

Anexos de Deuda Pública

I.	Proyectos de Infraestructura Productiva de Largo Plazo (PIDIREGAS).	2
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 2011.	11
III.	Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público (SHRFSP).	15
IV.	Informe Trimestral de la Situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal, Julio-Septiembre de 2011.	18

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 2011)

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	364.4	1,829.2	2,193.6	4,330.5
CFE	364.4	1,829.2	2,193.6	4,330.5
CT Samalayuca II	15.8	129.8	145.6	145.6
CG Cerro Prieto IV	5.1	9.4	14.5	14.5
C.C. Monterrey II	0.0	58.6	58.6	58.6
C.C.C. Chihuahua	32.5	28.3	60.8	60.8
SE SF6 Potencia y Distribución (212 y 213)	10.2	86.1	96.3	96.3
L.T. Sureste-Peninsular 215	11.0	30.5	41.5	41.5
SE 218 Noroeste	3.3	7.6	10.9	10.9
SE 221 Occidental	6.1	19.3	25.4	25.4
C.C. Rosarito III (Unidades 8 y 9)	30.9	141.9	172.8	172.8
CD. Puerto San Carlos II	4.6	0.0	4.6	4.6
C.G. Los Azufres II y CG	5.9	5.4	11.3	11.3
308 Noroeste	0.4	0.0	0.4	0.4
SE 401 Occidental-Central	4.1	1.8	5.9	5.9
SE 402 Oriental-Peninsular	10.1	3.7	13.8	13.8
SE 403 Noreste	2.2	0.2	2.4	2.4
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.2	0.5	1.7	1.7
503 Oriental	3.2	1.1	4.3	4.3
504 Norte Occidental	4.0	3.1	7.1	7.1
410 Sistema Nacional	16.2	6.2	22.4	22.4
412 Compensación Norte	3.3	1.1	4.4	4.4
413 Noroeste Occidental	2.3	3.5	5.8	5.8
607 Sistema Bajío Oriental	0.5	0.7	1.2	1.2
302 Sureste	1.3	0.0	1.3	1.3
LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV	6.2	7.4	13.6	13.6
LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	19.1	5.8	24.9	24.9
LT 408 Nacoziari-Nogales Áreas Noroeste	5.1	0.4	5.5	5.5
LT Manuel Moreno Torres Red Aso. (2° etapa)	10.2	15.3	25.5	25.5
LT 411 Sistema Nacional	5.3	4.3	9.6	9.6
LT 414 Norte Occidental	7.2	8.6	15.8	15.8
LT 502 Oriental Norte	0.6	0.9	1.5	1.5
LT 506 Saltillo Canadá	5.8	8.6	14.4	14.4

HOJA 2 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1-/-}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2-/-}	Pasivo Total	
Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	2.1	3.2	5.3	5.3
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	7.1	14.2	21.3	21.3
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	3.7	6.2	9.9	9.9
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	0.7	1.3	2.0	2.0
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.1	1.9	3.0	3.0
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	1.8	3.1	4.9	4.9
C.H. Manuel Moreno Torres (2° fase)	10.5	20.7	31.2	31.2
RM Carbón II	1.2	1.9	3.1	3.1
RM C.T. Valle de México	0.9	1.4	2.3	2.3
C.C.I. Baja California Sur I	6.7	18.3	25.0	25.0
R.M. Botello	0.9	1.6	2.5	2.5
R.M. Dos Bocas	2.2	3.6	5.8	5.8
R.M. Gómez Palacio	1.4	2.4	3.8	3.8
R.M. Ixtaczoquitlán	0.1	0.3	0.4	0.4
R.M. Tuxpango	0.3	0.5	0.8	0.8
L.T. Red de Transmisión Asociada a Altamira V	2.2	3.6	5.8	5.8
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.7	1.1	1.8	1.8
S.L.T. 803 Noine	0.0	0.0	0.0	6.6
1111 Transmisión y Transformación Central Occidental	0.0	0.0	0.0	17.2
SUV Suministró de Vapor C. Cerro Prieto	1.9	3.3	5.2	5.2
701 Occidente-Centro (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	0.2
911 Noreste	0.0	0.0	0.0	0.1
CH el Cajón	30.6	488.7	519.3	519.3
SE 1125 Distribución (1° Fase)	0.0	0.0	0.0	13.9
1003 Subestaciones Eléctricas del Occidente	0.0	0.0	0.0	9.0
1128 Centro Sur	0.0	0.0	0.0	6.0
1320 Distribución Noroeste	0.0	0.0	0.0	13.6
SE 1005 Noroeste (1°, 2° y 3° fase)	0.0	0.0	0.0	0.7
CCC Poza Rica.	0.0	0.0	0.0	88.0

HOJA 3 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1_/}
(Millones de dólares al 30 de septiembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2_/}	Pasivo Total	Vigente
Red de Transmisión Asociada al Pacífico (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	46.8
SE 1213 Compensación de Redes (9° y 10° fase)	0.0	0.0	0.0	0.1
Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U 1 y 2	0.0	0.0	0.0	44.3
1201 Transmisión y Transformación de Baja California	0.0	0.0	0.0	1.5
1203 Transmisión y Transformación Oriental Sureste	0.0	0.0	0.0	13.0
SLT 1204 Conversión a 400KV del Área Peninsular	0.0	0.0	0.0	0.2
Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca	0.0	0.0	0.0	66.6
1117 Transformación de Guaymas	0.0	0.0	0.0	12.6
SLT 806 Bajío (3° fase)	0.0	0.0	0.0	22.9
1401 SEs y LTs de las Áreas Baja California y Noroeste	0.0	0.0	0.0	17.4
1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán los Mochis	0.0	0.0	0.0	42.6
CCE Pacífico	27.3	204.8	232.1	232.1
SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte	0.0	0.0	0.0	14.8
SE 1006 Central Sur	0.0	0.0	0.0	4.7
SE 1124 Bajío Centro	0.0	0.0	0.0	4.9
1121 Baja California	0.0	0.0	0.0	32.3
Laguna Verde	27.3	457.0	484.3	484.3
LT Red de Trans. Asociada a la CG los Humeros II	0.0	0.0	0.0	3.7
CG Los Humeros II	0.0	0.0	0.0	96.8
CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2	0.0	0.0	0.0	784.2
CI Guerrero Negro III	0.0	0.0	0.0	21.5
CCC EL Sauz Paquete 1	0.0	0.0	0.0	40.3
CC I Baja California Sur III	0.0	0.0	0.0	53.0
LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II	0.0	0.0	0.0	4.0
1212 Sur Peninsular 3° fase	0.0	0.0	0.0	1.1
CH la Yesca	0.0	0.0	0.0	652.3

