

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 Primer Trimestre de 2012.	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, Enero-Marzo de 2012.	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) ¹⁻⁷
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2012)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ²⁻⁷	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	518.9	1,524.0	2,042.9	4,285.1
CFE	518.9	1,524.0	2,042.9	4,285.1
CT Samalayuca II	24.4	115.1	139.5	139.5
CG Cerro Prieto IV	3.1	7.3	10.4	10.4
C.C. Monterrey II	0.0	58.6	58.6	58.6
C.C.C. Chihuahua	35.4	14.6	50.0	50.0
SE SF6 Potencia y Distribución (212 y2 13)	91.4	4.9	96.3	96.3
L.T. Sureste-Peninsular 215	16.6	20.7	37.3	37.3
SE 218 Noroeste	4.7	5.2	9.9	9.9
SE 221 Occidental	8.6	14.4	23.0	23.0
C.C. Rosarito III (Unidades 8 y 9)	32.1	130.8	162.9	162.9
C.G. Los Azufres II y CG	7.1	1.6	8.7	8.7
SE 401 Occidental-Central	3.9	0.0	3.9	3.9
SE 402 Oriental-Peninsular	10.1	0.0	10.1	10.1
SE 403 Noreste	1.6	0.0	1.6	1.6
SE 405 Compensación Alta Tensión	1.3	0.0	1.3	1.3
503 Oriental	3.2	0.0	3.2	3.2
504 Norte Occidental	4.8	0.7	5.5	5.5
410 Sistema Nacional	14.6	0.0	14.6	14.6
412 Compensación Norte	3.3	0.0	3.3	3.3
413 Noroeste Occidental	3.4	1.2	4.6	4.6
607 Sistema Bajío Oriental	0.7	0.3	1.0	1.0
LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV	8.2	2.5	10.7	10.7
LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	11.7	1.8	13.5	13.5
LT 408 Nacozari-Nogales Áreas Noroeste	3.9	0.0	3.9	3.9
LT Manuel Moreno Torres Red Aso. (2° etapa)	14.0	13.8	27.8	27.8
LT 411 Sistema Nacional	6.1	0.9	7.0	7.0
LT 414 Norte Occidental	9.8	2.7	12.5	12.5
LT 502 Oriental Norte	0.7	0.6	1.3	1.3
LT 506 Saltillo Cañada	8.7	2.9	11.6	11.6
Red Asociada de Transmisión de CCI Baja California Sur I	3.2	1.0	4.2	4.2

HOJA 2 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2012)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
C.C. El Sauz Conversión de TG a CC	9.5	9.5	19.0	19.0
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte	4.9	3.7	8.6	8.6
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noreste	1.0	0.8	1.8	1.8
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	1.5	1.1	2.6	2.6
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	2.4	1.9	4.3	4.3
C.H. Manuel Moreno Torres (2° fase)	15.3	5.1	20.4	20.4
RM Carbón II	1.5	1.2	2.7	2.7
RM C.T. Valle de México	1.1	0.9	2.0	2.0
C.C.I. Baja California Sur I	9.3	13.1	22.4	22.4
R.M. Botello	1.3	0.9	2.2	2.2
R.M. Dos Bocas	2.9	2.1	5.0	5.0
R.M. Gómez Palacio	1.9	1.4	3.3	3.3
R.M. Ixtaczoquitlán	0.2	0.1	0.3	0.3
R.M. Tuxpango	0.4	0.3	0.7	0.7
L.T. Red de Transmisión Asociada a Altamira V	2.9	2.1	5.0	5.0
R.M. C.T. Carbón II U 2 y 4	0.9	0.7	1.6	1.6
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	25.5
SUV Suministró de Vapor C. Cerro Prieto	2.6	2.0	4.6	4.6
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	40.7	468.4	509.1	509.1
SE 1125 Distribución (1° Fase)	0.0	0.0	0.0	13.1
1003 Subestaciones Eléctricas del Occidente	0.0	0.0	0.0	9.0
SE 1005 Noroeste (1ª, 2ª y 3ª fase)	0.0	0.0	0.0	0.7
CCC Poza Rica.	0.0	0.0	0.0	108.6
Red de Transmisión Asociada al Pacífico (1° y 2° fase)	0.0	0.0	0.0	47.1
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	2.0
1201 Transmisión y Transformación de Baja California	0.0	0.0	0.0	6.0
1203 Transmisión y Transformación Oriental Sureste	0.0	0.0	0.0	13.0

HOJA 3 DE 3
CUADRO No. 1
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1_/}
(Millones de dólares al 31 de marzo de 2012)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros Vigente
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2_/}	Pasivo Total	
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	55.5
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	15.4
CCE Pacífico	41.0	177.4	218.4	218.4
SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte	0.0	0.0	0.0	14.8
SE 1006 Central Sur	0.0	0.0	0.0	9.5
SE 1124 Bajío Centro	0.0	0.0	0.0	2.3
1121 Baja California	0.0	0.0	0.0	32.3
Laguna Verde	41.0	429.7	470.7	470.7
CG Los Humeros II	0.0	0.0	0.0	102.5
CC Repotenciación CT Manzanillo I U-1 y 2	0.0	0.0	0.0	572.7
CI Guerrero Negro III	0.0	0.0	0.0	23.9
CCC EL Sauz Paquete 1	0.0	0.0	0.0	71.9
CC I Baja California Sur III	0.0	0.0	0.0	82.5
LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II	0.0	0.0	0.0	12.7
1212 Sur Peninsular 3° fase	0.0	0.0	0.0	3.1
1114 Transmisión y Transformación del Oriental	0.0	0.0	0.0	19.5
LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II	0.0	0.0	0.0	3.7
1320 Distribución Noroeste	0.0	0.0	0.0	1.9
1320 Distribución Noreste	0.0	0.0	0.0	0.6
1211 Noreste Central	0.0	0.0	0.0	3.5
1420 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	0.9
1601 Transmisión y Transformación Noroeste-Norte	0.0	0.0	0.0	1.2
1116 Transformación del Noroeste	0.0	0.0	0.0	8.3
CH la Yesca	0.0	0.0	0.0	948.4

