

## ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS)	B 1
II.	Operaciones activas y pasivas, e informe de las operaciones de canje y refinanciamiento del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario al primer trimestre de 2007	B 10
III.	Saldo histórico de los requerimientos financieros del Sector Público (SHRFSP)	B 15
IV.	Informe trimestral de la situación de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, enero – marzo de 2007	B 18

## 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) <sup>1/</sup>  
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2007)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>6,954.5</b>	<b>21,327.6</b>	<b>28,282.1</b>	<b>50,377.0</b>
<b>PEMEX</b>	<b>6,319.7</b>	<b>18,794.2</b>	<b>25,113.9</b>	<b>46,621.7</b>
Cantarell	2,777.7	7,264.9	10,042.6	14,738.2
Burgos	908.9	2,653.8	3,562.7	5,561.5
Burgos CSM	192.0	54.5	246.5	246.5
Delta del Grijalva	103.5	334.3	437.8	583.3
Criogénica	25.8	343.4	369.2	432.0
Cadereyta	464.3	324.0	788.3	828.2
Cadereyta Precios Unitarios	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	477.4	2,825.0	3,302.4	7,140.7
Salamanca	16.7	80.0	96.7	97.6
Madero	263.7	1,040.0	1,303.7	1,353.6
Tula	4.3	47.2	51.5	51.9
Proyecto Aceite Terciario del Golfo	51.7	311.6	363.3	972.5
A.J. Bermúdez	61.6	877.4	939.0	1,959.1
Arenque	54.5	178.1	232.6	533.0
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	106.7
Bellota Chinchorro	36.8	86.0	122.8	472.5
Caan	112.0	377.3	489.3	814.0
Cactus Sitio Grande	28.5	66.9	95.4	335.6
Carmito Artesa	7.9	86.1	94.0	161.1
Cárdenas	10.0	16.0	26.0	104.0
Chuc	135.2	408.4	543.6	1,072.3
Ek-Balam	3.8	53.9	57.7	213.0
El Golpe Puerto Ceiba	97.4	209.8	307.2	591.7
Jujo Tecminoacán	89.4	241.9	331.3	648.1
Ku-Maloob-Zaap	361.1	718.2	1,079.3	6,004.1
Och-Uech-Kax	32.2	87.1	119.3	178.0
Poza Rica	3.3	108.4	111.7	291.1
Yaxche	0.0	0.0	0.0	172.1
Tren de Aromaticos	0.0	0.0	0.0	31.6
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	927.7

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1./</sup>**  
**(Millones de dólares al 31 de marzo de 2007)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2./</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>CFE</b>	<b>634.8</b>	<b>2,533.4</b>	<b>3,168.2</b>	<b>3,755.3</b>
Samalayuca	97.3	174.6	271.9	282.0
Cerro Prieto	16.2	34.6	50.8	50.8
C.C.C. Monterrey II	0.0	331.1	331.1	331.1
C.C.C. Chihuahua	43.3	115.0	158.3	158.3
CPTT 11 Cable Submarino	11.7	7.9	19.6	19.6
CPTT Subestaciones SF6 (12 y 13)	14.2	104.7	118.9	118.9
CPTT L.T.Sureste-Peninsular (14 y 15)	10.3	94.4	104.7	104.9
CPTT L.T.Noroeste (16 y 17)	7.9	71.4	79.3	79.3
CPTT 18 Subestaciones Noroeste	9.2	18.9	28.1	28.1
CPTT 19 Subestaciones Sureste Peninsular	7.1	2.6	9.7	9.7
CPTT 20 Subestaciones Oriental Centro	8.6	28.9	37.5	37.5
CPTT 21 Subestaciones Occidental	8.9	39.2	48.1	48.1
C.C.C.Rosarito III	29.6	217.0	246.6	246.6
CD.Puerto San Carlos	13.4	24.8	38.2	38.2
C.G.Tres Virgenes	4.1	7.6	11.7	11.7
C.G.Los Azufres II y CG	8.7	26.9	35.6	35.6
305 Centro Oriente	5.5	7.3	12.8	16.4
306 Sureste	6.8	13.5	20.3	20.3
307 Noreste	3.7	7.3	11.0	11.0
308 Noroeste	6.6	13.6	20.2	20.2
SE 401 Occidental-Central	10.2	25.9	36.1	36.1
SE 402 Oriental-Peninsular	13.8	25.6	39.4	46.7
SE 403 Noreste	11.8	24.2	36.0	36.0
SE 404 Noroeste-Norte	6.6	13.1	19.7	19.7
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.7	3.9	5.6	5.6
503 Oriental	4.3	9.6	13.9	13.9
504 Norte Occidental	5.6	15.8	21.4	21.4
410 Sistema Nacional	26.9	74.3	101.2	101.2
412 Compensación Norte	4.4	9.9	14.3	14.3
413 Noroeste Occidental	3.5	12.7	16.2	16.2
607 Sistema Bajío Oriental	0.7	2.7	3.4	3.4
301 Centro	7.0	14.1	21.1	21.1
302 Sureste	6.4	14.2	20.6	250.6
303 Ixtapa Pie de la Cuesta	4.2	8.3	12.5	12.5
304 Noroeste	4.2	8.5	12.7	12.7
LT 406 Red Asociada a Tuxpan	19.0	50.3	69.3	69.3
LT 407 Red Asociada a Altamira	46.2	116.1	162.3	162.3
LT 408 Naco Nogales	8.6	17.6	26.2	26.2
LT 409 Manuel Moreno Torres	15.3	56.0	71.3	71.3
LT 411 Sistema Nacional	13.4	36.4	49.8	49.8
LT 414 Norte Occidental	10.5	34.9	45.4	45.4
LT 502 Oriental Norte	0.7	2.5	3.2	3.2
LT 506 Saltillo Cañada	8.7	31.7	40.4	40.4