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.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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

Proyecto	C.F.E.
Proyectos de Inversión Privados	
Asociados a contratos comerciales	
Mérida III	N/A
Hermosillo	N/A
Río Bravo II	N/A
Río Bravo III	N/A
Chihuahua III	N/A
Saltillo	N/A
Bajío (Sauz)	N/A
Tuxpan II	N/A
Monterrey III	N/A
Altamira II	N/A
Altamira III y IV	N/A
Tuxpan III y IV	N/A
Campeche	N/A
Naco Nogales	N/A
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 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011)

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	8,577.7	39,997.6	48,575.3	48,575.3
CFE	8,577.7	39,997.6	48,575.3	48,575.3
C.G. Los Azufres II y Campo Geotérmico	87.1	86.9	174.0	174.0
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	40.6	40.6	81.2	81.2
L.T. Manuel Moreno Torres (Red Asociada 2ª etapa)	245.6	245.6	491.2	491.2
L.T. 411 Sistema Nacional	51.5	51.4	102.9	102.9
S.E. 504 Norte-Occidental	14.7	14.7	29.4	29.4
L.T. 506 Saltillo Cañada	211.8	211.8	423.6	423.6
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	56.4	63.4	119.8	119.8
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	63.8	63.7	127.5	127.5
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	85.3	85.3	170.6	170.6
S.E. 413 Noroeste Occidental	40.7	76.7	117.4	117.4
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	56.8	56.8	113.6	113.6
R.M. Emilio Portes Gil	0.4	0.4	0.8	0.8
Suministro de Vapor a las Centrales Cerro Prieto	115.4	306.9	422.3	422.3
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	34.3	85.3	119.6	119.6
C.C.I. Guerrero Negro II	46.6	46.5	93.1	93.1
L.T. 502 Oriental-Norte	12.6	25.2	37.8	37.8
C.H. Manuel Moreno Torres (2ª fase)	46.7	84.9	131.6	131.6
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (fase 1)	142.4	377.4	519.8	519.8
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	22.8	46.0	68.8	68.8
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	4.9	11.7	16.6	16.6
L.T. 711 RTA a la Laguna II	23.3	46.6	69.9	69.9
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I, II y III	31.1	72.5	103.6	103.6
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	137.8	344.7	482.5	482.5
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	48.2	120.6	168.8	168.8
R.M. General Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)	53.9	134.6	188.5	188.5
R.M. Carbón II	4.2	8.4	12.6	12.6
092 R.M. Salamanca	35.4	91.8	127.2	127.2
072 R.M. Adolfo López Mateos	33.8	84.4	118.2	118.2
SE 402 Oriental Peninsular	4.7	11.9	16.6	16.6
L.T. 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V	78.8	255.6	334.4	334.4
S.L.T. 706 Sistemas Norte	208.7	721.3	930.0	930.0
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	14.2	35.6	49.8	49.8
Presa Reguladora Amata	14.4	36.1	50.5	50.5
S.E. Capacitores	3.7	9.3	13.0	13.0
095 SE Norte	8.8	21.9	30.7	30.7

HOJA 2 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
704 Baja California Noroeste	7.7	19.3	27.0	27.0
611 Subtransmisión Baja California Noroeste	44.2	118.9	163.1	163.1
RM Tuxpango	17.5	43.8	61.3	61.3
SLT 709 Sistema Sur	113.2	282.8	396.0	396.0
Línea del Centro	7.3	21.0	28.3	28.3
Huinalá	0.7	1.6	2.3	2.3
RM Carbón Unidades 2 y 4	10.1	25.3	35.4	35.4
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	85.7	214.2	299.9	299.9
Durango I	37.3	126.2	163.5	163.5
806 Bajío	147.9	502.7	650.6	650.6
Carlos Rodríguez Rivero	21.1	73.8	94.9	94.9
811 Noroeste	12.0	42.2	54.2	54.2
RM Punta Prieta	16.5	46.0	62.5	62.5
Francisco Pérez Ríos Unidad 5	34.5	120.8	155.3	155.3
L.T. Riviera Maya	42.2	84.4	126.6	126.6
SLT 703 Noreste Norte	30.2	76.0	106.2	106.2
SE 812 Golfo Norte	7.4	21.1	28.5	28.5
SE 813 División Bajío	61.7	293.8	355.5	355.5
SLT 702 Sureste Peninsular	43.8	162.6	206.4	206.4
042 LT Red Asociada Central Tamasunchale	159.9	442.9	602.8	602.8
Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón	110.9	268.8	379.7	379.7
701 Occidente Centro	108.8	377.4	486.2	486.2
803 Noíne	105.0	318.7	423.7	423.7
Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta II	7.5	29.9	37.4	37.4
RM Gómez Palacio	23.4	81.0	104.4	104.4
CC Conversión el Encino de TG a CC	81.0	323.9	404.9	404.9
CE La Venta II	78.5	746.2	824.7	824.7
CH El Cajón	125.5	2,007.9	2,133.4	2,133.4
RM José Aceves Pozos (Mazatlán II)	23.7	55.3	79.0	79.0
RM Adolfo López Mateos U 3,4,5 y 6	67.2	212.8	280.0	280.0
RFO Fibra Óptica Proyecto Centro	51.8	207.1	258.9	258.9
Puerto Libertad U-4	14.3	57.1	71.4	71.4
SLT 801 Altiplano	134.9	352.8	487.7	487.7
SLT 903 Cabo Norte	91.2	232.5	323.7	323.7
110 RM Tula	9.3	21.8	31.1	31.1
143 SLT 902 Istmo	102.9	418.7	521.6	521.6
Samalayuca II	1.9	4.6	6.5	6.5
163 SE 1004 Compensación Dinámica Área Central	27.1	63.3	90.4	90.4