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 31 de marzo de 2012)

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	13,786.4	38,704.9	52,491.3	52,491.3
CFE	13,786.4	38,704.9	52,491.3	52,491.3
C.G. Los Azufres II y Campo Geotérmico	130.5	0.0	130.5	130.5
L.T. 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	60.9	0.0	60.9	60.9
L.T. Manuel Moreno Torres (Red Asociada 2° etapa)	343.5	49.7	393.2	393.2
L.T. 411 Sistema Nacional	77.2	0.0	77.2	77.2
S.E. 504 Norte-Occidental	22.1	0.0	22.1	22.1
L.T. 506 Saltillo Cañada	317.7	0.0	317.7	317.7
L.T. 509 Red Asociada a Río Bravo III	81.3	13.7	95.0	95.0
C.C. El Sauz Conversión de T.G. a C.C.	95.7	0.0	95.7	95.7
S.E. 607 Sistema Bajío-Oriental	125.6	4.6	130.2	130.2
S.E. 413 Noroeste Occidental	60.3	37.6	97.9	97.9
L.T. 707 Enlace Norte-Sur	75.7	18.9	94.6	94.6
R.M. Emilio Portes Gil	0.6	0.1	0.7	0.7
Suministro de Vapor a las Centrales Cerro Prieto	170.6	196.5	367.1	367.1
L.T. 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	47.7	58.5	106.2	106.2
C.C.I. Guerrero Negro II	62.1	15.5	77.6	77.6
L.T. 502 Oriental-Norte	18.9	12.6	31.5	31.5
C.H. Manuel Moreno Torres (2° fase)	68.5	41.0	109.5	109.5
L.T. 610 Transmisión Noroeste-Norte (fase 1)	213.5	235.1	448.6	448.6
L.T. 613 Subtransmisión Occidental	34.2	23.2	57.4	57.4
L.T. 614 Subtransmisión Oriental Fase I	7.3	6.8	14.1	14.1
L.T. 711 RTA a la Laguna II	35.0	23.3	58.3	58.3
L.T. 615 Subtransmisión Peninsular Fase I, II y III	45.7	43.3	89.0	89.0
L.T. 609 Transmisión Noroeste Occidental	206.8	206.8	413.6	413.6
S.E. 708 Compensación Dinámica Oriental-Norte	72.3	72.4	144.7	144.7
R.M. General Manuel Álvarez Moreno (Manzanillo)	80.8	80.8	161.6	161.6
R.M. Carbón II	6.3	4.2	10.5	10.5
092 R.M. Salamanca	53.0	56.5	109.5	109.5
072 R.M. Adolfo López Mateos	50.6	50.7	101.3	101.3
SE 402 Oriental Peninsular	7.1	7.1	14.2	14.2
L.T. 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V	113.0	187.2	300.2	300.2
S.L.T. 706 Sistemas Norte	302.5	533.8	836.3	836.3
090 R.M. C.T. Puerto Libertad	21.4	21.3	42.7	42.7
Presa Reguladora Amata	21.6	21.7	43.3	43.3
S.E. Capacitores	5.6	5.5	11.1	11.1
095 SE Norte	13.2	13.1	26.3	26.3
704 Baja California Noroeste	11.6	11.5	23.1	23.1
611 Subtransmisión Baja California Noroeste	61.7	83.9	145.6	145.6
RM Tuxpango	26.3	26.2	52.5	52.5
SLT 709 Sistema Sur	169.8	169.7	339.5	339.5
Línea del Centro	11.0	13.6	24.6	24.6
Huinalá	1.0	1.0	2.0	2.0