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 1**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 31 de marzo de 2007)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
712 Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	3.2	11.6	14.8	14.8
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	9.5	33.1	42.6	42.6
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	4.9	16.0	20.9	20.9
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	1.0	3.3	4.3	4.3
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.5	4.8	6.3	6.3
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	2.4	7.9	10.3	10.3
C.H. Manuel Moreno Torres	14.0	48.8	62.8	62.8
RM-2 Carbón II	1.5	5.1	6.6	6.6
RM -3 C.T. Valle de México	1.1	3.8	4.9	4.9
S.E. 705 Capacitores	0.0	0.0	0.0	3.5
L.T. 706 Sistemas Norte	0.0	0.0	0.0	28.0
C.C.I. Baja California Sur I	9.3	33.8	43.1	48.2
R.M. Adolfo López Mateos	0.0	0.0	0.0	15.3
R.M. Botello	1.3	4.1	5.4	5.4
R.M. Dos Bocas	2.9	9.3	12.2	12.2
R.M. Gómez Palacio	1.9	6.2	8.1	8.1
R.M. Ixtaczoquitlán	0.2	0.6	0.8	0.8
R.M. Francisco Pérez Ríos	0.0	0.0	0.0	110.6
R.M. Tuxpango	0.2	1.4	1.6	1.6
R.M. José Aceves Pozos (Mazatlan II)	0.0	0.0	0.0	13.5
S.L.T.702 Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	5.1
L.T. Red Asociada a Altamira V	2.9	9.3	12.2	12.2
S.L.T. 801 Altiplano	0.0	0.0	0.0	7.2
802 Tamaulipas	0.0	0.0	0.0	52.5
R.M. Altamira	0.0	0.0	0.0	29.5
R.M. C.C.C. Tula	0.0	0.0	0.0	5.2
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.9	2.9	3.8	3.8
S.L.T. 703 Noreste- Norte	0.0	0.0	0.0	2.5
S.L.T. 803 Noine	0.0	0.0	0.0	49.3
S.E. 813 División Bajío	0.0	0.0	0.0	14.6
902 Itsmo	0.0	0.0	0.0	48.5
1001 Red de Transmisión Baja-Nogales	0.0	0.0	0.0	15.0
R.M.C.T. Emilio Portes Gil U4	0.0	0.0	0.0	30.7
Pdte Adolfo López Mateos U 3,4,5, y 6	0.0	0.0	0.0	25.6
Suministro de Vapor C. Cerro Prieto	2.6	8.5	11.1	11.2
Subtransmisión Baja California Noroeste	0.0	0.0	0.0	9.6
701 Occidente-Centro	0.0	0.0	0.0	3.5
Pdte Plutarco Elías Calles U 2 y 3	0.0	0.0	0.0	15.3
L.T. Red Asoc. A Altamira V	0.0	0.0	0.0	3.5
911 Noreste	0.0	0.0	0.0	6.6
RM CGT Cerro Prieto U-5	0.0	0.0	0.0	6.1
RM Infiernillo	0.0	0.0	0.0	2.5
RM CT Valle de México U-5,6 y 7	0.0	0.0	0.0	3.5
RM CCC Samalayuca	0.0	0.0	0.0	1.1
RM CCC El Sauz	0.0	0.0	0.0	3.8
RM CCC Huinala	0.0	0.0	0.0	1.0
RM CT Punta Prieta U-2	0.0	0.0	0.0	0.8
RM Puerto Libertad U- 2 y 3	0.0	0.0	0.0	20.6
CH el Cajon	26.7	373.3	400.0	400.0
SLT 901 Pacífico	0.0	0.0	0.0	0.9
Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	0.0	0.0	0.0	9.7
Compensación Dinámica Area Central	0.0	0.0	0.0	15.6

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 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1./</sup>**  
**(Millones de pesos al 31 de marzo de 2007)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2./</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras</b>	<b>23,397.6</b>	<b>67,428.5</b>	<b>90,826.1</b>	<b>162,198.2</b>
<b>PEMEX</b>	<b>18,159.6</b>	<b>46,362.5</b>	<b>64,522.1</b>	<b>135,894.2 <sup>3./</sup></b>
Cantarell	6,816.1	9,612.3	16,428.4	29,464.6
Burgos	2,894.5	9,538.0	12,432.5	19,836.7
Delta del Grijalva	0.0	327.0	327.0	1,123.6
Criogénicas Reynosa	0.0	0.0	0.0	0.0
PEG	0.0	13,272.9	13,272.9	25,751.7
Proyecto Aceite Terciario del Golfo	201.9	2,159.1	2,361.0	2,976.8
A. J. Bermúdez	1,717.5	3,482.9	5,200.4	9,426.9
Arenque	659.1	516.0	1,175.1	2,416.2
Ayin-Alux	0.0	0.0	0.0	52.3
Bellota Chinchorro	334.9	608.9	943.8	2,081.6
Caan	1,339.1	1,899.1	3,238.2	4,921.1
Cactus Sitio Grande	553.5	0.0	553.5	996.9
Carmito Artesa	129.7	17.9	147.6	438.2
Cárdenas	0.0	113.4	113.4	218.1
Chuc	354.6	1,558.1	1,912.7	6,413.2
Ek-Balam	91.0	162.8	253.8	609.3
El Golpe Puerto Ceiba	234.1	1,230.5	1,464.6	2,290.4
Jujo Tecminoacán	426.1	418.9	845.0	1,866.7
Ku-Maloob-Zaap	2,407.5	362.7	2,770.2	22,572.2
Och-Uech-Kax	0.0	383.0	383.0	498.9
Poza Rica	0.0	699.0	699.0	1,691.1
Yaxche	0.0	0.0	0.0	247.7
Minatitlán	0.0	0.0	0.0	0.0