HOJA 3 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
Baja California Sur II	109.8	256.2	366.0	366.0
118 RM CT Pdte. Plutarco Elias Calles U 1 y 2	35.4	94.1	129.5	129.5
Red de Fibra Óptica Proyecto Norte	52.3	237.8	290.1	290.1
1001 Red de Transmisión Baja Nogales	52.7	157.9	210.6	210.6
Emilio Portes Gil U 4	64.0	154.6	218.6	218.6
911 Noreste	9.8	44.3	54.1	54.1
Red de Fibra Óptica Proyecto Sur	43.7	128.6	172.3	172.3
RM CCC El Sauz	4.6	21.9	26.5	26.5
RM CT Valle de México U 5,6 y 7	8.3	19.4	27.7	27.7
1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	86.6	412.6	499.2	499.2
SLT 901 Pacífico	44.6	241.6	286.2	286.2
Puerto Libertad Unidad 2 y 3	34.1	187.7	221.8	221.8
RM Punta Prieta Unidad 2	6.2	33.9	40.1	40.1
SE 915 Occidental	12.2	67.1	79.3	79.3
Huinala II	2.0	10.8	12.8	12.8
Francisco Pérez Rios	155.4	692.6	848.0	848.0
Red de Transmisión Asociada. a la CC San Lorenzo	6.3	34.9	41.2	41.2
802 Tamaulipas	104.8	349.3	454.1	454.1
1118 Transmisión y Transformación del Norte	29.2	133.0	162.2	162.2
SE 1129 Compensación Redes	19.0	96.9	115.9	115.9
SE 1005 Noroeste	71.0	388.5	459.5	459.5
RM Infiernillo	20.1	116.6	136.7	136.7
SE 1125 Distribución (1ª. Fase)	109.3	571.2	680.5	680.5
SE 1206 Conversión a 400Kv. Mazatlán II la Higuera	84.7	366.8	451.5	451.5
CE 912 División Oriente	21.2	101.6	122.8	122.8
205 Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto	199.9	1,054.8	1,254.7	1,254.7
147 CCC Baja California	173.5	752.1	925.6	925.6
Francisco Pérez Rios Unidad 1 y 2	180.5	933.2	1,113.7	1,113.7
Red de Transmisión Asociada al Pacífico	64.0	361.9	425.9	425.9
RM SG Cerro Prieto U 5	41.3	289.4	330.7	330.7
1213 Compensación de Redes	59.2	361.1	420.3	420.3
1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California	14.7	80.5	95.2	95.2
1116 Transformación del Noreste	188.2	1,290.3	1,478.5	1,478.5
147 CCC Baja California	196.3	850.5	1,046.8	1,046.8
Infiernillo	5.8	40.4	46.2	46.2
1125 Distribución	23.7	166.1	189.8	189.8

HOJA 4 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1_/}
(Millones de pesos al 30 de septiembre de 2011)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2_/}	Pasivo Total	
1129 Compensación Redes	4.5	53.8	58.3	58.3
1213 Compensación Redes	12.6	98.8	111.4	111.4
1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	44.5	311.9	356.4	356.4
1118 Transmisión y Transformación del Norte	12.3	147.6	159.9	159.9
Francisco Pérez Rios U 1 y 2	64.6	452.1	516.7	516.7
RM Altamira	56.9	398.3	455.2	455.2
1205 Compensación Oriental Peninsular	8.6	103.3	111.9	111.9
1121 Baja California	2.6	31.1	33.7	33.7
CCC San Lorenzo Conversión de TG a CC	129.1	1,549.2	1,678.3	1,678.3
CCC el Pacífico	543.5	2,878.8	3,422.3	3,422.3
914 División Centro Sur	4.2	19.6	23.8	23.8
Red de Transmisión Asociada a la Venta	2.3	10.8	13.1	13.1
1122 Golfo Norte	37.3	257.3	294.6	294.6
914 División Centro-Sur	9.6	115.2	124.8	124.8
1005 Noroeste	14.9	179.6	194.5	194.5
1203 Transmisión y Transformación Oriental-Sureste	221.3	1,510.5	1,731.8	1,731.8
1201 Transmisión y Transformación Baja California	41.5	288.0	329.5	329.5
1119 Transmisión y Transformación del Sureste	156.2	1,041.6	1,197.8	1,197.8
1303 Transmisión y Transformación Baja Noroeste	16.2	81.1	97.3	97.3
1304 Transmisión y Transformación del Oriental	12.1	60.7	72.8	72.8
1321 Distribución Noroeste	32.1	257.3	289.4	289.4
1123 Norte	5.0	39.6	44.6	44.6
1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo	48.8	363.1	411.9	411.9
1211 Noreste Central	11.8	62.3	74.1	74.1
1127 Sureste	29.2	148.5	177.7	177.7
1204 Conversión a 400 Kv. del Área Peninsular	202.8	1,367.1	1,569.9	1,569.9
Red de Tran. Asoc. al Proy. de Temp. Abierta y Oax II,III,IV	55.8	380.2	436.0	436.0
1120 Noroeste	53.3	352.0	405.3	405.3
1212 Sur Peninsular	33.5	206.6	240.1	240.1
1006 Central Sur	4.1	35.1	39.2	39.2
1210 Norte Noroeste	103.3	800.1	903.4	903.4
Red de Transmisión. Asociada a la CI Guerrero Negro III	1.5	12.6	14.1	14.1
1110 Compensación Capacitiva del Norte	10.2	82.1	92.3	92.3
1117 Transformación de Guaymas	0.8	6.4	7.2	7.2
1124 Bajío Centro	31.3	250.7	282.0	282.0
Laguna Verde	0.0	1,837.0	1,837.0	1,837.0
1121 Baja California	3.2	25.7	28.9	28.9
1403 Compensación Capacitiva de Áreas Noroeste- Norte	9.7	77.9	87.6	87.6
1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente	36.3	290.6	326.9	326.9
1322 Distribución Centro	6.8	54.4	61.2	61.2
1323 Distribución Sur	18.7	150.0	168.7	168.7
1122 Golfo Norte	3.1	33.1	36.2	36.2

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.

