4
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	33.3
Batab	0.0	0.0	0.0	240.5
Bellota Chinchorro	210.6	531.3	741.9	1,804.7
Caan	0.0	314.3	314.3	1,271.1
Cactus Sitio Grande	0.0	402.0	402.0	851.4
Carmito Artesa	76.9	178.1	255.0	582.1
H. Pol	400.0	119.8	519.8	630.8
Cárdenas	109.2	83.6	192.8	225.3
Chuc	350.0	710.1	1,060.1	4,444.7
Ek-Balam	172.5	126.4	298.9	637.2
El Golpe Puerto Ceiba	0.0	564.5	564.5	1,956.2
Jujo Tecminoacán	294.7	377.1	671.8	2,041.1
Kaanab	0.0	8.0	8.0	153.9
Ku-Maloob-Zaap	5.3	7.6	12.9	11,794.3
Och-Uech-Kax	0.0	217.0	217.0	387.3
Poza Rica	0.0	243.1	243.1	696.2
Taratunich	0.0	0.0	0.0	492.9
Yaxche	0.0	0.0	0.0	155.2
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	561.6

HOJA 2 DE 2
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2005)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
CFE	2,061.3	12,469.2	14,530.5	14,530.5
C.G. Los azufres	130.5	609.2	739.7	739.7
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	60.9	284.2	345.1	345.1
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	293.8	1,420.8	1,714.6	1,714.6
L.T. 411 Sistema Nacional	77.2	360.2	437.4	437.4
S.E. 504 Norte-Occidental	22.1	103.0	125.1	125.1
L.T. 506 Saltillo Cañada	317.7	1,482.6	1,800.3	1,800.3
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	71.1	361.9	433.0	433.0
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	95.6	446.4	542.0	542.0
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	121.0	569.5	690.5	690.5
S.E. 413 Noroeste Occidental	40.7	311.6	352.3	352.3
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	56.8	283.9	340.7	340.7
R.M. Emilio Portes Gil	0.4	2.1	2.5	2.5
Suministro de Vapor C.Cerro Prieto	53.7	447.5	501.2	501.2
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	7.0	56.4	63.4	63.4
C.C.I. Guerrero Negro II	46.6	232.8	279.4	279.4
L.T. 502 Oriental-Norte	12.6	100.7	113.3	113.3
C.H. Manuel Moreno Torres	46.7	348.0	394.7	394.7
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	115.9	927.0	1,042.9	1,042.9
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	22.2	177.4	199.6	199.6
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	4.4	37.1	41.5	41.5
L.T. 711 RTA a la Laguna II	23.3	186.5	209.8	209.8
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I y II	25.3	210.3	235.6	235.6
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	137.9	1,171.9	1,309.8	1,309.8
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	48.2	409.9	458.1	458.1
R.M. General Manuel Álvarez Moreno	27.8	236.6	264.4	264.4
R.M. Carbón II	4.2	33.6	37.8	37.8
092 R.M. Salamanca	17.4	147.8	165.2	165.2
072 R.M. Adolfo López Mateos	16.8	143.2	160.0	160.0
SE 402 Oriental Peninsular	4.8	40.2	45.0	45.0
L.T. 710 Red Asociada a Altamira V	0.0	0.3	0.3	0.3
S.L.T. 706 Sistemas Norte	84.0	713.7	797.7	797.7
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	14.3	121.0	135.3	135.3
Presa Reguladora Amata	14.5	122.7	137.2	137.2
S.E. Capacitores	3.7	31.5	35.2	35.2
L.T. Riviera Maya	42.2	337.7	379.9	379.9

Notas:

1/_ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

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

3/_ En el cuadro 7 se detalla lo captado a través del Fideicomiso Nacional.

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 2005)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	19,985.6	2,889.9	22,875.5
2007	2,365.3	258.2	2,723.5
2008	3,068.0	356.2	3,424.2
2009	4,280.2	422.9	4,703.1
2010	3,676.8	618.2	4,295.0
2011	1,574.9	287.7	1,862.6
2012	825.0	220.7	1,045.7
2013-2022	4,195.4	626.0	4,821.4

Nota:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUADRO No. 5
CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS
DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-A ^{1/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2005)

Año	PEMEX	CFE	Total
Total	29,787.3	12,469.2	42,256.5
2007	13,663.1	1,628.0	15,291.1
2008	1,463.2	1,628.0	3,091.2
2009	9,672.4	1,628.0	11,300.4
2010	1,559.2	1,628.0	3,187.2
2011	1,012.8	1,628.0	2,640.8
2012	2,416.6	1,628.0	4,044.6
2013-2015	0.0	2,701.2	2,701.2