**HOJA 2 DE 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 31 de marzo de 2007)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
<b>CFE</b>	<b>5,238.0</b>	<b>21,066.0</b>	<b>26,304.0</b>	<b>26,304.0</b>
C.G. Los Azufres	174.0	435.1	609.1	609.1
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	81.2	203.0	284.2	284.2
L.T. 409 Manuel Moreno Torres	391.7	1,029.1	1,420.8	1,420.8
L.T. 411 Sistema Nacional	102.9	257.3	360.2	360.2
S.E. 504 Norte-Occidental	29.4	73.6	103.0	103.0
L.T. 506 Saltillo Cañada	423.6	1,059.0	1,482.6	1,482.6
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	96.0	262.4	358.4	358.4
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	127.5	318.9	446.4	446.4
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	161.4	408.1	569.5	569.5
S.E. 413 Noroeste Occidental	60.3	233.3	293.6	293.6
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	75.7	208.2	283.9	283.9
R.M. Emilio Portes Gil	0.6	1.5	2.1	2.1
Suministro de Vapor C.Cerro Prieto	170.6	748.7	919.3	919.3
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	47.7	192.2	239.9	239.9
C.C.I. Guerrero Negro II	62.1	170.7	232.8	232.8
L.T. 502 Oriental-Norte	18.9	75.5	94.4	94.4
C.H. Manuel Moreno Torres	68.7	260.2	328.9	328.9
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (FASE 1)	173.8	695.3	869.1	869.1
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	34.2	137.2	171.4	171.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	7.3	31.3	38.6	38.6
L.T. 711 RTA a la Laguna II	35.0	139.8	174.8	174.8
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I y II	45.7	189.1	234.8	234.8
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	206.8	896.1	1,102.9	1,102.9
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	72.3	313.5	385.8	385.8
R.M. General Manuel Álvarez Moreno	80.8	350.0	430.8	430.8
R.M. Carbón II	6.3	25.2	31.5	31.5
092 R.M. Salamanca	53.0	233.3	286.3	286.3
072 R.M. Adolfo López Mateos	50.6	219.5	270.1	270.1
SE 402 Oriental Peninsular	7.1	30.8	37.9	37.9
L.T. 710 Red Asociada a Altamira V	113.0	529.3	642.3	642.3
S.L.T. 706 Sistemas Norte	142.2	627.3	769.5	769.5
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	21.4	92.5	113.9	113.9
Presa Reguladora Amata	21.6	93.9	115.5	115.5
S.E. Capacitores	5.6	24.1	29.7	29.7
095 SE Norte	13.2	57.0	70.2	70.2

**HOJA 3 DE 3**  
**CUADRO No. 3**  
**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 31 de marzo de 2007)**

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente <sup>2/</sup>	Pasivo Total	Vigente
704 Baja California Noroeste	11.6	50.1	61.7	61.7
611 Subtransmisión Baja California Norte	37.4	167.8	205.2	205.2
RM Tuxpango	26.3	113.8	140.1	140.1
SLT 709 Sistema Sur	169.7	735.5	905.2	905.2
Línea del Centro	11.0	50.2	61.2	61.2
Huinala	1.0	4.3	5.3	5.3
RM Carbón Unidades 2 y 4	15.2	65.8	81.0	81.0
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	128.5	557.0	685.5	685.5
Durango	55.9	275.3	331.2	331.2
806 Bajío	131.6	526.3	657.9	657.9
Carlos Rodríguez Rivero	31.6	158.2	189.8	189.8
811 Noroeste	18.1	90.3	108.4	108.4
RM Punta Prieta	23.0	98.7	121.7	121.7
Francisco Pérez Ríos	51.8	258.9	310.7	310.7
L.T. Riviera Maya	63.3	253.3	316.6	316.6
SLT 703 Noreste Norte	40.8	161.0	201.8	201.8
SE 812 Golfo Norte	10.5	45.2	55.7	55.7
SE 813 División Bajío	10.7	40.3	51.0	51.0
SLT 702 Sureste Peninsular	15.4	77.1	92.5	92.5
042 LT Red Asociada Central Tamasunchale	220.1	925.1	1,145.2	1,145.2
Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón	149.3	575.9	725.2	725.2
701 Occidente Centro	82.9	366.6	449.5	449.5
Noine	22.2	115.8	138.0	138.0
Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta	11.2	59.9	71.1	71.1
RM Gomez Palacio	35.0	173.5	208.5	208.5
CC Conversión el Encino de TG a CC	121.5	647.9	769.4	769.4
CE La Venta II	117.8	1,060.4	1,178.2	1,178.2
CH El Cajón	92.3	1,292.5	1,384.8	1,384.8
RM José Aceves Pozos (Mazatlán II)	31.6	118.5	150.1	150.1
RM Adolfo López Mateos	25.6	95.8	121.4	121.4
RFO Fibra Óptica Proyecto Centro	77.7	414.2	491.9	491.9
Puerto Libertad U-4	21.4	114.2	135.6	135.6
SLT 801 Altiplano	126.5	474.2	600.7	600.7
SLT 903 Cabo Norte	67.3	280.4	347.7	347.7

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 <sup>1/</sup>**  
**(Millones de dólares al 31 de marzo de 2007)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>18,794.2</b>	<b>2,533.4</b>	<b>21,327.6</b>
2009	4,611.6	437.6	5,049.2
2010	4,651.9	606.1	5,258.0
2011	1,903.8	301.6	2,205.4
2012	1,772.9	240.3	2,013.2
2013	1,803.8	233.8	2,037.6
2014	1,337.8	115.2	1,453.0
2015	1,070.2	90.5	1,160.7
2016-2036	1,642.2	508.3	2,150.5

Nota:

<sup>1/</sup> 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 <sup>1/</sup>**  
**(Millones de pesos al 31 de marzo de 2007)**

Año	PEMEX	CFE	Total
<b>Total</b>	<b>46,362.5</b>	<b>21,066.0</b>	<b>67,428.5</b>
2009	13,532.4	3,044.4	16,576.8
2010	14,270.6	3,044.4	17,315.0
2011	6,921.1	3,044.4	9,965.5
2012	3,695.6	3,044.4	6,740.0
2013	5,052.9	3,044.4	8,097.3
2014	0.0	2,277.7	2,277.7
2015	2,889.9	1,385.1	4,275.0
2016-2036	0.0	2,181.2	2,181.2

Nota:

<sup>1/</sup> 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-06	Saldo al 31 -Mar-07
<b>TOTAL</b>	<b>40,403.5</b>	<b>45,153.9</b>
Créditos al Comercio Exterior <sup>*./</sup>	4,310.0	4,250.0
Créditos Directos	1,867.1	1,762.4
Créditos Bancarios <sup>*./</sup>	625.0	610.0
Emisión de Bonos <sup>*./</sup>	26,192.3	30,775.5
Bilaterales <sup>*./</sup>	7,409.1	7,756.0

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-06	Saldo al 31-Mar-07
<b>TOTAL</b>	<b>137,005.3</b>	<b>135,894.2</b>
Certificados Bursátiles	93,672.0	93,672.0
Crédito Bancario	14,333.3	13,222.2
Crédito Sindicado	7,000.0	7,000.0
Otras Operaciones	22,000.0	22,000.0

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 PRIMER TRIMESTRE DE 2007

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del primer trimestre de 2007.<sup>1</sup>

**CUADRO 1**  
**EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>7/</sup>	Variación % <sup>5/</sup>	
	31-Dic-06	31-Mar-07	Nominal	Real <sup>6/</sup>
Programas de Saneamiento	25,876	2,761	-89.33	-89.44
Pasivos de las instituciones en liquidación <sup>2/</sup>	1,032	761	-26.25	-26.99
Programa de deudores	4,131	5,025	21.64	20.41
Otros pasivos	409	380	-7.09	-8.03
Reserva Paz y a Salvo	7	7	0.00	-1.01
Emisiones realizadas	596,855	622,361	4.27	3.22
Créditos contratados	120,197	120,318	0.10	-0.91
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>748,508</b>	<b>751,614</b>	<b>0.41</b>	<b>-0.60</b>
Recursos líquidos <sup>3/</sup>	29,851	34,719	16.31	15.13
Programa de deudores	4,131	5,025	21.64	20.41
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>4/</sup></b>	<b>714,526</b>	<b>711,870</b>	<b>-0.37</b>	<b>-1.38</b>

1/ Cifras conforme a estados financieros.

2/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 31 de marzo de 2007.

3/ Saldo deudor del Instituto. Incluye el saldo de la chequera del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario.

4/ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Deudores.

5/ Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

6/ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2007 de 1.02 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7/ Cifras preliminares.

Fuente: IPAB.

Durante el periodo enero-marzo de 2007, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

#### 1. Rubros del Pasivo

##### a) Programas de Saneamiento

Este rubro presentó una disminución en términos nominales de 89.33 por ciento y de 89.44 por ciento en términos reales. Lo anterior se debió al pago contractual de principal a la obligación que el Instituto mantenía con Banco Santander por 23 mil 111 millones de pesos.

##### b) Pasivos de las Instituciones en Liquidación

La disminución de 26.25 por ciento en términos nominales y 26.99 por ciento en términos reales, obedeció a ajustes en las reservas de estas instituciones.

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

c) Programa de Deudores

En virtud de la actualización de los apoyos correspondientes, se tuvo un aumento de 21.64 por ciento en términos nominales y 20.41 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de 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) y Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE))

d) Otros pasivos

La disminución de 7.09 por ciento en términos nominales y de 8.03 por ciento en términos reales, obedece a la liberación de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos.

e) Reserva de paz y a salvo

Este rubro no presentó variaciones con respecto a diciembre de 2006. El saldo remanente de aproximadamente 7 millones de pesos corresponde a la reserva para hacer frente a los juicios y reclamos en proceso.

f) Emisiones realizadas

El incremento de 4.27 por ciento en términos nominales y 3.22 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 25 mil 100 millones de pesos (durante el periodo enero-marzo el Instituto colocó 44 mil 200 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 19 mil 100 millones de pesos).

g) Créditos contratados

Este rubro presentó un aumento en términos nominales de 0.10 por ciento y una disminución de 0.91 por ciento en términos reales, debido a las provisiones por intereses devengados y a la amortización contractual del crédito con el BID por 12.5 millones de dólares.

## 2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresó a la Tesorería del Instituto durante el primer trimestre de 2007 ascendió a 8 mil 904 millones de pesos, provenientes en su mayoría de recuperaciones derivadas de operaciones de Saneamiento Financiero e ingresos por la venta de activos. Estos recursos fueron aplicados al pago de obligaciones contractuales que mantenía el Instituto, principalmente con Banco Santander.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2007 se recibieron un mil 732 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 primer trimestre de 2007, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2007, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 5 mil 70 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 3 mil 983 millones de pesos al pago de amortización de Bonos de Protección al Ahorro y un mil 87 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones con HSBC, Banco Nacional de Comercio Exterior, Nacional Financiera, Santander y Scotiabank Inverlat.

### d) Refinanciamiento

Durante el periodo enero-marzo de 2007, con los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Bancomext, HSBC, Santander y Nacional Financiera por un mil 621 millones de pesos.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 25 mil 457 millones de pesos.
- Se canalizaron 14 mil 758 millones de pesos al pago contractual de principal de las obligaciones con Santander.

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 desacumulación de activos líquidos en ese periodo. En este sentido, los recursos remanentes obtenidos a través de operaciones de refinanciamiento, se aplican en los siguientes trimestres.

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del primer trimestre de 2007:

**CUADRO 2**  
**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>4/</sup>	Variación % <sup>2/</sup>	
	31-Dic-06	31-Mar-07	Nominal	Real <sup>3/</sup>
Activos Líquidos	29,537	34,464	16.68	15.50
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	314	255	-18.79	-19.61
Acciones y valores	1,193	1,103	-7.55	-8.48
Recuperación de cartera y activos	21,465	13,024	-39.32	-39.94
Otros activos	352	347	-1.58	-2.57
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,576	3,422	-4.29	-5.25
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>56,437</b>	<b>52,616</b>	<b>-6.77</b>	<b>-7.71</b>
Programa de deudores	4,131	5,025	21.64	20.41
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>60,569</b>	<b>57,641</b>	<b>-4.83</b>	<b>-5.79</b>

**CUADRO 3**  
**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE MARZO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	19,300	11,204	-41.95	-42.54
Activos por recuperar	3,358	2,924	-12.94	-13.82
<b>TOTAL</b>	<b>22,658</b>	<b>14,128</b>	<b>-37.65</b>	<b>-38.28</b>
Activos por recuperar/Activos Totales <sup>5/</sup>	5.95%	5.56%	-0.39%	N.A.