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 2011)

Año	CFE	Total
Total	1,829.2	1,829.2
2013	305.2	305.2
2014	235.6	235.6
2015	134.5	134.5
2016	242.5	242.5
2017	101.2	101.2
2018	102.2	102.2
2019	82.4	82.4
2020	61.3	61.3
2021-2036	564.3	564.3

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 2011)

Año	CFE	Total
Total	39,997.6	39,997.6
2013	7,431.1	7,431.1
2014	7,361.3	7,361.3
2015	6,760.6	6,760.6
2016	5,255.7	5,255.7
2017	3,882.2	3,882.2
2018	3,168.8	3,168.8
2019	2,646.2	2,646.2
2020	1,235.9	1,235.9
2021-2036	2,255.8	2,255.8

Nota:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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 2011

1.- Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2011.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	30-Sep-11	Nominal	Real ^{4_} /
Programa de deudores	1,801	992	-44.88	-45.53
Otros pasivos	1,654	1,381	-16.52	-17.50
Reserva Paz y a Salvo	6	4	-27.08	-27.94
Reserva para la Protección al Ahorro	6,812	8,796	29.14	27.62
Emissiones realizadas	783,995	822,521	4.91	3.68
Créditos contratados	40,858	34,373	-15.87	-16.86
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	499	0	-100.00	-100.00
PASIVOS TOTALES	835,624	868,068	3.88	2.66
Recursos líquidos ^{6_} /	59,234	80,591	36.05	34.45
Programa de deudores	1,801	992	-44.88	-45.53
PASIVOS NETOS ^{7_}/	774,589	786,485	1.54	0.34

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación de enero a septiembre de 2011 de 1.19 por ciento dada a conocer por el INEGI.

5_/_ Corresponde al Valor de Mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados.

6_/_ No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto.

7_/_ Pasivos totales menos recursos líquidos y programa de apoyo a deudores.

Fuente: IPAB.

Al cierre de septiembre de 2011, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2010, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Programa de Deudores

El rubro correspondiente a los Programas de Deudores refleja una disminución de 44.88 por ciento en términos nominales y 45.53 por ciento en términos reales como consecuencia de los pagos realizados por 1 mil 36.7 millones de pesos durante los meses de junio y julio de 2011, lo cual fue compensado parcialmente por la actualización de los apoyos correspondientes, con base en el informe mensual consolidado de los apoyos generados por la aplicación de los Programas de Apoyo a Deudores que mensualmente envía la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a este Instituto.

b) Otros Pasivos

Este rubro presentó una disminución de 16.52 por ciento en términos nominales y de 17.5 por ciento en términos reales, debido a que en el mes de febrero de 2011 se entregó la cantidad que, por mandato judicial, fue retenida en el mes de junio de 2010 a Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex por 176.6 millones de pesos más accesorios por 6 millones de pesos, así como a la disminución de la reserva para asuntos contenciosos por 91.2 millones de pesos.

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

c) Reserva para la Protección al Ahorro

Al cierre del tercer trimestre de 2011, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 29.14 por ciento en términos nominales y de 27.62 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2010, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25.0 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

d) Emisiones realizadas

Este rubro presentó un incremento de 4.91 por ciento en términos nominales y de 3.68 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una mayor colocación de Bonos durante el periodo de enero a septiembre de 2011.

e) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a septiembre de 2011 se presentó una disminución en términos nominales de 15.87 por ciento y de 16.86 por ciento en términos reales, debido a la liquidación por vencimiento del crédito contratado con Nafin, cuyos recursos provenían del BIRF por 505.1 millones de dólares de los EE.UU. equivalentes a 5 mil 994.1 millones de pesos, y a la amortización de 25 millones de dólares, equivalentes a 318.3 millones de pesos, de otro crédito contratado con Nafin, cuyos recursos provienen del BID; compensado parcialmente por un mayor tipo de cambio de valorización observado al cierre de septiembre de 2011 con respecto al presentado en diciembre de 2010.

Por otra parte, el 18 de enero de 2011 se ejerció un crédito contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat por 2 mil 500 millones de pesos el cual no tuvo efecto en este rubro considerando que en la misma fecha se realizó un pago anticipado al crédito vigente con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo por la misma cantidad.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2011 se recibieron 2 mil 790.3 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de Banca Múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75.0 por ciento se destina al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto derivado de la administración de su deuda; el restante 25.0 por ciento después de cubrir gastos de operación y administración, se aplica al Fondo para la Protección al Ahorro.

b) Refinanciamiento

Durante el periodo de julio a septiembre de 2011 se obtuvieron recursos por 56 mil 788.9 millones de pesos provenientes de la colocación de BPAS. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

- Pago de intereses y principal de los BPAS por 48 mil 987.3 millones de pesos.

- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 637.2 millones de pesos.

Las diferentes fuentes de recursos del Instituto, no presentan necesariamente, una aplicación que refleje el monto exacto que fue ingresado. Lo anterior, en virtud de la acumulación o uso de activos líquidos en ese periodo.

c) Recuperaciones

Durante el tercer trimestre de 2011 se obtuvieron recursos por 0.2 millones de pesos correspondientes a la recuperación de fideicomisos derivados de los programas de saneamiento financiero.

3.- Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2011²:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	30-Sep-11	Nominal	Real ^{4_} /
Activos Líquidos	52,423	71,795	36.95	35.34
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	6,812	8,796	29.14	27.62
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5_} /	79	101	28.00	26.50
Recuperación de cartera y activos ^{6_} /	1,423	1,439	1.09	-0.10
Otros activos	126	120	-5.19	-6.30
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,727	4,635	24.36	22.90
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{7_} /	0	58	100.00	97.65
SUBTOTAL ACTIVOS ^{7_}/	64,590	86,944	34.61	33.03
Programa de deudores	1,801	992	-44.88	-45.53
ACTIVOS TOTALES ^{8_}/	66,391	87,937	32.45	30.90

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	1,336	1,386	3.77	2.55
Activos por recuperar	87	52	-39.96	-40.67
TOTAL	1,423	1,439	1.09	-0.10
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.14%	0.06%	-0.07	N.A.

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación de enero a septiembre de 2011 de 1.19 por ciento dada a conocer por el INEGI.

5_/_ Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.

6_/_ Recuperación de cartera y activos menos pasivos de instituciones en etapa de liquidación y quiebra con terceros distintos del IPAB (Dic-10 por 501 millones de pesos y Sep-11 por 451 millones de pesos).

7_/_ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

8_/_ Se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos totales del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2011 presentaron un aumento de 30.90 por ciento en términos reales, respecto a la cifra correspondiente a diciembre de 2010, debido a la acumulación de recursos generada por la colocación de BPAS durante el periodo de enero a septiembre de 2011 y al aumento del saldo del Fondo para la Protección al Ahorro derivado de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que periódicamente cobra el Instituto.