HOJA 2 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2012)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
RM Carbón Unidades 2 y 4	15.2	15.2	30.4	30.4
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	128.5	128.5	257.0	257.0
Durango I	55.9	89.0	144.9	144.9
806 Bajío	200.1	298.3	598.4	598.4
Carlos Rodríguez Rivero	31.7	52.7	84.4	84.4
811 Noroeste	18.1	30.1	48.2	48.2
RM Punta Prieta	23.0	32.9	55.9	55.9
Francisco Pérez Ríos Unidad 5	224.7	554.1	778.8	778.8
L.T. Riviera Maya	63.3	42.2	105.5	105.5
SLT 703 Noreste Norte	40.8	54.8	95.6	95.6
SE 812 Golfo Norte	10.4	15.1	25.5	25.5
SE 813 División Bajío	91.1	234.9	326.0	326.0
SLT 702 Sureste Peninsular	60.1	130.0	190.1	190.1
042 LT Red Asociada Central Tamasunchale	220.2	322.3	542.5	542.5
Red de Transmisión Asociada a la CH el Cajón	142.3	192.0	341.3	341.3
701 Occidente Centro	153.3	288.3	441.6	441.6
803 Noíne	142.3	244.1	386.4	386.4
Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta II	11.2	22.5	33.7	33.7
RM Gómez Palacio	35.0	57.8	92.8	92.8
CC Conversión el Encino de TG a CC	121.5	242.9	364.4	364.4
CE La Venta II	117.8	617.7	785.5	785.5
CH El Cajón	167.3	1,924.3	2,091.6	2,091.6
RM José Aceves Pozos (Mazatlán II)	31.6	39.5	71.1	71.1
RM Adolfo López Mateos U 3,4,5 y 6	91.6	164.0	255.6	255.6
RFO Fibra Óptica Proyecto Centro	77.7	155.3	233.0	233.0
Puerto Libertad U-4	21.4	42.8	64.2	64.2
SLT 801 Altiplano	182.3	257.9	440.2	440.2
SLT 903 Cabo Norte	123.6	167.8	291.4	291.4
110 RM Tula	12.4	15.6	28.0	28.0
143 SLT 902 Istmo	147.6	329.3	476.9	476.9
Samalayuca II	2.6	3.3	5.9	5.9
163 SE 1004 Compensación Dinámica Área Central	36.2	45.2	81.4	81.4
1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán los Mochis	109.0	483.3	592.3	592.3
1320 Distribución Noroeste	34.9	148.8	183.7	183.7
CC CC Repotenciación CT Manzanillo U 1 y 2	1,010.2	4,049.0	5,059.2	5,059.2
1128 Centro Sur	15.8	68.4	84.2	84.2
Red de Transmisión Asociada a la CG los Humeros II	10.3	48.3	58.6	58.6
1401 SES y LTS de las Áreas de Baja California y Noroeste	76.9	318.3	395.2	395.2
Baja California Sur II	146.4	183.0	329.4	329.4
118 RM CT Pdte. Plutarco Elías Calles U 1 y 2	47.2	70.5	117.7	117.7
Red de Fibra Óptica Proyecto Norte	77.9	186.5	264.4	264.4
1001 Red de Transmisión Baja Nogales	70.2	122.8	193.0	193.0
Emilio Portes Gil U 4	85.3	111.9	197.2	197.2
911 Noreste	14.8	34.4	49.2	49.2
Red de Fibra Óptica Proyecto Sur	60.0	95.9	155.9	155.9

HOJA 3 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1/}
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2012)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
RM CCC El Sauz	6.9	17.3	24.2	24.2
RM CT Valle de México U 5,6 y 7	11.1	13.8	24.9	24.9
1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	122.0	341.9	463.9	463.9
SLT 901 Pacífico	67.0	196.9	263.9	263.9
Puerto Libertad Unidad 2 y 3	51.2	153.5	204.7	204.7
RM Punta Prieta Unidad 2	9.2	27.7	36.9	36.9
SE 915 Occidental	18.3	54.9	73.2	73.2
Huinala II	3.0	8.8	11.8	11.8
Francisco Pérez Ríos U 5	51.8	86.3	138.1	138.1
Red de Transmisión Asociada. a la CC San Lorenzo	9.5	28.5	38.0	38.0
802 Tamaulipas	143.6	271.7	415.3	415.3
1118 Transmisión y Transformación del Norte	41.7	108.0	149.7	149.7
SE 1129 Compensación Redes	26.2	82.5	108.7	108.7
SE 1005 Noroeste	104.5	321.5	426.0	426.0
RM Infiernillo	28.9	99.0	127.9	127.9
SE 1125 Distribución (1ª. Fase)	153.9	530.7	684.6	684.6
SE 1206 Conversión a 400Kv. Mazatlán II la Higuera	112.9	310.4	423.3	423.3
CE 912 División Oriente	29.7	84.7	114.4	114.4
205 Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto	275.7	903.3	1,179.0	1,179.0
147 CCC Baja California	231.4	636.4	867.8	867.8
Francisco Pérez Ríos Unidad 1 y 2	247.1	799.9	1,047.0	1,047.0
Red de Transmisión Asociada al Pacífico	90.3	309.2	399.5	399.5
RM SG Cerro Prieto U 5	62.0	248.0	310.0	310.0
1213 Compensación de Redes	83.6	312.4	396.0	396.0
1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California	22.0	65.9	87.9	87.9
1116 Transformación del Noreste	269.8	1,127.1	1,396.9	1,396.9
147 CCC Baja California	271.4	746.3	1,017.7	1,017.7
Infiernillo	9.0	35.9	44.9	44.9
1125 Distribución	36.9	147.6	184.5	184.5
1129 Compensación Redes	7.0	51.2	58.2	58.2
1213 Compensación Redes	19.6	89.4	109.0	109.0
1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	69.3	277.2	346.5	346.5
1118 Transmisión y Transformación del Norte	19.1	140.4	159.5	159.5
Francisco Pérez Ríos U 1 y 2	100.5	401.9	502.4	502.4
RM Altamira	88.5	354.1	442.6	442.6
1205 Compensación Oriental Peninsular	13.4	98.2	111.6	111.6
1121 Baja California	4.0	29.6	33.6	33.6
CCC San Lorenzo Conversión de TG a CC	200.8	1,472.7	1,673.5	1,673.5
CCC el Pacífico	815.3	2,335.2	3,150.5	3,150.5
914 División Centro Sur	5.6	16.8	22.4	22.4
Red de Transmisión Asociada a la Venta	3.1	9.2	12.3	12.3