1\_/ Cifras conforme a estados financieros.

2\_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

3\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2007 de 1.02 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4\_/ Cifras Preliminares.

5\_/ No se considera el Programa de Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto al cierre del primer trimestre de 2007 disminuyeron 6.77 por ciento en términos nominales y 7.71 por ciento en términos reales, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2006, lo cual se explica por lo siguiente:

### 3. Rubros del Activo

#### a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja aumentó en 16.68 por ciento en términos nominales y 15.50 por ciento en términos reales, debido a la acumulación temporal de recursos para hacer frente a las obligaciones del Instituto durante los próximos trimestres.

#### b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 255 millones de pesos al 31 de marzo de 2007, 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, disminuyó en 59 millones de pesos, lo que representa un decremento de 18.79 por ciento en términos nominales y 19.61 por ciento en términos reales. Lo anterior, obedece a la aplicación de dichos recursos al pago de diversas obligaciones a efecto de disminuir el déficit de la Reserva de Protección al Ahorro Bancario.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 7.55 por ciento en términos nominales y de 8.48 por ciento en términos reales, debido a cambios en el valor de mercado de diversas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 39.32 por ciento en términos nominales y 39.94 por ciento en términos reales, lo cual se debió, a la aplicación de los recursos provenientes de los fideicomisos derivados de los programas de saneamiento financiero.

e) Activos por Recuperar

Como se observa en el Cuadro 3, al 31 de marzo de 2007 los activos por recuperar mostraron una disminución de 13.82 por ciento en términos reales como consecuencia de los cambios en el valor de mercado de las participaciones sociales que mantiene el IPAB y la materialización de la venta de los activos de las Instituciones en liquidación. Asimismo, la proporción que los activos por recuperar representan de los activos totales, mostró un decremento de 0.39 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2006.

#### 4. Posición Financiera

Al término del primer trimestre de 2007, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 751 mil 614 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 57 mil 641 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 693 mil 973 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 0.88 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.14 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-marzo de 2007 (véase el Cuadro 4).

Esta disminución se explica principalmente por una menor tasa real observada en el periodo en 0.84 por ciento en términos anuales, respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2007 de los Criterios Generales de Política Económica. Lo anterior, parcialmente compensado por la disminución en el valor de mercado de diversas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

**CUADRO 4**  
**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2007**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>1/</sup>	Saldo <sup>4/</sup>	Variación % <sup>3/</sup>	
	31-Dic-06	31-Mar-07	Nominal	Real <sup>4/</sup>
Pasivos Totales	748,508	751,614	0.41	-0.60
Activos Totales	60,569	57,641	-4.83	-5.79
Posición Financiera	687,940	693,973	0.88	-0.14

1\_/ Cifras conforme a estados financieros.

3\_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

4\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2007 de 1.02 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5\_/ Cifras preliminares.

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	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007-Mar
<b>Deuda neta total</b>	<b>2,419,903.3</b>	<b>2,729,842.1</b>	<b>3,029,010.8</b>	<b>3,154,973.1</b>	<b>3,255,272.3</b>	<b>3,364,710.0</b>	<b>3,381,744.8</b>
<b>Internos</b>	<b>1,636,530.6</b>	<b>1,773,139.6</b>	<b>1,916,583.5</b>	<b>1,977,297.6</b>	<b>2,200,529.5</b>	<b>2,419,848.0</b>	<b>2,402,535.8</b>
Presupuestario	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1	1,337,308.5	1,312,503.0
Gobierno Federal	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7	1,547,112.1	1,519,175.3
Organismos y Empresas Públicas	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6	-209,803.6	-206,672.3
No Presupuestario	984,146.0	1,013,626.3	1,059,853.3	1,033,140.2	1,104,300.4	1,082,539.5	1,090,032.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	117,454.7	111,585.8	131,049.8	108,962.7	105,539.4	59,995.2	67,319.6
FARAC	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2	160,689.9	161,478.6
Pasivos del IPAB	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,329.9	701,399.6	698,575.6
PIDIREGAS	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4	117,680.5	118,393.2
Programa de Apoyo a Deudores	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5	42,774.3	44,265.8
<b>Externos</b>	<b>783,372.7</b>	<b>956,702.5</b>	<b>1,112,427.3</b>	<b>1,177,675.5</b>	<b>1,054,742.8</b>	<b>944,862.0</b>	<b>979,209.0</b>
Presupuestario	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0	466,760.1	488,967.1
Gobierno Federal	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9	433,135.6	450,811.6
Organismos y Empresas Públicas	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1	33,624.5	38,155.6
No Presupuestario	213,094.9	294,601.3	360,334.2	410,008.3	407,047.8	478,101.9	490,241.9
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	56,322.8	63,976.5	63,478.2	76,704.4	52,677.0	41,517.4	43,243.0
PIDIREGAS	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	446,998.8

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

\_1/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



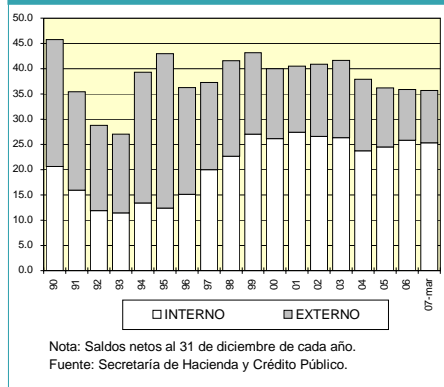
**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)\_1/  
(Porcentaje de PIB)**