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de septiembre de 2011 los activos por recuperar mostraron una disminución de 40.67 por ciento en términos reales, derivado de un efecto de presentación de los registros contables en el mes de septiembre de 2011, donde los activos por recuperar del Fideicomiso de Activos Corporativos Estratégicos (FACE) por 38 millones de pesos se encuentran netos de su estimación de cuentas incobrables.

Por otra parte, al cierre de septiembre de 2011, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 0.06 por ciento, cifra menor en 7 puntos base respecto al cierre de diciembre de 2010. Esto derivado de la disminución del 39.96 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 32.61 por ciento en términos nominales de los activos totales³.

² Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

³ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores

4.- Posición Financiera

Al cierre del tercer trimestre de 2011, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 868 mil 68 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 87 mil 937 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 780 mil 131 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 1.42 por ciento en términos nominales y de 0.22 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4).

El incremento de la posición financiera en términos reales se explica por una mayor tasa real observada en el periodo de enero a septiembre de 2011 en 0.84 puntos porcentuales (0.63 por ciento en términos anuales), respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2011 de los Criterios Generales de Política Económica; lo cual fue compensado parcialmente por la aplicación de los recursos presupuestarios recibidos, así como por mayores cuotas (75 por ciento) recibidas respecto a las presupuestadas para dicho periodo.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_/}	Saldo ^{2_/}	Variación % ^{3_/}	
	31-Dic-10	30-Sep-11	Nominal	Real ^{4_/}
Pasivos Totales	835,624	868,068	3.88	2.66
Activos Totales	66,391	87,937	32.45	30.90
Posición Financiera	769,233	780,131	1.42	0.22

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2011 de 1.19 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.

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) ^{2_/}						
Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Deuda neta total	2,045,007.3	2,185,276.7	2,473,944.3	2,738,362.0	2,854,591.5	2,974,208.0
Internos	1,298,047.5	1,458,226.9	1,581,218.4	1,689,413.0	1,753,620.4	1,972,142.2
Presupuestario	560,641.5	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1
Gobierno Federal	606,182.2	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7
Organismos y Empresas Públicas	-45,540.7	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6
No Presupuestario	737,406.0	805,842.2	821,705.1	832,682.8	809,463.0	875,913.1
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-70,195.4	-60,849.1	-80,335.4	-96,120.7	-114,714.5	-122,847.9
FARAC ^{3_/}	102,682.9	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2
Pasivos del IPAB	648,569.8	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,329.9
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4
Programa de Apoyo a Deudores	56,348.7	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5
Externos	746,959.8	727,049.8	892,726.0	1,048,949.0	1,100,971.1	1,002,065.9
Presupuestario	596,950.7	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0
Gobierno Federal	490,005.7	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9
Organismos y Empresas Públicas	106,945.0	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1
No Presupuestario	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	150,009.0	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9

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

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2010, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP) ^{1_/} (Porcentaje de PIB) ^{2_/}						
Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Deuda neta total	30.7	32.1	34.6	34.5	31.5	30.6
Internos	19.5	21.4	22.1	21.3	19.4	20.3
Presupuestario	8.4	9.6	10.6	10.8	10.4	11.3
Gobierno Federal	9.1	10.1	11.5	11.7	11.4	12.2
Organismos y Empresas Públicas	-0.7	-0.6	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9
No Presupuestario	11.1	11.8	11.5	10.5	8.9	9.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.1	-0.9	-1.1	-1.2	-1.3	-1.3
FARAC ^{3_/}	1.5	1.6	2.0	1.8	1.7	1.6
Pasivos del IPAB	9.7	10.2	9.9	9.1	7.4	7.1
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.0	0.2	0.7	1.1
Programa de Apoyo a Deudores	0.8	0.9	0.7	0.7	0.4	0.4
Externos	11.2	10.7	12.5	13.2	12.1	10.3
Presupuestario	8.9	8.4	9.3	9.5	8.5	6.7
Gobierno Federal	7.3	6.9	7.7	7.9	7.3	6.0
Organismos y Empresas Públicas	1.6	1.5	1.6	1.5	1.2	0.7
No Presupuestario	2.2	2.3	3.2	3.7	3.7	3.6
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	2.2	2.3	3.2	3.7	3.7	3.6

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

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2010, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP) ^{1_/}
(Millones de pesos) ^{2_/}

Concepto	2006	2007	2008	2009	2010	2011-Sep
Deuda neta total	3,135,438.9	3,314,462.7	4,063,364.3	4,382,263.2	4,813,210.5	5,173,894.3
Internos	2,232,094.3	2,442,225.2	2,997,651.6	3,197,259.8	3,571,953.5	3,726,633.6
Presupuestario	1,337,308.5	1,560,644.4	2,088,713.1	2,388,157.8	2,742,641.6	2,888,173.5
Gobierno Federal	1,547,112.1	1,788,339.0	2,332,748.5	2,471,343.7	2,808,920.2	2,998,115.6
Organismos y Empresas Públicas	-209,803.6	-227,694.6	-244,035.4	-83,185.9	-66,278.6	-109,942.1
No Presupuestario	894,785.8	881,580.8	908,938.5	809,102.0	829,311.9	838,460.1
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-127,758.5	-144,198.0	-152,972.1	-161,268.7	-173,458.4	-182,279.5
FARAC ^{3_/}	160,689.9	141,889.5	144,817.3	140,852.9	140,295.5	137,998.4
Pasivos del IPAB	701,399.6	712,839.0	730,963.3	751,495.2	773,615.2	793,938.3
PIDIREGAS	117,680.5	127,790.7	140,489.3	30,576.9	39,703.9	39,997.6
Programa de Apoyo a Deudores	42,774.3	43,259.6	45,640.7	47,445.7	49,155.7	48,805.3
Externos	903,344.6	872,237.5	1,065,712.6	1,185,003.4	1,241,257.1	1,447,260.7
Presupuestario	466,760.1	338,147.6	279,426.2	1,125,266.4	1,198,004.7	1,394,028.9
Gobierno Federal	433,135.6	448,572.0	510,469.7	603,414.1	646,758.3	797,546.9
Organismos y Empresas Públicas	33,624.5	-110,424.4	-231,043.5	521,852.2	551,246.5	596,482.0
No Presupuestario	436,584.5	534,089.8	786,286.5	59,737.0	43,252.3	53,231.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	436,584.5	534,089.8	786,286.5	59,737.0	43,252.3	53,231.8