HOJA 4 DE 4
CUADRO No. 3
PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS) ^{1_/}
(Millones de pesos al 31 de marzo de 2012)

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-A			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2_/}	Pasivo Total	Vigente
1122 Golfo Norte	4.7	31.1	35.8	35.8
914 División Centro-Sur	14.9	109.5	124.4	124.4
1005 Noroeste	23.3	170.7	194.0	194.0
1203 Transmisión y Transformación Oriental-Sureste	316.2	1,320.7	1,636.9	1,636.9
1201 Transmisión y Transformación Baja California	59.8	250.6	310.4	310.4
1119 Transmisión y Transformación del Sureste	228.5	897.1	1,125.6	1,125.6
1303 Transmisión y Transformación Baja Noroeste	21.6	70.3	91.9	91.9
1304 Transmisión y Transformación del Oriental	16.2	52.5	68.7	68.7
1321 Distribución Noroeste	48.2	225.1	273.3	273.3
1123 Norte	7.4	34.7	42.1	42.1
1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo	73.2	314.3	387.5	387.5
1211 Noreste Central	15.9	54.1	70.0	70.0
1127 Sureste	38.8	129.1	167.9	167.9
1204 Conversión a 400 Kv. del Área Peninsular	289.5	1,193.7	1,483.2	1,483.2
Red de Tran. Asoc. al Proy. de Temp. Abierta y Oax II,III,IV	82.2	327.4	409.6	409.6
1120 Noroeste	75.3	308.0	383.3	383.3
1212 Sur Peninsular	46.4	180.8	227.2	227.2
1006 Central Sur	6.2	31.0	37.2	37.2
1210 Norte Noroeste	152.7	701.2	853.9	853.9
Red de Transmisión. Asociada a la CI Guerrero Negro III	2.2	11.2	13.4	13.4
1110 Compensación Capacitiva del Norte	15.4	71.8	87.2	87.2
1117 Transformación de Guaymas	31.8	173.5	205.3	205.3
1124 Bajío Centro	60.3	273.3	333.6	333.6
Laguna Verde	0.0	1,837.0	1,837.0	1,837.0
1121 Baja California	4.8	22.5	27.3	27.3
1403 Compensación Capacitiva de las Áreas Noroeste-Norte	14.6	68.1	82.7	82.7
1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente	54.5	254.2	308.7	308.7
1322 Distribución Centro	10.2	47.6	57.8	57.8
1323 Distribución Sur	28.1	131.2	159.3	159.3
Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca	46.2	185.0	231.2	231.2
Red de Transmisión Asociada a Manzanillo 1 U 1	108.0	432.1	540.1	540.1
1122 Golfo Norte	55.6	220.6	276.2	276.2

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 31 de marzo de 2012)

Año	CFE	Total
Total	1,524.0	1,524.0
2014	235.6	235.6
2015	134.5	134.5
2016	242.4	242.4
2017	101.2	101.2
2018	102.2	102.2
2019	82.3	82.3
2020	61.3	61.3
2021	47.7	47.7
2022	47.8	47.8
2023-2036	469.0	469.0

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 31 de marzo de 2012)

Año	CFE	Total
Total	38,704.9	38,704.9
2014	8,140.4	8,140.4
2015	7,539.7	7,539.7
2016	5,983.9	5,983.9
2017	4,560.4	4,560.4
2018	4,099.0	4,099.0
2019	3,422.9	3,422.9
2020	2,004.1	2,004.1
2021	1,073.0	1,073.0
2022	324.2	324.2
2023-2040	1,557.3	1,557.3

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 PRIMER TRIMESTRE DE 2012

1.- Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del primer trimestre de 2012.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-11	31-Mar-12	Nominal	Real ^{4_} /
Emisiones realizadas	842,044	848,116	0.72	-0.25
Créditos contratados	9,422	9,135	-3.05	-3.98
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	1	111	11,972	11,856
Reserva para la Protección al Ahorro	9,585	10,556	10.13	9.07
Otros pasivos	1,431	1,413	-1.28	-2.23
Reserva Paz y a Salvo	4	4	1.15	0.18
PASIVOS TOTALES	862,487	869,336	0.79	-0.17
Recursos líquidos ^{6_} /	68,128	70,745	3.84	2.84
PASIVOS NETOS ^{7_}/	794,359	798,591	0.53	-0.43

1_ / Cifras conforme a Estados Financieros.

2_ / Cifras preliminares.

3_ / Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4_ / Se utiliza la inflación de enero a marzo de 2012 de 0.97 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.

Fuente: IPAB.

Al cierre de marzo de 2012, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2011, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Emisiones realizadas

Este rubro presentó un incremento de 0.72 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.25 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una menor colocación de Bonos de 2 mil 95.3 millones de pesos en términos reales, durante el periodo de enero a marzo de 2012.

b) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a marzo de 2012 se presentó una disminución en términos nominales de 3.05 por ciento y de 3.98 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 12.5 millones de dólares de los EE.UU., equivalentes a 158.5 millones de pesos, del crédito que el Instituto tiene contratado con Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, cuyos recursos provienen del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), así como a un menor tipo de cambio de valorización al cierre de marzo de 2012 respecto al presentado en diciembre de 2011.

c) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Este rubro presentó un aumento de 110 millones de pesos debido a la valuación a mercado de este tipo de instrumentos.