Nota:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 6
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL MASTER TRUST
(Millones de dólares)**

Concepto	Saldo al 31-Dic-04	Saldo al 30-Sep-05
TOTAL	29,540.0	33,881.4
Créditos al Comercio Exterior ^{*/}	2,409.1	4,370.0
Créditos Directos	3,515.1	2,312.8
Créditos Bancarios ^{*/}	1,918.9	1,275.4
Emisión de Bonos ^{*/}	16,098.0	20,304.7
Bilaterales ^{*/}	5,427.3	5,530.6
Otras Obligaciones ^{*/}	171.6	87.9

Nota:

*_/ Estos créditos cuentan con la garantía de Pemex y Subsidiarias.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**CUADRO No. 7
SALDOS DE FINANCIAMIENTO DEL FIDEICOMISO NACIONAL
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo al 31-Dic-04	Saldo al 30-Sep-05
TOTAL	61,894.2	96,727.6
Certificados Bursátiles	37,672.0	73,672.0
Crédito Bancario	17,222.2	16,055.6
Crédito Sindicado	7,000.0	7,000.0

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO II

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 2005

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del tercer trimestre de 2005.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{8/} 31-Dic-04	Saldo ^{1/} 30-Sep-05	Variación % ^{6/}	
			Nominal	Real ^{7/}
Nuevo Programa ^{2/}	118,080	48,159	-59.21	-59.90
Saneamientos financieros	104,465	79,946	-23.47	-24.76
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{3/}	683	724	5.95	4.16
Programa de deudores	4,284	3,068	-28.39	-29.60
Otros pasivos	4,824	786	-83.70	-83.98
Reserva Paz y a Salvo	522	525	0.60	-1.10
Emisiones realizadas y créditos contratados	517,759	628,420	21.37	19.32
TOTAL DEUDA	750,617	761,628	1.47	-0.25
Recursos líquidos ^{4/}	63,536	64,589	1.66	-0.06
Programa de deudores	4,284	3,068	-28.39	-29.60
TOTAL DEUDA NETA ^{5/}	682,797	693,972	1.64	-0.08

Notas:

1/_ Cifras preliminares.

2/_ Este saldo considera los efectos de la Participación de Pérdidas total y del Esquema de Incentivos de 2005.

3/_ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de septiembre de 2005.

4/_ Saldo acreedor del Instituto. Incluye los títulos a vencimiento y el saldo de la chequera del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario.

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

6/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2004 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005.

7/_ Se utiliza la inflación acumulada enero-septiembre de 2005 de 1.72 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8/_ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante 2005, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

1. Rubros del Pasivo

a) Nuevo Programa

Durante el tercer trimestre de 2005, considerando la aplicación de la Participación de Pérdidas a las obligaciones derivadas del Nuevo Programa y el impacto del Esquema de Incentivos correspondiente a los vencimientos de 2005, este rubro presenta una disminución de 59.21 por ciento en términos nominales y 59.90 por ciento en términos

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

reales con respecto a diciembre de 2004, esto debido principalmente a los pagos anticipados realizados a las obligaciones con los cuatro bancos participantes y a la amortización del Pagaré I con HSBC.

Asimismo, el valor neto del Nuevo Programa al 30 de septiembre de 2005 asciende a 44 mil 195 millones de pesos, cantidad que resulta de restar al valor bruto de 57 mil 591 millones de pesos un monto por 11 mil 192 millones de pesos correspondiente al Esquema de Incentivos y 2 mil 204 millones de pesos correspondientes a activos por recuperar y recursos en las chequeras de los fideicomisos.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta una disminución en términos nominales de 23.47 por ciento y de 24.76 por ciento en términos reales. Lo anterior se debe al pago anticipado a las obligaciones con Bancrecer por 21 mil millones de pesos y a la amortización de un crédito con BBVA – Bancomer por 4 mil 370 millones de pesos.

c) Instituciones en Liquidación

El incremento de 5.95 por ciento en términos nominales y 4.16 por ciento en términos reales, obedeció a ajustes en las reservas de estas instituciones.

d) Programa de Deudores

Como se puede observar en el Cuadro 1, en el periodo enero-septiembre de 2005, se observa una disminución de 28.39 por ciento en términos nominales y 29.60 por ciento en términos reales 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) Otros pasivos

La disminución de 83.70 por ciento en términos nominales y de 83.98 por ciento en términos reales, se debió a la liberación de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos.

f) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

El incremento de 21.37 por ciento en términos nominales y 19.32 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 87 mil 768 millones de pesos (durante el periodo enero – septiembre el Instituto emitió 122 mil 500 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 34 mil 732 millones de pesos), a nuevas operaciones de refinanciamiento por 27 mil millones de pesos realizadas principalmente durante el segundo trimestre y al pago anticipado de las obligaciones con Banorte por 5 mil 423 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 2005, ascendió a 3 mil 546 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de las chequeras de los fideicomisos de recuperación de los bancos participantes del Nuevo Programa. Estos recursos fueron aplicados a la amortización de principal de las obligaciones del Nuevo Programa.

b) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2005 se recibieron 1 mil 617 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. Estos recursos fueron destinados en su mayoría al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

c) Recursos Fiscales

Durante el tercer trimestre de 2005, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2005, correspondientes a las “Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores” por un monto de 8 mil 355 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 96 millones de pesos al pago de amortización de Bonos de Protección al Ahorro y 3 mil 978 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones distintas de aquéllas del Nuevo Programa, con HSBC, Nacional Financiera, Santander-Serfin, Bancrecer, Citibank, Inverlat, Bancomext y Promex.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo julio-septiembre de 2005, con los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Bancomext, Bancrecer, BBVA - Bancomer, HSBC, Inverlat, Promex, Santander - Serfin y Nacional Financiera por 2 mil 80 millones de pesos.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 19 mil 815 millones de pesos.
- HSBC por 5 mil 777 millones de pesos por la amortización del Pagaré I correspondiente al Nuevo Programa.
- Al pago anticipado de las obligaciones derivadas del Nuevo Programa con los cuatro bancos participantes por un monto global de 66 mil 700 millones de pesos mismos que se les aplicó un descuento de 738 millones de pesos, para quedar en un monto neto de 65 mil 962 millones de pesos.
- 10 mil millones de pesos al pago anticipado de Bancrecer.

Es importante recordar 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 este sentido, los recursos remanentes obtenidos a través de operaciones de refinanciamiento, se aplicaron en parte en el trimestre de referencia.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al tercer trimestre de 2005:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{8/} 31-Dic-04	Saldo ^{1/2/} 30-Sep-05	Variación % ^{6/}	
			Nominal	Real ^{7/}
Activos Líquidos	63,295	57,056	-9.86	-11.38
Títulos a vencimiento ^{3/}	0	7,000	N/A	N/A
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	241	533	120.99	117.26
Acciones y Valores	3,085	3,218	4.31	2.54
Recuperación de Cartera y Activos	21,480	20,023	-6.78	-8.36
Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos ^{4/}	1,726	1,760	2.00	0.28
Programa de Deudores	4,284	3,068	-28.39	-29.60
Otros Activos	509	450	-11.60	-13.09
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar ^{5/}	4,732	4,192	-11.43	-12.92
TOTAL ACTIVOS	99,352	97,299	-2.07	-3.72
Programa de Deudores	4,284	3,068	-28.39	-29.60
ACTIVOS TOTALES ^{9/}	95,068	94,231	-0.88	-2.56

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005
 (Millones de pesos)

Chequeras Fideicomisos	12,596	13,452	6.80	6.67
Activos por recuperar	11,969	9,788	-18.23	-17.93
TOTAL	24,565	23,240	-5.39	-5.32
Activos por recuperar/Activos Totales ^{9/}	12.59%	10.39%	-2.20%	N/A

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

2_/ Este saldo considera los efectos de la Participación de Pérdidas total y del Esquema de Incentivos de 2005.

3_/ Corresponde a la inversión en títulos de mercado los cuales se mantendrán hasta el vencimiento.

4_/ En el programa de Participación de Pérdidas se incluye únicamente el saldo del Esquema de Incentivos de pagarés con vencimiento en 2006, toda vez que la Participación en Pérdidas total y el Esquema de Incentivos de los pagarés con vencimiento en 2005 ya fue neteado de los pasivos del Nuevo Programa.

5_/ Hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002 el Instituto siguió la política contable de registrar los importes totales de los descuentos originados en la colocación de Bonos de Protección al Ahorro (BPA), en los resultados del año en el que fueron adquiridos los mismos por el público inversionista. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2003 el Instituto cambió dicha política, con la finalidad de amortizar los descuentos antes mencionados durante los respectivos años de vigencia de los BPA.

6/ Variaciones con respecto a diciembre de 2004 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005.

7_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-septiembre de 2005 de 1.72 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8_/ Cifras conforme a estados financieros.