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

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2010, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP) ^{1_/}
(Porcentaje de PIB) ^{2_/}

Concepto	2006	2007	2008	2009	2010	2011-Sep
Deuda neta total	29.1	27.8	33.3	34.7	34.9	35.8
Internos	20.7	20.5	24.5	25.3	25.9	25.8
Presupuestario	12.4	13.1	17.1	18.9	19.9	20.0
Gobierno Federal	14.4	15.0	19.1	19.6	20.3	20.7
Organismos y Empresas Públicas	-1.9	-1.9	-2.0	-0.7	-0.5	-0.8
No Presupuestario	8.3	7.4	7.4	6.4	6.0	5.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.2	-1.2	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3
FARAC ^{3_/}	1.5	1.2	1.2	1.1	1.0	1.0
Pasivos del IPAB	6.5	6.0	6.0	6.0	5.6	5.5
PIDIREGAS	1.1	1.1	1.1	0.2	0.3	0.3
Programa de Apoyo a Deudores	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.3
Externos	8.4	7.3	8.7	9.4	9.0	10.0
Presupuestario	4.3	2.8	2.3	8.9	8.7	9.6
Gobierno Federal	4.0	3.8	4.2	4.8	4.7	5.5
Organismos y Empresas Públicas	0.3	-0.9	-1.9	4.1	4.0	4.1
No Presupuestario	4.1	4.5	6.4	0.5	0.3	0.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	4.1	4.5	6.4	0.5	0.3	0.4

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

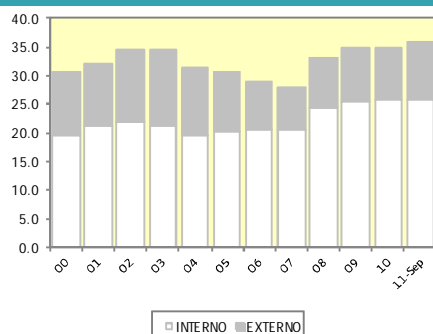
1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2010, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

2_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

3_/ Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS
REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL
SECTOR PÚBLICO
(% de PIB)**



Nota: Saldos Netos al 31 de diciembre de cada año.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS
FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO ^{1_/}**

Año	Mill. Pesos ^{*_/}	% de PIB
2000	2,045,007.3	30.66
2001	2,185,276.7	32.09
2002	2,473,944.3	34.59
2003	2,738,362.0	34.50
2004	2,854,591.5	31.50
2005	2,974,208.0	30.62
2006	3,135,438.9	29.10
2007	3,314,462.7	27.75
2008	4,063,364.3	33.26
2009	4,382,263.2	34.71
2010	4,813,210.5	34.86
2011-Sep	5,173,894.3	35.79

Notas:

1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2010, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

*_/ Para 2000-2010 flujos acumulados enero-diciembre y para 2011, al periodo que se señala. Cifras preliminares.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, JULIO – SEPTIEMBRE DE 2011

Conforme a lo establecido en los artículos 73 fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 3° números 5 y 7, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, a continuación se presenta el informe remitido por el Gobierno del Distrito Federal.

1.- Marco Legal

En cumplimiento con 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 V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal de 2011; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el tercer trimestre del año fiscal 2011.

2.- Política de Deuda

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

Para este ejercicio fiscal 2011, el techo de endeudamiento neto aprobado por el H. Congreso de la Unión fue de 4 mil millones de pesos. Al término del tercer trimestre del presente ejercicio fiscal, el saldo de la deuda pública se situó en 52 mil 391 millones de pesos, generando así un desendeudamiento nominal temporal de -0.3 por ciento y un desendeudamiento real temporal de -1.4⁴ por ciento con respecto al cierre de 2010, cuando la deuda se situó en 52 mil 529.5 millones de pesos.

Es importante destacar que la estrategia de refinanciamiento de la deuda llevada a cabo en 2007 se realizó cuando las condiciones financieras eran favorables, permitiendo con ello disminuir el riesgo de los efectos macroeconómicos que pudieran presentarse después de ese año. Las condiciones financieras contratadas entonces hubieran sido imposibles en las circunstancias prevalecientes desde 2008. El Gobierno del Distrito Federal tuvo la razón y el refinanciamiento de la deuda se realizó en el momento oportuno, permitiendo mejorar las condiciones de financiamiento, reduciendo con esto el costo financiero de la deuda.

Al cierre del tercer trimestre de 2011, la deuda del Gobierno del Distrito Federal en tasa fija representa el 36.2 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el equivalente al 63.8 por ciento de la deuda se encuentra contratado a tasa variable. Por lo anterior, el Gobierno de la Ciudad de México ha contratado coberturas como una medida de prevención ante fluctuaciones que pudieran presentarse en la tasa de interés variable.

Es necesario destacar que la transparencia en la información de las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal se mantiene como un compromiso de esta administración, por lo que en su página de Internet⁵ se encuentra disponible vía electrónica el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda desde el año 2002 a la fecha para su consulta.

3.- Evolución de la Deuda Pública al Tercer Trimestre

Al cierre del tercer trimestre de 2011, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 52 mil 391 millones de pesos, lo que reflejó un desendeudamiento nominal temporal de -0.3 por ciento y un desendeudamiento real temporal de -1.4⁴ por ciento con respecto al cierre de 2010.

⁴ Dato calculado con la inflación acumulada mensual de 1.19 por ciento al 30 de septiembre de 2011, INEGI.

⁵ <http://www.finanzas.df.gob.mx/documentos/iapp.html>

Respecto al año 2004, el Gobierno del Distrito Federal ha logrado un desendeudamiento en términos reales de -4.8 por ciento para el cierre del tercer trimestre de 2011. En lo correspondiente a la actual administración, la disminución de la deuda es de -1.8 por ciento. Este desendeudamiento en términos reales es consecuencia de las decisiones tomadas en el momento oportuno, lo que ha permitido tener mejores finanzas de la Ciudad para el presente y el futuro. El continuo desendeudamiento en términos reales que ha presentado la Ciudad, traerá como resultado el incremento en la confianza de los inversionistas y el sostenimiento de la buena calificación de la deuda. Muestra de esto es la ratificación de las calificadoras Fitch, Moody's y Standard & Poor's al otorgar las más altas calificaciones a la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal.