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

d) Reserva para la Protección al Ahorro

Al cierre del primer trimestre de 2012, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 10.13 por ciento en términos nominales y de 9.07 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2011, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

e) Otros Pasivos

Este rubro presentó una disminución de 1.28 por ciento en términos nominales y de 2.23 por ciento en términos reales, debido principalmente a una disminución de 10.9 millones de pesos en la reserva para asuntos contenciosos.

2.- Fuentes y Usos

a) Recursos Fiscales

Durante el primer trimestre de 2012, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2012, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 5 mil 63.3 millones de pesos, los cuales fueron destinados al pago de amortizaciones de Bonos de Protección al Ahorro.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2012 se recibieron 2 mil 920.5 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de Banca Múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destina al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto derivado de la administración de su deuda; el restante 25 por ciento después de cubrir gastos de operación y administración, se aplica al Fondo para la Protección al Ahorro.

c) Refinanciamiento

Durante el periodo de enero a marzo de 2012 se obtuvieron recursos por 53 mil 960.1 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 54 mil 940.5 millones de pesos.

- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 292.3 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.

d) Recuperaciones

Durante el primer trimestre de 2012 se obtuvieron recursos por 323.7 millones de pesos correspondientes al ingreso por subrogación de obligaciones garantizadas por 256.7 millones de pesos, actuando el Instituto como liquidador de Banca Quadrum y a los pagos realizados por Banco Obrero, S.A. (Banca en Quiebra) conforme a las sentencias que ordenaron pagos al Instituto como acreedor común por la cantidad de 67 millones de pesos.

3.- Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del primer trimestre de 2012²:

CUADRO 2 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2012 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo ¹ /	Saldo ² /	Variación % ³ /	
	31-Dic-11	31-Mar-12	Nominal	Real ⁴ /
Activos Líquidos	58,543	60,188	2.81	1.82
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	9,585	10,556	10.13	9.07
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ⁵ /	74	123	66.98	65.38
Recuperación de cartera y activos ⁶ /	1,425	1,160	-18.58	-19.37
Otros activos	119	116	-1.79	-2.73
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	4,884	5,242	7.34	6.31
ACTIVOS TOTALES	74,629	77,387	3.70	2.70

CUADRO 3 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE MARZO DE 2012 (Millones de pesos)				
Chequeras fideicomisos	1,378	1,121	-18.68	-19.46
Activos por recuperar	46	39	-15.77	-16.58
TOTAL	1,425	1,160	-18.58	-19.37
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.06%	0.05%	-0.01	N.A.

1_/ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/ Cifras preliminares.

3_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4_/ Se utiliza la inflación de enero a marzo de 2012 de 0.97 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-11 por 418 millones de pesos y Mar-12 por 381 millones de pesos).

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al 31 de marzo de 2012, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, ascendió a 77 mil 387 millones de pesos, cifra que representó un incremento del 2.70 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente al mes de diciembre de 2011.

Este aumento se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- Un aumento del 1.82 por ciento en términos reales en el rubro "Activos líquidos", debido a la acumulación de recursos generada por la colocación de BPAS durante el periodo de enero a marzo de 2012. Esta acumulación será utilizada para el pago de las obligaciones financieras del Instituto y se encuentra en línea con las "Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja" del Instituto.
- Un aumento del 9.07 por ciento en términos reales en el rubro "Recursos cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro", por la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que el Instituto recibe mensualmente de las instituciones de banca múltiple.
- Un aumento del 6.31 por ciento en términos reales en el rubro "Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar", derivado de una mayor sobretasa y plazo promedio de vencimiento de los Bonos colocados durante el periodo de enero a marzo de 2012, así como de un mayor saldo en circulación de dichos títulos.

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

Los aumentos antes descritos fueron parcialmente compensados por:

- d) Una disminución del 19.37 por ciento en términos reales en el rubro “Recuperación de cartera y activos”, debido a la entrega de recursos que Banca Quadrum realizó al IPAB por concepto de subrogación de obligaciones garantizadas por 256.7 millones de pesos, actuando el Instituto como liquidador de Banca Quadrum y al pago realizado por Banco Obrero, S.A. (Banca en Quiebra) conforme a las sentencias que ordenaron los pagos al IPAB como acreedor común por la cantidad de 67 millones de pesos. El ingreso de estos recursos se integró al saldo del Fondo para la Protección al Ahorro y a los activos líquidos del Instituto.

Como se observa en el Cuadro 3, al 31 de marzo de 2012, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, representó 0.05 por ciento, cifra menor en 1 punto base respecto al cierre de diciembre de 2011. Esto derivado de la disminución del 15.77 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 3.70 por ciento en términos nominales de los activos totales.

4.- Posición Financiera

Al cierre del primer trimestre de 2012, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 869 mil 336 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 77 mil 387 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 791 mil 949 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 0.45 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4).