9_/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 2.07 por ciento en términos nominales y 3.72 por ciento en términos reales al cierre del tercer trimestre de 2005, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2004, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja disminuyó en 9.86 por ciento en términos nominales y 11.38 por ciento en términos reales, principalmente por los pagos anticipados realizados a las obligaciones derivadas del Nuevo Programa.

b) Títulos a vencimiento

Se refiere a la inversión en títulos de mercado, mismos que se adquirieron durante mayo de 2005 y se mantendrán hasta su vencimiento.

c) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 533 millones de pesos al 30 de septiembre de 2005, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25% de las cuotas que las instituciones de banca múltiple le pagan al Instituto, aumentó en 292 millones de pesos, lo que representa un incremento de 120.99 por ciento en términos nominales y 117.26 por ciento en términos reales.

d) Acciones y Valores

Este rubro presentó un incremento de 4.31 por ciento en términos nominales y de 2.54 por ciento en términos reales, debido a la valuación a mercado de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

e) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 6.78 por ciento en términos nominales y 8.36 por ciento en términos reales, lo cual se debe, principalmente, por la disminución en el saldo de los activos del Programa de Saneamiento y del Nuevo Programa. Lo anterior, fue compensado por un aumento en el saldo de activos de la banca en liquidación derivado de la disminución de las reservas constituidas respecto a sus activos por recuperar.

f) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos aumentó 2.00 por ciento en términos nominales y 0.28 por ciento en términos reales debido a su actualización por intereses.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 30 de septiembre de 2005 el monto de los activos por recuperar representó el 10.39 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 2.20 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2004, debido principalmente a la disminución de activos por recuperar de Saneamiento Financiero y Nuevo Programa.

4. Posición Financiera

Al término del tercer trimestre de 2005, los pasivos del Instituto ascendieron a 761 mil 628 millones de pesos, mientras que los activos sumaron 97 mil 299 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 664 mil 329 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 2.01 por ciento en términos nominales y de 0.28 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-septiembre de 2005 (véase el Cuadro 3).

Este incremento se explica principalmente por una mayor tasa real observada respecto a la presupuestada, aunado a la disminución de 6 mil millones de pesos de las transferencias presupuestarias asignadas al IPAB, en relación con el monto solicitado. Sin embargo, en este caso, el crecimiento de la parte pasiva de la posición financiera fue parcialmente compensado por un incremento en el valor de los activos del Instituto así como a la liberación de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos (véase el Cuadro 2).

CUADRO 3
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{5/} 31-Dic-04	Saldo ^{1/ 2/} 30-Sep-05	Variación % ^{3/}	
			Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	750,617	761,628	1.47	-0.25
Activos Totales	99,352	97,299	-2.07	-3.72
Posición Financiera	651,265	664,329	2.01	0.28

Notas:

1_/ Cifras Preliminares.

2_/ Este saldo considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa y la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas total y del Esquema de Incentivos de 2005.

3_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2004 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005.

4_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-septiembre de 2005 de 1.72 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

ANEXO III

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

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)_1/ (Millones de pesos)

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005-Sep
Deuda neta total	2,318,200.1	2,419,903.3	2,729,842.1	3,029,010.8	3,148,032.0	3,121,352.8
Internos	1,515,781.5	1,636,530.6	1,773,139.6	1,916,583.5	1,975,366.4	2,078,373.8
Presupuestario	560,641.5	652,384.6	759,513.3	856,730.2	939,276.2	969,698.5
Gobierno Federal	606,182.2	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,099,678.7
Organismos y Empresas Públicas	-45,540.7	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-90,688.7	-129,980.2
No Presupuestario	955,140.0	984,146.0	1,013,626.3	1,059,853.3	1,036,090.2	1,108,675.3
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	147,538.6	117,454.7	111,585.8	131,049.8	111,912.7	132,281.3
FARAC	102,682.9	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	157,451.7
Pasivos del IPAB	648,569.8	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	686,071.5
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	93,899.3
Programa de Apoyo a Deudores	56,348.7	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	38,971.5
Externos	802,418.6	783,372.7	956,702.5	1,112,427.3	1,172,665.6	1,042,979.0
Presupuestario	596,950.7	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,669.2	655,750.8
Gobierno Federal	490,005.7	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	584,085.0
Organismos y Empresas Públicas	106,945.0	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,366.0	71,665.8
No Presupuestario	205,467.9	213,094.9	294,601.3	360,334.2	404,996.4	387,228.2
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	55,458.9	56,322.8	63,976.5	63,478.2	71,692.5	43,732.3
PIDIREGAS	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	343,495.9