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007-Mar
<b>Deuda neta total</b>	<b>40.5</b>	<b>40.9</b>	<b>41.6</b>	<b>37.9</b>	<b>36.2</b>	<b>35.9</b>	<b>35.7</b>
<b>Internos</b>	<b>27.4</b>	<b>26.6</b>	<b>26.3</b>	<b>23.8</b>	<b>24.5</b>	<b>25.8</b>	<b>25.3</b>
Presupuestario	10.9	11.4	11.8	11.3	12.2	14.3	13.8
Gobierno Federal	11.6	12.3	12.7	12.4	13.2	16.5	16.0
Organismos y Empresas Públicas	-0.6	-0.9	-1.0	-1.0	-1.0	-2.2	-2.2
No Presupuestario	16.5	15.2	14.6	12.4	12.3	11.5	11.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	2.0	1.7	1.8	1.3	1.2	0.6	0.7
FARAC	1.9	2.1	1.9	1.9	1.8	1.7	1.7
Pasivos del IPAB	11.7	10.6	9.9	8.0	7.7	7.5	7.4
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.2	0.8	1.2	1.3	1.2
Programa de Apoyo a Deudores	1.0	0.8	0.7	0.4	0.5	0.5	0.5
<b>Externos</b>	<b>13.1</b>	<b>14.3</b>	<b>15.3</b>	<b>14.2</b>	<b>11.7</b>	<b>10.1</b>	<b>10.3</b>
Presupuestario	9.5	9.9	10.3	9.2	7.2	5.0	5.2
Gobierno Federal	7.8	8.2	8.7	7.9	6.5	4.6	4.8
Organismos y Empresas Públicas	1.7	1.7	1.7	1.3	0.7	0.4	0.4
No Presupuestario	3.6	4.4	5.0	4.9	4.5	5.1	5.2
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.9	1.0	0.9	0.9	0.6	0.4	0.5
PIDIREGAS	2.6	3.5	4.1	4.0	3.9	4.7	4.7

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  
(% del PIB)



SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS  
FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO <sup>-P/</sup>

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	3,154,973.1	37.91
2005	3,255,272.3	36.21
2006	3,364,710.0	35.88
2007-Mar	3,381,744.8	35.67

Notas:

<sup>-P/</sup> Cifras preliminares.

\*/ Para 1990-2006 flujos acumulados enero-diciembre y para 2007, 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, ENERO - MARZO DE 2007

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 2007, 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; 122, Apartado C, Base Segunda, Fracción II, inciso f), de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 67°, Fracción XV, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3°, Numerales 5 y 7 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2007; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2007; 329° y 336°, Fracción IV del Código Financiero del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el primer trimestre del año fiscal 2007.

#### 2.- Política de deuda

Para el presente año fiscal el Gobierno del Distrito Federal mantendrá una política de endeudamiento de mediano y largo plazo especialmente diseñada para ser congruente con el crecimiento potencial de sus ingresos y que, al mismo tiempo, cubra las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

El techo de endeudamiento neto de un mil 400 millones de pesos aprobado para este ejercicio fiscal 2007 por el H. Congreso de la Unión, fue diseñado para provocar un desendeudamiento en términos reales en el saldo de la deuda. De esta manera, al cierre del primer trimestre, el saldo de situó en 42 mil 523.7 millones de pesos, generando así un desendeudamiento del 4.6 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2006.

Como parte de una estrategia diseñada para reducir la volatilidad en su servicio financiero, al cierre del primer trimestre de 2007, el Gobierno del Distrito Federal ha logrado fijar la tasa de interés del 37.5 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el equivalente al 4.5 por ciento de la deuda se encuentra bajo esquemas de coberturas que delimitan la variabilidad de las tasas de interés.

Es necesario destacar que la transparencia en la información de las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal se mantiene como una obligación de esta administración, por lo que el saldo de la deuda se publica diariamente en Internet<sup>2</sup>.

#### 3.- Evolución de la deuda pública al primer trimestre

Durante el primer trimestre de 2007, no se realizó colocación alguna.

Los pagos de amortización en el primer trimestre de 2007 sumaron un mil 609.3 millones de pesos, correspondiendo un mil 202.5 millones de pesos al Sector Central y 406.8 millones de pesos al Sector Paraestatal.

Al cierre del primer trimestre de 2007, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 42 mil 523.7 millones de pesos, lo que reflejó un desendeudamiento nominal de 3.6 por ciento respecto al

<sup>2</sup> El saldo de la deuda se publica diariamente en la página electrónica de la Secretaría de Finanzas del Distrito Federal ([http://www.finanzas.df.gob.mx/ingresos/info\\_diaria.php](http://www.finanzas.df.gob.mx/ingresos/info_diaria.php)).

cierre de 2006 y un desendeudamiento real de 4.6 por ciento. El saldo nominal de la deuda se compone de un 75.7 por ciento que corresponde al Sector Central y un 24.3 por ciento al Sector Paraestatal.

**SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
ENERO – MARZO 2007  
(Millones de pesos) <sup>1/</sup>**

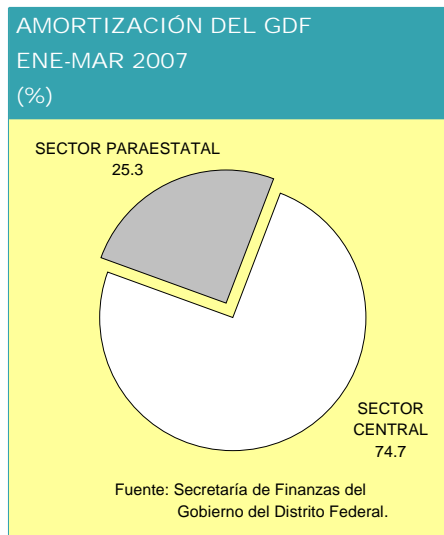
Concepto	Saldo 31-Dic-06	Disp.	Amort. <sup>2/</sup>	Actuali- zación	Saldo Estimado 31-Mar-07
<b>Gobierno D.F.</b>	<b>44,133.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,609.3</b>	<b>0.0</b>	<b>42,523.7</b>
Sector Central	33,395.2	0.0	1,202.5	0.0	32,192.7
Sector Paraestatal	10,737.8	0.0	406.8	0.0	10,331.0

Notas:

<sup>1/</sup> Los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

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

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



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

Al cierre del trimestre enero-marzo de 2007, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México fue de 8 años con 11 meses.