El decremento de la posición financiera en términos reales se explica principalmente por una menor tasa real observada en el periodo de enero a marzo de 2012 en 0.20 puntos porcentuales (1.22 por ciento en términos anuales), respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2012 de los Criterios Generales de Política Económica; 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 31 DE MARZO DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_}	Saldo ^{2_}	Variación % ^{3_}	
	31-Dic-11	31-Mar-12	Nominal	Real ^{4_}
Pasivos Totales	862,487	869,336	0.79	-0.17
Activos Totales	74,629	77,387	3.70	2.70
Posición Financiera	787,858	791,949	0.52	-0.45

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4_/_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a marzo de 2012 de 0.97 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 2011, 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 2011, 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	2012-Mar
Deuda neta total	3,135,438.9	3,314,462.7	4,063,364.3	4,382,263.2	4,813,210.5	5,451,117.5	5,478,150.9
Internos	2,232,094.3	2,442,225.2	2,997,651.6	3,197,259.8	3,571,953.5	3,909,042.1	4,032,651.3
Presupuestario	1,337,308.5	1,560,644.4	2,088,713.1	2,388,157.8	2,742,641.6	3,071,307.3	3,194,400.1
Gobierno Federal	1,547,112.1	1,788,339.0	2,332,748.5	2,471,343.7	2,808,920.2	3,112,093.2	3,209,472.2
Organismos y Empresas Públicas	-209,803.6	-227,694.6	-244,035.4	-83,185.9	-66,278.6	-40,785.9	-15,072.1
No Presupuestario	894,785.8	881,580.8	908,938.5	809,102.0	829,311.9	837,734.8	838,251.2
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-127,758.5	-144,198.0	-152,972.1	-161,268.7	-173,458.4	-190,518.8	-194,264.2
FARAC ^{3_/}	160,689.9	141,889.5	144,817.3	140,852.9	140,295.5	136,042.6	136,924.9
Pasivos del IPAB	701,399.6	712,839.0	730,963.3	751,495.2	773,615.2	802,493.0	808,027.7
PIDIREGAS	117,680.5	127,790.7	140,489.3	30,576.9	39,703.9	41,395.4	38,704.9
Programa de Apoyo a Deudores	42,774.3	43,259.6	45,640.7	47,445.7	49,155.7	48,322.6	48,857.9
Externos	903,344.6	872,237.5	1,065,712.6	1,185,003.4	1,241,257.1	1,542,075.4	1,445,499.6
Presupuestario	466,760.1	338,147.6	279,426.2	1,125,266.4	1,198,004.7	1,484,348.2	1,397,277.6
Gobierno Federal	433,135.6	448,572.0	510,469.7	603,414.1	646,758.3	834,422.4	792,341.2
Organismos y Empresas Públicas	33,624.5	-110,424.4	-231,043.5	521,852.2	551,246.5	649,925.8	604,936.4
No Presupuestario	436,584.5	534,089.8	786,286.5	59,737.0	43,252.3	57,727.2	48,222.0
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	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	57,727.2	48,222.0

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 2011, 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	2012-Mar
Deuda neta total	29.1	27.8	33.2	34.6	34.9	35.6	37.3
Internos	20.7	20.5	24.5	25.3	25.9	25.6	27.5
Presupuestario	12.4	13.1	17.1	18.9	19.9	20.1	21.8
Gobierno Federal	14.4	15.0	19.1	19.5	20.4	20.4	21.9
Organismos y Empresas Públicas	-1.9	-1.9	-2.0	-0.7	-0.5	-0.3	-0.1
No Presupuestario	8.3	7.4	7.4	6.4	6.0	5.5	5.7
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.2	-1.2	-1.3	-1.3	-1.3	-1.2	-1.3
FARAC ^{3_/}	1.5	1.2	1.2	1.1	1.0	0.9	0.9
Pasivos del IPAB	6.5	6.0	6.0	5.9	5.6	5.2	5.5
PIDIREGAS	1.1	1.1	1.1	0.2	0.3	0.3	0.3
Programa de Apoyo a Deudores	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
Externos	8.4	7.3	8.7	9.4	9.0	10.1	9.8
Presupuestario	4.3	2.8	2.3	8.9	8.7	9.7	9.5
Gobierno Federal	4.0	3.8	4.2	4.8	4.7	5.5	5.4
Organismos y Empresas Públicas	0.3	-0.9	-1.9	4.1	4.0	4.2	4.1
No Presupuestario	4.1	4.5	6.4	0.5	0.3	0.4	0.3
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	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	0.3

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

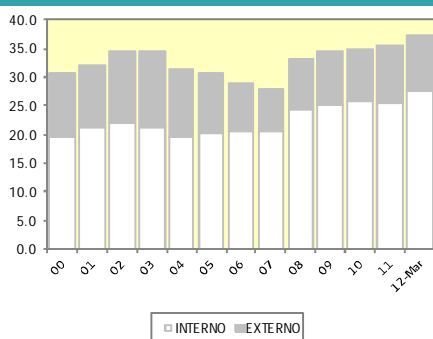
1_/ De acuerdo con lo señalado en el penúltimo párrafo del Artículo 2, de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

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: Saldo 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	29.09
2007	3,314,462.7	27.76
2008	4,063,364.3	33.22
2009	4,382,263.2	34.61
2010	4,813,210.5	34.93
2011	5,451,117.5	35.65
2012-Mar	5,478,150.9	37.31

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 2011, se llevó a cabo una revisión metodológica desde el año 2000 para fines comparativos.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL, ENERO – MARZO DE 2012

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 2012, 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 2012; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal de 2012; 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 primer trimestre del año fiscal 2012.

2.- Política de Deuda

Durante el ejercicio fiscal 2012, 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, sirva como complemento de las necesidades de financiamiento de la Ciudad.