Nota: Las sumas parciales pueden no coincidir debido al redondeo.
_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)_1/
 (Porcentaje de PIB)**

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005-Sep
Deuda neta total	40.0	40.5	40.9	41.6	38.3	39.1
Internos	26.1	27.4	26.6	26.3	24.0	26.0
Presupuestario	9.7	10.9	11.4	11.8	11.4	12.1
Gobierno Federal	10.5	11.6	12.3	12.7	12.5	13.8
Organismos y Empresas Públicas	-0.8	-0.6	-0.9	-1.0	-1.1	-1.6
No Presupuestario	16.5	16.5	15.2	14.6	12.6	13.9
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	2.5	2.0	1.7	1.8	1.4	1.7
FARAC	1.8	1.9	2.1	1.9	1.9	2.0
Pasivos del IPAB	11.2	11.7	10.6	9.9	8.1	8.6
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	0.2	0.8	1.2
Programa de Apoyo a Deudores	1.0	1.0	0.8	0.7	0.5	0.5
Externos	13.8	13.1	14.3	15.3	14.3	13.1
Presupuestario	10.3	9.5	9.9	10.3	9.3	8.2
Gobierno Federal	8.4	7.8	8.2	8.7	8.0	7.3
Organismos y Empresas Públicas	1.8	1.7	1.7	1.7	1.3	0.9
No Presupuestario	3.5	3.6	4.4	5.0	4.9	4.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	1.0	0.9	1.0	0.9	0.9	0.5
PIDIREGAS	2.6	2.6	3.5	4.1	4.1	4.3

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

_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO ^{P/}

Año	Mill. Pesos */	% de PIB
1990	382,666.2	45.75
1991	365,696.5	35.42
1992	347,594.9	28.78
1993	360,732.3	27.02
1994	600,866.7	39.31
1995	916,641.0	43.00
1996	1,049,545.2	36.26
1997	1,317,988.9	37.25
1998	1,745,600.1	41.57
1999	2,164,905.5	43.13
2000	2,318,200.1	39.97
2001	2,419,903.3	40.51
2002	2,729,842.1	40.89
2003	3,029,010.8	41.63
2004	3,148,032.0	38.26
2005-Sep	3,121,352.8	39.07

Notas:
 _P/ Cifras preliminares.
 */ Para 1990-2004 flujos acumulados enero-diciembre y para 2005, al periodo que se señala.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

ANEXO IV

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, JULIO - SEPTIEMBRE DE 2005

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 2005, 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 2005; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2005; 329° y 336°, Fracción IV 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 2005.

2.- Política de deuda

Para el presente año fiscal el Gobierno del Distrito Federal mantendrá una política de endeudamiento congruente con el crecimiento de sus ingresos, siempre cuidando las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

En apego al techo de endeudamiento neto de 1 mil 700 millones de pesos aprobado para este año por el H. Congreso de la Unión y con el objeto de disminuir el costo financiero de la deuda, se ha iniciado el proceso de contratación de nuevos créditos, el cual incluye la convocatoria a los representantes de la banca comercial para que participen en un proceso de subasta, con el fin de adjudicar los créditos a la institución que ofrezca las mejores condiciones financieras.

Durante el tercer trimestre de 2005, y como parte de la estrategia para reducir la volatilidad en el servicio de la deuda, el Gobierno del Distrito Federal cambió las condiciones del pago de intereses de una parte de su deuda, fijando la tasa de interés por el equivalente al 20.9 por ciento del saldo actual.

Asimismo, y como parte de la política de transparencia en la información de esta administración, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal se continúa publicando diariamente en Internet.

3.- Evolución de la deuda pública al tercer trimestre

Durante el trimestre julio-septiembre de 2005 se colocaron 1 mil 243.4 millones de pesos, los cuales fueron realizados en su totalidad por el sector paraestatal.

De enero a septiembre de 2005, los pagos de amortización sumaron un total de 2 mil 192.2 millones de pesos, correspondiendo 1 mil 768.9 millones de pesos al Sector Central y 423.3 millones de pesos al Sector Paraestatal.

Asimismo, se ha registrado por concepto de actualización un monto por -1.6 millones de pesos, que refleja tanto disminuciones en el saldo de algunos créditos contratados con Banobras bajo el esquema FOAEM (debido al registro de tasas de interés negativas), como ajustes cambiarios debido a la liquidación de créditos denominados en monedas distintas a la moneda nacional.

Al cierre del tercer trimestre de 2005, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal fue de 42 mil 121 millones de pesos, lo cual es 0.4 por ciento menor respecto al monto inicial de este año. Del saldo actual, 83 por ciento corresponde al Sector Central y 17 por ciento al Sector Paraestatal.

**SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO – SEPTIEMBRE 2005
(Millones de pesos) ^{1/}**

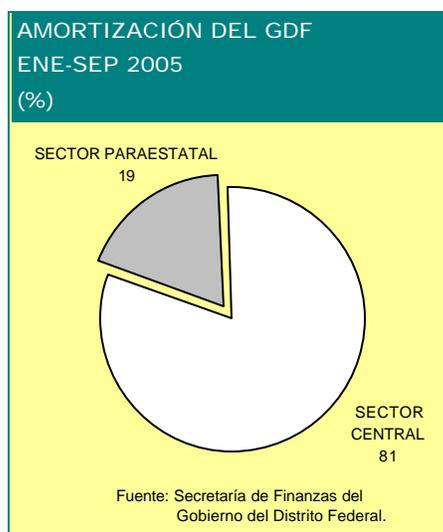
Concepto	Saldo 31-Dic-04	Disp.	Amort. ^{2/}	Endeud. Neto	Actualización	Saldo Estimado 30-Sep-05
Gobierno D.F.	42,310.0	2,004.8	2,192.2	-187.4	-1.6	42,121.0
Sector Central	36,619.6	0.0	1,768.9	-1,768.9	-1.7	34,849.0
Sector Paraestatal	5,690.4	2,004.8	423.3	1,581.5	0.1	7,272.0

Notas:

^{1/} Los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



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

Al cierre del trimestre julio-septiembre de 2005, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 8 años con 4 meses.

Respecto al servicio de la deuda, durante el tercer trimestre de este año, el Sector Central pagó 431.6 millones de pesos por concepto de amortización y 890.9 millones de pesos por costo financiero. Durante los meses de julio, agosto y septiembre las amortizaciones fueron de 69.3, 41.6 y 320.7 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 195, 381.4 y 314.5 millones de pesos, respectivamente.

El Sector Paraestatal pagó por concepto de amortización, 27.9, 0 y 102.8 millones de pesos en julio, agosto y septiembre, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 175.2 millones de pesos en el tercer trimestre, con 56.3, 58.6 y 60.4 millones de pesos en julio, agosto y septiembre, respectivamente.

SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – SEPTIEMBRE 2005 (Millones de pesos) ^{1/}			
Entidad	Costo Financiero	Amortización ^{2/}	Total
Central	2,650.2 ^{3/}	1,768.9	4,419.1
Paraestatal	448.7	423.3	872.0
Total	3,098.9	2,192.2	5,291.1

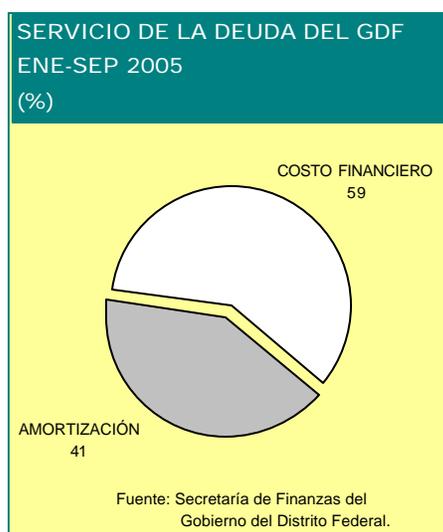
Notas:

^{1/} Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Incluye prepagos.

^{3/} Incluye las aportaciones al fondo de pago de intereses de las emisiones bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



Durante el tercer trimestre de 2005, seis contratos de crédito existentes fueron modificados, estableciéndose el pago de sus intereses en tasa fija. De esta manera, el saldo al 30 de septiembre de 2005 se encuentra compuesto de 8 mil 807.9 millones de pesos por créditos que

pagan tasa de interés fija, lo que constituye el 20.9 por ciento de la deuda total del Gobierno del Distrito Federal.