**PERFIL DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA <sup>1/</sup>  
DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
2007 - 2011  
(Millones de pesos)**

Concepto	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Gobierno del D.F.</b>	<b>4,477.4</b>	<b>5,828.6</b>	<b>7,059.6</b>	<b>4,411.3</b>	<b>4,046.4</b>
Sector Central	3,654.0	4,609.8	5,999.8	3,252.4	2,955.1
Sector Paraestatal	823.4	1,218.7	1,059.9	1,158.9	1,091.2

Notas:

<sup>1/</sup> Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

Respecto al servicio de la deuda, durante el primer trimestre de este año, el Sector Central pagó 1 mil 202.5 millones de pesos por concepto de amortización y 691.7 millones de pesos por costo financiero. Durante enero, febrero y marzo las amortizaciones fueron de 298.8, 159.6 y 744 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 294.1, 214.1 y 183.5 millones de pesos.

El Sector Paraestatal pagó 406.8 millones de pesos por concepto de amortización, con pagos por 246.7, 41.7 y 118.5 millones de pesos en enero, febrero y marzo, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 231.3 millones de pesos en el primer trimestre, con 79.4, 73.3 y 78.7 millones de pesos en enero, febrero y marzo, respectivamente.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
ENERO – MARZO 2007  
(Millones de pesos) <sup>1/</sup>**

Entidad	Costo Financiero <sup>3/</sup>	Amortización <sup>2/</sup>	Total
Sector Central	691.7	1,202.5	1,894.1
Sector Paraestatal	231.3	406.8	638.1
<b>Gobierno del D.F.</b>	<b>923.0</b>	<b>1,609.3</b>	<b>2,532.3</b>

Notas:

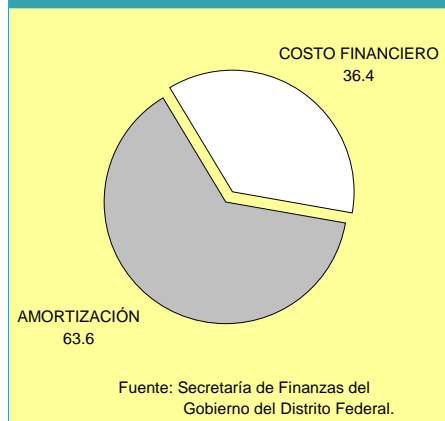
<sup>1/</sup> Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

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

<sup>3/</sup> Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Intereses de las Emisiones Bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

**SERVICIO DE LA DEUDA DEL GDF  
ENE-MAR 2007  
(%)**



Por otra parte, el Gobierno del Distrito Federal sigue aplicando una política explícita para reducir la exposición del servicio de la deuda a la volatilidad de las tasas de interés a través de coberturas sobre el costo financiero. De esta forma, el saldo de la deuda al 31 de marzo de 2007 se encuentra compuesto por 15 mil 957 millones de pesos referenciados a tasa de interés fija y un mil 903.5 millones de pesos con límites para la tasa de interés; dichas coberturas representan el 42.0 por ciento de la deuda total del Gobierno del Distrito Federal.

## 5.- Reestructuración o recompras

Durante el primer trimestre de 2007, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

## 6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el trimestre enero-marzo de 2007 no se realizó colocación alguna.

PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENERO-MARZO 2007 (Millones de pesos) <sup>1/</sup>					
Trimestre	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Total
Colocación Bruta	0.0	830.6	385.8	4,661.0	5,877.4
Amortización <sup>2/</sup>	1,609.3	638.2	1,655.5	574.4	4,477.4
<b>Endeudamiento Neto</b>	<b>-1,609.3</b>	<b>192.4</b>	<b>-1,269.7</b>	<b>4,086.6</b>	<b>1,400.0</b>

Notas:

<sup>1/</sup> Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

<sup>2/</sup> Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las emisiones bursátiles.

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 primer trimestre, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 41.0 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 45.1 por ciento con la banca comercial y 13.9 por ciento con el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de acreedor, en el cual se observa la participación de la Bolsa Mexicana de Valores desempeñando un papel importante en la diversificación de las fuentes de financiamiento de la deuda del Gobierno del Distrito Federal.

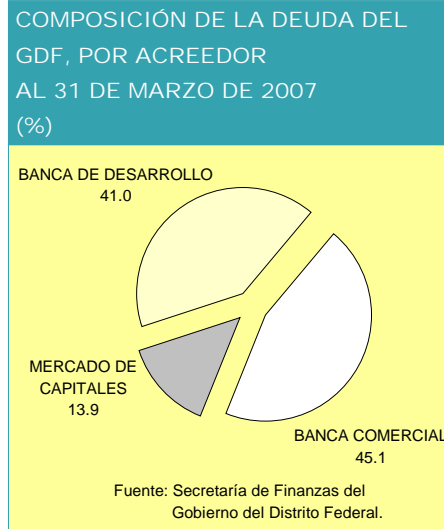
SALDO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL AL 31 DE MARZO DE 2007 (Millones de pesos)		
ACREEDOR	MONTO <sup>1/</sup>	%
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>42,523.7</b>	<b>100.0</b>
<b>BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>17,444.9</b>	<b>41.0</b>
-BANOBRAS	17,441.5	41.0
-NAFINSA	3.4	0.0
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>19,179.2</b>	<b>45.1</b>
-SANTANDER <sup>2/</sup>	4,359.5	10.3
-BANORTE	228.0	0.5
-SCOTIA BANK INVERLAT	6,892.4	16.2
-BBVA-BANCOMER	4,701.4	11.1
-AFIRME	797.8	1.9
-DEXIA	2,200.0	5.2
<b>MERCADO DE CAPITALES</b>	<b>5,899.6</b>	<b>13.9</b>
-GDFCB03	2,500.0	5.9
-GDFCB04	1,199.6	2.8
-GDFCB05	800.0	1.9
-GDFCB06	1,400.0	3.3

Notas:

<sup>1/</sup> Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

<sup>2/</sup> Contiene los créditos en SERFIN debido a la fusión de las instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