Las acciones realizadas por el Gobierno del Distrito Federal en la presente administración han puesto a la deuda de la entidad en una situación de sustentabilidad en el corto, mediano y largo plazo. Actualmente, sólo es una fuente complementaria de recursos para el presupuesto de egresos, destinados a concretar proyectos de obra pública productiva cuya naturaleza e impacto justifique el uso de recursos de crédito en beneficio de la Ciudad.

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 primer trimestre de 2012, la deuda del Gobierno del Distrito Federal en tasa fija representa el 33.6 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el equivalente al 66.4 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 Internet³ 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 Primer Trimestre

Al cierre del primer trimestre de 2012, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 55 mil 778.3 millones de pesos, generando así un desendeudamiento nominal temporal de -0.8 por ciento y un desendeudamiento real temporal de -1.8 por ciento⁴ con respecto al cierre de 2011, cuando la deuda se situó en 56 mil 232.2 millones de pesos.

³ <http://www.finanzas.df.gob.mx/documentos/iapp.html>

⁴ Dato calculado con la inflación acumulada anual de 0.97 por ciento al 31 de marzo de 2012, INEGI.

Respecto al año 2004, el Gobierno del Distrito Federal muestra un desendeudamiento en términos reales de -2.1 por ciento para el cierre del primer trimestre del 2012. En lo correspondiente a la actual administración, el crecimiento en el endeudamiento es de 0.9 por ciento. El manejo sustentable de la deuda 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. Lo anterior ha traído 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 primer trimestre de 2012 fue de 55 mil 778.3 millones de pesos, correspondiendo 54 mil 93.9 millones de pesos al Sector Central, lo que equivale al 97.0 por ciento, y 1 mil 684.4 millones de pesos al Sector Paraestatal, es decir 3.0 por ciento.

Los pagos de amortización en el primer trimestre de 2012 sumaron 453.9 millones de pesos, correspondiendo 257.1 millones de pesos al Sector Central (56.6 por ciento) y 196.8 millones de pesos al Sector Paraestatal (43.4 por ciento).

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ^{1_/} ENERO-MARZO DE 2012 (Millones de pesos)					
Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Enero-Marzo			Saldo al 31 de marzo de 2012
		Colocación	Amortización ^{2_/}	Actualización ^{3_/}	
Gobierno del Distrito Federal	56,232.2	0.0	453.9	0.0	55,778.3
Sector Central	54,350.9	0.0	257.1	0.0	54,093.9
Sector Paraestatal	1,881.2	0.0	196.8	0.0	1,684.4

Notas:

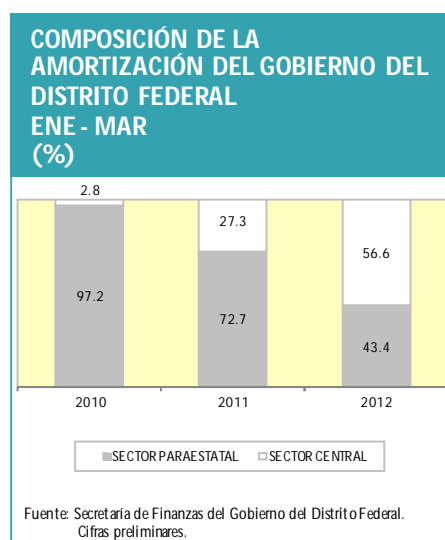
1_/ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

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 marzo de 2010 a 2012.



El aumento en el pago de amortizaciones como porcentaje del total del servicio de la deuda 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 primer trimestre de 2012, el plazo promedio de los créditos del Gobierno del Distrito Federal fue de 21 años y 11 meses. Es destacable que como resultado del refinanciamiento se tiene un perfil de amortizaciones suavizado. Los pagos anuales por amortización en promedio son por 1 mil 646 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_}/
2012 - 2017
(Millones de pesos)**

Entidad	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Gobierno del Distrito Federal	1,503.0	1,789.0	2,759.5	2,292.3	2,679.6	3,160.9
Sector Central ^{2_} / 	1,109.5	1,395.4	2,365.9	1,898.7	2,372.7	3,160.9
Sector Paraestatal	393.6	393.6	393.6	393.6	306.9	0.0

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 primer trimestre de 2012, el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 419.4 millones de pesos, de los cuales 453.9 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 965.6 millones de pesos corresponden a costo financiero.

El Sector Central pagó por servicio de la deuda 1 mil 175.6 millones de pesos, de los cuales 257.1 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 918.5 millones de pesos corresponden a costo financiero.

En cuanto al Sector Paraestatal, se realizaron pagos por 243.9 millones de pesos, de los cuales 196.8 millones de pesos fueron por concepto de amortización y 47.1 millones de pesos de costo financiero.

GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SERVICIO DE LA DEUDA ^{1_/}
ENERO - MARZO 2012
(Millones de pesos)

Entidad	Enero-Marzo		Total
	Costo Financiero ^{3_/}	Amortización ^{2_/}	
Gobierno del D.F.	965.6	453.9	1,419.4
Sector Central	918.5	257.1	1,175.6
Sector Paraestatal	47.1	196.8	243.9

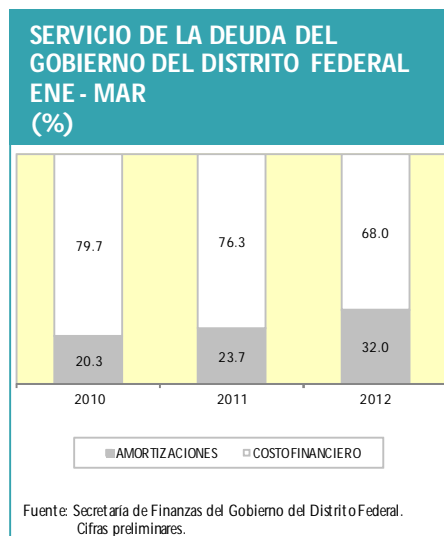
Notas:

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 Interés de las Emisiones Bursátiles.