5.- Reestructuración o recompras

Durante el tercer trimestre, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el trimestre julio-septiembre de 2005 el Sistema de Transporte Colectivo (Metro), perteneciente al Sector Paraestatal del Gobierno del Distrito Federal, colocó 1 mil 243.4 millones de pesos. Las condiciones financieras y el destino de los créditos dispuestos se detallan en los siguientes cuadros:

CONDICIONES FINANCIERAS DE LA COLOCACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO – SEPTIEMBRE 2005					
Origen	Fuente de Financiamiento	Línea de Crédito	Características Financieras		Importe dispuesto (mdp)
			Intereses	Comisiones	
Total					2,004.8
Paraestatal					2,004.8
Banca de Desarrollo	Banobras	8087	Tasa FOAEM+1.0	0.25% por apertura	627.6
Banca de Desarrollo	Banobras	8088	Tasa FOAEM+1.0	0.375% por apertura 0.375% por saldo no dispuesto	235.3
Banca Comercial	BBVA-BANCOMER	S/N	TIIIE+0.525	0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto	444.7
Banca Comercial	SANTANDER SERFIN	S/N	TIIIE+0.525	0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto	444.7
Banca Comercial	BBVA-BANCOMER	S/N	TIIIE+0.33	0.00	252.4
Central					0.0

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

La disposición se destinó a cubrir parte de un programa de adquisición de 45 trenes, para la ampliación de la red vehicular del Sistema de Transporte Colectivo, proyecto que es de alto impacto social sobre la población del Distrito Federal y su Área Metropolitana.

DESTINO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ^{1/}
ENERO – SEPTIEMBRE 2005
 (Millones de pesos)

UNIDAD RECEPTORA	CONCEPTO	IMPORTE
TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA		2,004.8
I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO		2,004.8
	SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO.	2,004.8
	PROYECTOS:	2,004.8
SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO	-Ampliar el parque vehicular de la red del metro.	2,004.8

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
ENERO-DICIEMBRE 2005
 (Millones de pesos) ^{1/}

Trimestre	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	0.0	761.4	1,243.4	2,550.1	4,554.9
Amortización ^{2/}	744.7	885.3	562.3	662.6	2,854.9
Endeudamiento Neto	-744.7	-123.9	681.1	1,887.5	1,700.0

Notas:

^{1/} Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del 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 tiene colocada 38.8 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 51.2 por ciento con la banca comercial y 9.9 por ciento con el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de banco acreedor.

**SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005
(Millones de pesos)**

ACREEDOR	MONTO ^{1/}	%
DEUDA TOTAL	42,121.0	100.0
BANCA DE DESARROLLO	16,344.4	38.8
-BANOBRAS	16,335.7	38.8
-NAFINSA	8.8	0.0
BANCA COMERCIAL	21,586.5	51.2
-SANTANDER SERFIN ^{2/}	5,625.2	13.4
-BANORTE	1,024.8	2.4
-SCOTIANBANK INVERLAT	7,758.8	18.4
-BBVA-BANCOMER	6,379.9	15.1
-AFIRME	797.8	1.9
MERCADO DE CAPITALES	4,190.0	9.9
-GDFCB03	2,500.0	5.9
-GDFCB04	1,690.0	4.0

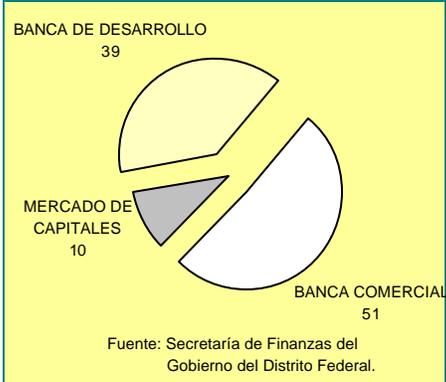
Notas:

^{1/} Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

^{2/} Contiene los créditos antes en SERFIN debido a la fusión de las instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

**COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DEL
GDF, POR ACREEDOR
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005
(%)**