El saldo de la deuda al tercer trimestre de 2011 fue de 52 mil 391 millones de pesos correspondiendo 50 mil 509.8 millones de pesos al Sector Central, lo que equivale al 96 por ciento, y 1 mil 881.2 millones de pesos al Sector Paraestatal, es decir 4.0 por ciento.

Los pagos de amortización en el tercer trimestre de 2011 sumaron 271.3 millones de pesos, correspondiendo 74.5 millones de pesos al Sector Central y 196.8 millones de pesos al Sector Paraestatal.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ^{1_/}
ENERO-SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Enero-septiembre			Saldo al 30 de septiembre de 2011
		Colocación	Amortización ^{2_/}	Actualización ^{3_/}	
Gobierno del Distrito Federal	52,529.5	500.0	638.5	0.0	52,391.0
Sector Central	50,254.7	500.0	244.9	0.0	50,509.8
Sector Paraestatal	2,274.8	0.0	393.6	0.0	1,881.2

Notas:

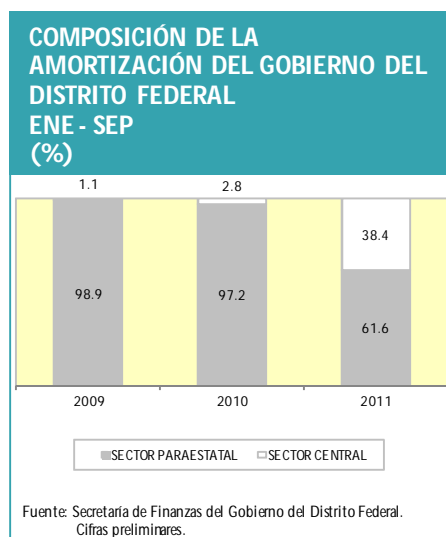
1_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

2_/ Incluye prepagos y las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

3_/ La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por movimientos de estas con respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el siguiente gráfico se muestra la amortización en el periodo de enero a septiembre de 2009 a 2011.



El aumento en el porcentaje de amortizaciones por parte del sector central respecto a ejercicios anteriores se explica por la conclusión del periodo de gracia de pago del principal de los créditos contratados en el refinanciamiento de 2007.

4.- Perfil de Vencimientos del Principal y Servicio de la Deuda

Al cierre del tercer trimestre de 2011, el plazo promedio de los créditos del Gobierno del Distrito Federal fue de 22 años con 6 meses. Es destacable que como resultado del refinanciamiento se tiene un perfil de amortizaciones suavizado. Para esta administración, los pagos anuales por amortización en promedio son por 938 millones de pesos, lo que permitirá tener flujos de libre disposición que serán destinados a otros proyectos para cubrir las necesidades de obra pública productiva en la ciudad.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA ^{1_/}
2011 - 2016
(Millones de pesos)**

Entidad	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Gobierno del Distrito Federal	729.7	1,147.2	1,352.3	2,380.9	3,490.6	2,863.7
Sector Central ^{2_/}	336.1	753.6	958.7	1,987.4	3,097.0	2,556.9
Sector Paraestatal	393.6	393.6	393.6	393.6	393.6	306.9

Notas:

1_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

2_/ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el tercer trimestre julio-septiembre de 2011 el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 93.6 millones de pesos, de los cuales 271.3 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 822.3 millones de pesos corresponden a costo financiero.

El pago acumulado por servicio de la deuda al tercer trimestre de 2011 fue de 3 mil 313.5 millones de pesos, de los cuales 638.5 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 2 mil 675 millones de pesos corresponden a costo financiero.

Sector Central

Durante el trimestre julio-septiembre de 2011 el Sector Central pagó por servicio de la deuda 843.6 millones de pesos, de los cuales 74.5 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 769.1 millones de pesos corresponden a costo financiero.

Al tercer trimestre de 2011 el pago acumulado por servicio de la deuda del Sector Central fue de 2 mil 751.6 millones de pesos, de los cuales 244.9 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 2 mil 506.7 millones de pesos corresponden a costo financiero.

Sector Paraestatal

El pago de servicio de la deuda en el tercer trimestre de 2011 por parte del Sector Paraestatal fue de 250 millones de pesos, de los cuales 196.8 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 53.2 millones de pesos corresponden a costo financiero.

El pago acumulado del servicio de la deuda al tercer trimestre de 2011 por parte del Sector Paraestatal fue de 561.8 millones de pesos, de los cuales 393.6 millones de pesos corresponden al pago de amortización y 168.3 millones de pesos corresponden a costo financiero.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SERVICIO DE LA DEUDA ^{1_}/ ENERO - SEPTIEMBRE 2011 (Millones de pesos)

Entidad	Costo Financiero ^{3_} / ₁	Amortización ^{2_} / ₁	Total
Gobierno del D.F.	2,675.0	638.5	3,313.5
Sector Central	2,506.7	244.9	2,751.6
Sector Paraestatal	168.3	393.6	561.8

Notas:

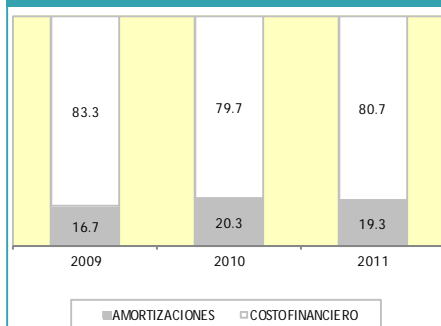
1_/_ Los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

2_/_ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

3_/_ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Intereses de las Emisiones Bursátiles.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

SERVICIO DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL ENE - SEP (%)



Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.
Cifras preliminares.