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



5.- Reestructuración o Recompras

Durante el primer trimestre de 2012, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

6.- Colocación de la Deuda Autorizada

En el trimestre enero-marzo de 2012 no hubo ninguna colocación. 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 2012
ENERO - DICIEMBRE
(Millones de pesos) ^{1_/}

Concepto	Enero-Marzo	Abril-Junio	Julio-Septiembre	Octubre-Diciembre	Total
Colocación Bruta	0.0	0.0	0.0	6,503.0	6,503.0
Amortización ^{2_/}	453.9	262.9	481.0	305.2	1,503.0
Endeudamiento Neto	-453.9	-262.9	-481.0	6,197.8	5,000.0*

Notas:

1_/ Las sumas pueden discrepar de acuerdo 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 2012.

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 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.

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 primer trimestre de 2012, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 34.1 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 45.6 por ciento con la banca comercial y 20.3 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 31 DE MARZO DE 2012
(Millones de pesos)

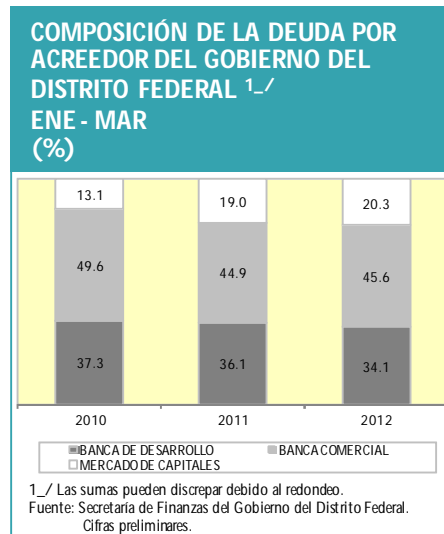
ACREEDOR	MONTO ^{1_/}	%
DEUDA TOTAL	55,778.3	100.0
BANCA DE DESARROLLO	19,028.3	34.1
-BANOBRAS	19,028.3	34.1
BANCA COMERCIAL	25,416.0	45.6
-BBVA-BANCOMER	9,949.0	17.8
-DEXIA	6,967.0	12.5
-FID 248525 de HSBC (antes Dexia)	7,000.0	12.5
-BANAMEX	1,500.0	2.7
MERCADO DE CAPITALES	11,334.0	20.3
-GDFCB 05	800.0	1.4
-GDFCB 06	1,400.0	2.5
-GDFCB 07	3,000.0	5.4
-GDFCB 09	1,000.0	1.8
-GDFCB 10	3,445.7	6.2
-GDFCB11	1,688.3	3.0

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 2010 a 2012.



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_} / _{2_} (Millones de pesos)					
Concepto	Saldo al 31-Dic-11	Colocación	Amortización	Actuali- zación ^{2_} / _{2_}	Saldo al 31-Mar-12
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DEL D.F.	56,232.2	0.0	453.9	0.0	55,778.3
1.1) SECTOR CENTRAL	54,350.9	0.0	257.1	0.0	54,093.9
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	17,412.1	0.0	68.2	0.0	17,343.9
BANOBRAS 4,000	4,000.0	0.0	0.0	0.0	4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,417.8	0.0	3.4	0.0	4,414.4
BANOBRAS 4,806	4,785.4	0.0	1.3	0.0	4,784.0
BANOBRAS 1,914	1,914.7	0.0	61.1	0.0	1,853.6
BANOBRAS 175	163.9	0.0	2.4	0.0	161.5
BANOBRAS 1,499	1,499.1	0.0	0.0	0.0	1,499.1
BANOBRAS 631	631.4	0.0	0.0	0.0	631.4
1.1.2) BANCA COMERCIAL	25,435.1	0.0	19.1	0.0	25,416.0
BANCOMER 4,700	4,689.7	0.0	1.4	0.0	4,688.3
BANCOMER 3,457	3,450.4	0.0	1.0	0.0	3,449.4
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	500.0	0.0	0.0	0.0	500.0
DEXIA	6,983.7	0.0	16.7	0.0	6,967.0
FID HSBC	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
BANAMEX 1,500	1,500.0	0.0	0.0	0.0	1,500.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALES	11,503.7	0.0	169.8	0.0	11,334.0
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	1,012.8	0.0	88.1	0.0	924.7
GDFCB 10-2	2,521.0	0.0	0.0	0.0	2,521.0
GDFCB 11	1,770.0	0.0	81.7	0.0	1,688.3
1.2) SECTOR PARAESTATAL	1,881.2	0.0	196.8	0.0	1,684.4
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	1,881.2	0.0	196.8	0.0	1,684.4
BANOBRAS 8086	316.2	0.0	31.6	0.0	284.6
BANOBRAS 8087	784.7	0.0	78.5	0.0	706.2
BANOBRAS 8088	780.3	0.0	86.7	0.0	693.6

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.