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-04	Colocación	Amortización	Actuali- Zación	Saldo Estimado al 30-Sep-05
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	42,310.0	2,004.8	2,192.2	-1.6	42,121.0
1.1) SECTOR CENTRAL	36,619.6	0.0	1,768.9	-1.7	34,849.0
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	13,677.1	0.0	856.5	-1.7	12,819.0
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	884.0	0.0	53.8	0.0	830.2
Protocolo Francés	4.5	0.0	3.1	0.0	1.3
685 OC-ME	283.4	0.0	28.3	0.0	255.0
OECF ME-P6	596.2	0.0	22.4	0.0	573.8
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	2,335.5	0.0	797.3	-1.5	1,536.7
8031	172.5	0.0	69.0	-0.1	103.4
8043	1,721.5	0.0	597.4	-1.8	1,122.3
8057	23.0	0.0	23.2	0.1	0.0
8070	418.5	0.0	107.8	0.3	311.0
BANOBRAS - OTROS	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	14.2	0.0	5.3	-0.2	8.8
Eximbank	3.7	0.0	3.6	-0.2	0.0
3543	10.5	0.0	1.7	0.0	8.8
1.1.2) BANCA COMERCIAL ^{1/}	18,752.5	0.0	912.4	0.0	17,840.0
SANTANDER SERFIN ^{2/}	869.0	0.0	41.4	0.0	827.6
SANTANDER SERFIN ^{2/}	315.3	0.0	15.0	0.0	300.2
BANORTE	199.4	0.0	0.0	0.0	199.4
SCOTIABANK-INVERLAT ^{2/}	3,000.0	0.0	0.0	0.0	3,000.0
BBVA-BANCOMER ^{2/}	3,000.0	0.0	120.0	0.0	2,880.0
SCOTIABANK-INVERLAT	2,495.4	0.0	0.0	0.0	2,495.4
SCOTIABANK-INVERLAT ^{2/}	1,200.0	0.0	0.0	0.0	1,200.0
SANTANDER-SERFIN ^{2/}	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BBVA-BANCOMER	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
SANTANDER-SERFIN ^{2/}	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0
BBVA-BANCOMER	161.9	0.0	9.5	0.0	152.4
BBVA-BANCOMER	1,350.0	0.0	0.0	0.0	1,350.0
BANORTE	975.5	0.0	415.4	0.0	560.1
SANTANDER-SERFIN	1,200.0	0.0	150.0	0.0	1,050.0
AFIRME	797.8	0.0	0.0	0.0	797.8
SANTANDER-SERFIN	133.3	0.0	16.7	0.0	116.7
SANTANDER-SERFIN	1,155.6	0.0	144.4	0.0	1,011.1
SCOTIABANK 1,000	999.3	0.0	0.0	0.0	999.3
1.1.3) MERCADO DE CAPITALLES	4,190.0	0.0	0.0	0.0	4,190.0
GDFCB03	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFCB04	1,690.0	0.0	0.0	0.0	1,690.0

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

1/_ Los créditos antes denominados Santander Mexicano y Serfin se encuentran bajo el nombre de Santander Serfin debido a la fusión de dichas Instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.

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

Concepto	Saldo 31-Dic-04	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 30-Sep-05
1.2) SECTOR PARAESTATAL	5,690.4	2,004.8	423.3	0.1	7,272.0
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	4,747.5	2,004.8	408.6	0.1	6,343.7
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	2,518.5	863.0	356.3	0.1	3,025.1
BANOBRAS	2,518.5	863.0	356.3	0.1	3,025.1
8020	294.2	0.0	148.3	0.0	145.9
8021	102.2	0.0	29.4	0.0	72.7
8022	191.7	0.0	21.5	0.0	170.2
8035	100.0	0.0	100.0	0.1	0.0
8045	72.2	0.0	11.6	0.0	60.6
8049	155.4	0.0	27.7	0.0	127.7
8052	33.7	0.0	5.7	0.0	28.0
8053	19.1	0.0	6.5	0.0	12.6
8058	16.6	0.0	3.6	0.0	13.1
1002715-2 Ficha 3	4.2	0.0	2.1	0.0	2.1
8086	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
8087	96.9	627.6	0.0	0.0	724.6
8088	0.0	235.3	0.0	0.0	235.3
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) BANCA COMERCIAL ^{1/}	2,229.1	1,141.8	52.3	0.0	3,318.6
SANTANDER-SERFIN	575.3	0.0	52.3	0.0	523.0
BBVA-SANTANDER	1,503.8	889.4	0.0	0.0	2,393.2
BBVA-BANCOMER	0.0	252.4	0.0	0.0	252.4
BBVA-BANCOMER	150.0	0.0	0.0	0.0	150.0
1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS	96.6	0.0	14.7	0.1	81.9
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	32.5	0.0	14.7	0.1	17.8
BANOBRAS	32.5	0.0	14.7	0.1	17.8
8064	14.7	0.0	14.7	0.1	0.0
1002758-6	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
1.2.2.2) BANCA COMERCIAL	64.1	0.0	0.0	0.0	64.1
SCOTIABANK INVERLAT	64.1	0.0	0.0	0.0	64.1
1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS	747.8	0.0	0.0	0.0	747.8
1.2.3.1) BANCA DE DESARROLLO	482.5	0.0	0.0	0.0	482.5
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) BANCA COMERCIAL	265.3	0.0	0.0	0.0	265.3
BANORTE	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) BANCA COMERCIAL	98.5	0.0	0.0	0.0	98.5
BBVA-BANCOMER	98.5	0.0	0.0	0.0	98.5

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

1_/ Los créditos antes denominados Santander Mexicano y Serfin se encuentran bajo el nombre de Santander Serfin debido a la fusión de dichas Instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.