5.- Reestructuración o Recompras

Durante el tercer trimestre de 2011, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

6.- Colocación de la Deuda Autorizada

En el trimestre julio-septiembre de 2011, el Sector Central tuvo una colocación total bruta de 500 millones de pesos con la banca comercial. Las condiciones financieras y el destino del crédito dispuesto se detallan en el siguiente cuadro:

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL COLOCACIÓN 2011 JULIO - SEPTIEMBRE (Millones de pesos)					
Origen	Fuente de Financiamiento	Plazo	Tasa de Interés	Línea de Crédito	Importe Dispuesto
Banca Comercial	BBVA Bancomer	3 años	TIEE 28+0.29	500.0	500.0

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

El proceso de contratación de la deuda autorizada por el H. Congreso de la Unión al Gobierno del Distrito Federal para este ejercicio fiscal dependerá de los tiempos de ejecución de las obras registradas para ejercer recursos provenientes de deuda, así como de las condiciones que se presenten en los mercados financieros.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2011 ENERO - DICIEMBRE (Millones de pesos) ^{1_/_}					
Concepto	Enero-Marzo	Abril-Junio	Julio-Septiembre	Octubre-Diciembre	Total
Colocación Bruta	0.0	0.0	500.0	4,229.7	4,729.7
Amortización ^{2_/_}	270.8	96.3	271.3	91.2	729.7
Endeudamiento Neto	-270.8	-96.3	228.7	4,138.5	4,000.0*

Notas:

1_/_ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

2_/_ Incluye las aportaciones al Fondo de Pago de Capital de las Emisiones Bursátiles.

* Techo de endeudamiento aprobado en el Artículo 3º de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2011.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

7.- Destino de los Recursos de la Deuda

La presente administración se ha asegurado de que el financiamiento se utilice exclusivamente para proyectos de obra pública productiva que determinen un impacto social entre la población capitalina.

Es importante destacar que los proyectos a los cuales se destinan los recursos de crédito, a partir del Ejercicio Fiscal 2007, son aprobados y registrados en la cartera de proyectos de inversión que integra y administra la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en cumplimiento a los Lineamientos emitidos para tal fin.

En apego a los lineamientos mencionados, el crédito contratado durante este trimestre se utilizó para el pago de amortizaciones de otros créditos.

8.- Evolución del Saldo de la Deuda por Línea de Crédito y Composición por Acreedor y Usuario de los Recursos (Sector Central y Sector Paraestatal)

Al término del tercer trimestre de 2011, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 35.6 por ciento de su deuda con la Banca de Desarrollo, 45.7 por ciento con la Banca Comercial y 18.7 por ciento en el Mercado de Capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de acreedor.

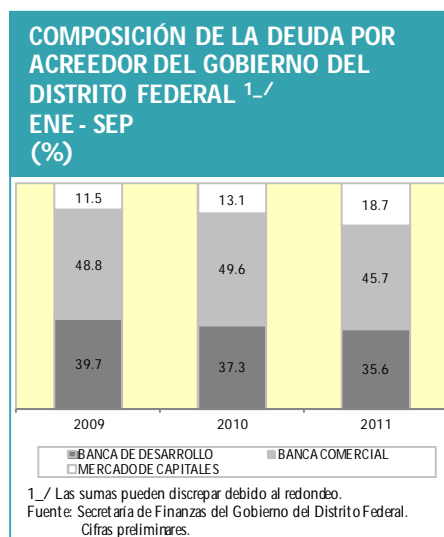
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 (Millones de pesos)		
ACREEDOR	MONTO ^{1_/}	%
DEUDA TOTAL	52,391.0	100.0
BANCA DE DESARROLLO	18,637.6	35.6
-BANOBRAS	18,637.6	35.6
BANCA COMERCIAL	23,953.7	45.7
-BBVA-BANCOMER	9,953.7	19.0
-DEXIA	7,000.0	13.4
-FID 248525 de HSBC (antes Dexia)	7,000.0	13.4
MERCADO DE CAPITALES	9,799.8	18.7
-GDFCB 05	800.0	1.5
-GDFCB 06	1,400.0	2.7
-GDFCB 07	3,000.0	5.7
-GDFCB 09	1,000.0	1.9
-GDFCB 10	3,599.8	6.9

Notas:

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

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

En el siguiente gráfico se muestra la estructura porcentual de la composición de la deuda por acreedor, correspondiente al periodo 2009 a 2011.



Finalmente, la siguiente tabla contiene la información del saldo de la deuda pública por línea de crédito, así como por sector.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ^{1_/} (Millones de pesos)					
Concepto	Saldo al 31-Dic-10	Colocación	Amortización	Actuali- zación ^{2_/}	Saldo al 30-Sep-11
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	52,529.5	500.0	638.5	0.0	52,391.0
1.1) SECTOR CENTRAL	50,254.7	500.0	244.9	0.0	50,509.8
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	16,774.9	0.0	18.5	0.0	16,756.3
BANOBRAS 4,000	4,000.0	0.0	0.0	0.0	4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,430.2	0.0	9.2	0.0	4,421.0
BANOBRAS 4,806	4,790.1	0.0	3.5	0.0	4,786.7
BANOBRAS 1,914	1,914.7	0.0	0.0	0.0	1,914.7
BANOBRAS 175	140.8	0.0	5.9	0.0	134.9
BANOBRAS 1,499	1,499.1	0.0	0.0	0.0	1,499.1
1.1.2) BANCA COMERCIAL	23,459.9	500.0	6.2	0.0	23,953.7
BANCOMER 4,700	4,694.6	0.0	3.6	0.0	4,691.0
BANCOMER 3,457	3,454.0	0.0	2.6	0.0	3,451.4
BANCOMER 500	500.0	0.0	0.0	0.0	500.0
BANCOMER 811	811.3	0.0	0.0	0.0	811.3
BANCOMER 500-2	0.0	500.0	0.0	0.0	500.0
DEXIA	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
FID HSBC	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALES	10,020.0	0.0	220.2	0.0	9,799.8
GDFCB 05	800.0	0.0	0.0	0.0	800.0
GDFCB 06	1,400.0	0.0	0.0	0.0	1,400.0
GDFCB 07	575.0	0.0	0.0	0.0	575.0
GDFCB 07-2	2,425.0	0.0	0.0	0.0	2,425.0
GDFCB 09	1,000.0	0.0	0.0	0.0	1,000.0
GDFCB 10	1,299.0	0.0	220.2	0.0	1,078.9
GDFCB 10-2	2,521.0	0.0	0.0	0.0	2,521.0
1.2) SECTOR PARAESTATAL	2,274.8	0.0	393.6	0.0	1,881.2
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	2,274.8	0.0	393.6	0.0	1,881.2
BANOBRAS 8086	379.4	0.0	63.2	0.0	316.2
BANOBRAS 8087	941.6	0.0	156.9	0.0	784.7
BANOBRAS 8088	953.8	0.0	173.4	0.0	780.3

1_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

2_/ La actualización es la variación en el saldo de los créditos contratados en monedas distintas a la nacional, por el movimiento de éstas respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.