Los dos cuadros siguientes 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 al 31-Dic-06	Colocación	Amortización	Actuali- Zación	Saldo Estimado al 31-Mar-07
<b>1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.</b>	<b>44,133.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,609.3</b>	<b>0.0</b>	<b>42,523.7</b>
<b>1.1) SECTOR CENTRAL</b>	<b>33,395.2</b>	<b>0.0</b>	<b>1,202.5</b>	<b>0.0</b>	<b>32,192.7</b>
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	10,945.7	0.0	564.2	0.0	10,381.5
BANOBRAS-ORGANISMOS INTERNACIONALES	629.3	0.0	9.5	0.0	619.8
Protocolo Francés	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0
685 OC-ME	207.8	0.0	9.4	0.0	198.4
OECF ME-P6	421.4	0.0	0.0	0.0	421.4
BANOBRAS-ESQUEMA FOAEM	791.9	0.0	336.7	0.0	455.3
8043	574.2	0.0	320.9	0.0	253.3
8070	217.7	0.0	15.7	0.0	202.0
BANOBRAS - OTROS	9,521.0	0.0	218.0	0.0	9,303.0
1002754-3	8,702.2	0.0	0.0	0.0	8,702.2
1002759-4	818.8	0.0	218.0	0.0	600.8
NACIONAL FINANCIERA	3.4	0.0	0.0	0.0	3.4
3543	3.4	0.0	0.0	0.0	3.4
1.1.2) BANCA COMERCIAL <sup>1/</sup>	16,441.7	0.0	530.1	0.0	15,911.6
SANTANDER <sup>2/</sup>	744.9	0.0	41.4	0.0	703.5
SANTANDER <sup>2/</sup>	270.2	0.0	15.0	0.0	255.2
SCOTIABANK-INVERLAT <sup>2/</sup>	2,700.0	0.0	150.0	0.0	2,550.0
BBVA-BANCOMER <sup>2/</sup>	2,520.0	0.0	0.0	0.0	2,520.0
SCOTIABANK-INVERLAT	2,245.9	0.0	0.0	0.0	2,245.9
SCOTIABANK-INVERLAT <sup>2/</sup>	1,090.9	0.0	54.5	0.0	1,036.4
SANTANDER <sup>2/</sup>	272.7	0.0	13.6	0.0	259.1
BBVA-BANCOMER	300.0	0.0	13.0	0.0	287.0
SANTANDER <sup>2/</sup>	272.7	0.0	13.6	0.0	259.1
BBVA-BANCOMER	123.8	0.0	0.0	0.0	123.8
BBVA-BANCOMER	1,181.3	0.0	84.4	0.0	1,096.9
AFIRME	797.8	0.0	0.0	0.0	797.8
SANTANDER	722.2	0.0	144.4	0.0	577.8
SCOTIABANK-INVERLAT	999.3	0.0	0.0	0.0	999.3
DEXIA	2,200.0	0.0	0.0	0.0	2,200.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALES	6,007.8	0.0	108.2	0.0	5,899.6
GDFCB03	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFCB04	1,307.8	0.0	108.2	0.0	1,199.6
GDFCB05 <sup>1/</sup>	800.0	0.0	0.0	0.0	800.0
GDFCB06	1,400.0	0.0	0.0	0.0	1,400.0

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 debido a la fusión de dichas Instituciones.

2\_/ Créditos que pagan intereses a tasa fija.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.



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

Concepto	Saldo al 31-Dic-06	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo Estimado al 31-Mar-07
<b>1.2) SECTOR PARAESTATAL</b>	<b>10,737.8</b>	<b>0.0</b>	<b>406.8</b>	<b>0.0</b>	<b>10,331.0</b>
<b>1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO</b>	<b>9,834.6</b>	<b>0.0</b>	<b>386.3</b>	<b>0.0</b>	<b>9,448.2</b>
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	6,790.9	0.0	227.8	0.0	6,563.1
BANOBRAS	6,790.9	0.0	227.8	0.0	6,563.1
8021	46.9	0.0	15.8	0.0	31.1
8022	114.2	0.0	0.0	0.0	114.2
8045	28.3	0.0	0.0	0.0	28.3
8049	101.2	0.0	13.3	0.0	88.0
8052	12.0	0.0	0.0	0.0	12.0
8058	10.2	0.0	1.9	0.0	8.3
8086 <sup>1/</sup>	632.4	0.0	31.6	0.0	600.8
8087 <sup>1/</sup>	1,569.4	0.0	78.5	0.0	1,490.9
8088 <sup>1/</sup>	1,647.4	0.0	86.7	0.0	1,560.7
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
BANOBRAS 2,000	1,196.6	0.0	0.0	0.0	1,196.6
1.2.1.2) BANCA COMERCIAL <sup>1/</sup>	3,043.6	0.0	158.6	0.0	2,885.1
SANTANDER	470.7	0.0	107.5	0.0	363.2
SANTANDER	1,941.7	0.0	0.0	0.0	1,941.7
BBVA-BANCOMER	500.0	0.0	41.7	0.0	458.3
BBVA-BANCOMER	131.2	0.0	9.4	0.0	121.9
<b>1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS</b>	<b>81.9</b>	<b>0.0</b>	<b>3.2</b>	<b>0.0</b>	<b>78.7</b>
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
BANOBRAS	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
1002758-6	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
1.2.2.2) BANCA COMERCIAL	64.1	0.0	3.2	0.0	60.9
SCOTIABANK INVERLAT	64.1	0.0	3.2	0.0	60.9
<b>1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS</b>	<b>722.9</b>	<b>0.0</b>	<b>12.4</b>	<b>0.0</b>	<b>710.5</b>
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	240.4	0.0	12.4	0.0	228.0
BANORTE	240.4	0.0	12.4	0.0	228.0
<b>1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS</b>	<b>98.4</b>	<b>0.0</b>	<b>4.8</b>	<b>0.0</b>	<b>93.6</b>
1.2.4.1) BANCA COMERCIAL	98.4	0.0	4.8	0.0	93.6
BBVA-BANCOMER	98.4	0.0	4.8	0.0	93.6

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

<sup>1/</sup> Los créditos antes denominados SANTANDER MEXICANO y SERFIN se encuentran bajo el nombre de SANTANDER debido a la fusión de dichas Instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.