

== ANEXOS DE DEUDA PÚBLICA ==

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

I.	SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP).....	C2
II.	PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS).....	C7
III.	OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016.....	C18
IV.	INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO, ABRIL-JUNIO DE 2016.....	C25

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

SALDO HISTÓRICO DE LOS REQUERIMIENTOS FINANCIEROS DEL SECTOR PÚBLICO (SHRFSP)^{1-/}

(Millones de pesos)

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Deuda neta total	2,185,276.7	2,473,944.3	2,738,362.0	2,854,591.5	2,974,208.0	3,135,438.9	3,314,462.7	4,063,364.3
Internos	1,458,226.9	1,581,218.4	1,689,413.0	1,753,620.4	1,972,142.2	2,232,094.3	2,442,225.2	2,997,651.6
Presupuestario	652,384.6	759,513.3	856,730.2	944,157.4	1,096,229.1	1,337,308.5	1,560,644.4	2,088,713.1
Gobierno Federal	690,977.2	821,272.2	927,097.1	1,029,964.9	1,183,310.7	1,547,112.1	1,788,339.0	2,332,748.5
Organismos y Empresas Públicas	-38,592.6	-61,758.9	-70,366.9	-85,807.5	-87,081.6	-209,803.6	-227,694.6	-244,035.4
No Presupuestario	805,842.2	821,705.1	832,682.8	809,463.0	875,913.1	894,785.8	881,580.8	908,938.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-60,849.1	-80,335.4	-96,120.7	-114,714.5	-122,847.9	-127,758.5	-144,198.0	-152,972.1
FARAC ^{2-/}	111,046.8	139,948.4	141,219.5	156,618.1	159,350.2	160,689.9	141,889.5	144,817.3
Pasivos del IPAB	697,697.0	709,336.0	721,769.3	667,116.1	692,329.9	701,399.6	712,839.0	730,963.3
PIDIREGAS	0.0	0.0	13,584.6	63,266.2	106,413.4	117,680.5	127,790.7	140,489.3
Programa de Apoyo a Deudores	57,947.5	52,756.1	52,230.1	37,177.1	40,667.5	42,774.3	43,259.6	45,640.7
Externos	727,049.8	892,726.0	1,048,949.0	1,100,971.1	1,002,065.9	903,344.6	872,237.5	1,065,712.6
Presupuestario	570,277.7	662,101.2	752,093.1	767,667.2	647,695.0	466,760.1	338,147.6	279,426.2
Gobierno Federal	468,093.1	549,502.6	630,700.3	660,303.1	581,678.9	433,135.6	448,572.0	510,469.7
Organismos y Empresas Públicas	102,184.7	112,598.6	121,392.8	107,364.0	66,016.1	33,624.5	-110,424.4	-231,043.5
No Presupuestario	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	534,089.8	786,286.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	156,772.1	230,624.7	296,855.9	333,303.9	354,370.9	436,584.5	534,089.8	786,286.5

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

^{1-/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2-/} 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)

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Deuda neta total	31.6	33.2	34.2	31.2	30.0	28.8	27.6	32.9
Internos	21.1	21.2	21.1	19.2	19.9	20.5	20.3	24.3
Presupuestario	9.4	10.2	10.7	10.3	11.1	12.3	13.0	16.9
Gobierno Federal	10.0	11.0	11.6	11.3	12.0	14.2	14.9	18.9
Organismos y Empresas Públicas	-0.6	-0.8	-0.9	-0.9	-0.9	-1.9	-1.9	-2.0
No Presupuestario	11.7	11.0	10.4	8.9	8.8	8.2	7.3	7.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-0.9	-1.1	-1.2	-1.3	-1.2	-1.2	-1.2	-1.2
FARAC ^{2/}	1.6	1.9	1.8	1.7	1.6	1.5	1.2	1.2
Pasivos del IPAB	10.1	9.5	9.0	7.3	7.0	6.4	5.9	5.9
PIDIREGAS	0.0	0.0	0.2	0.7	1.1	1.1	1.1	1.1
Programa de Apoyo a Deudores	0.8	0.7	0.7	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
Externos	10.5	12.0	13.1	12.0	10.1	8.3	7.3	8.6
Presupuestario	8.2	8.9	9.4	8.4	6.5	4.3	2.8	2.3
Gobierno Federal	6.8	7.4	7.9	7.2	5.9	4.0	3.7	4.1
Organismos y Empresas Públicas	1.5	1.5	1.5	1.2	0.7	0.3	-0.9	-1.9
No Presupuestario	2.3	3.1	3.7	3.6	3.6	4.0	4.4	6.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	2.3	3.1	3.7	3.6	3.6	4.0	4.4	6.4

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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

Concepto	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 jun
Deuda neta total	4,382,263.24	813,210.55	450,589.75	890,846.16	504,318.87	446,056.48	633,480.4	8,850,090.9
Internos	3,197,259.83	571,953.53	908,514.24	359,912.74	854,940.45	395,869.75	962,271.0	5,625,244.9
Presupuestario	2,388,157.82	742,641.63	070,727.43	493,116.73	967,636.14	492,361.3	5,037,147.0	4,716,381.8
Gobierno Federal	2,471,343.7	2,808,920.2	3,112,093.2	3,501,071.6	3,893,929.4	4,324,120.6	4,814,120.1	4,857,589.5
Organismos y Empresas Públicas	-83,185.9	-66,278.6	-41,365.8	-7,954.9	73,706.7	168,240.7	223,026.9	-141,207.7
No Presupuestario	809,102.0	829,311.9	837,786.8	866,795.9	887,304.3	903,508.4	925,124.0	908,863.1
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-161,268.7	-173,458.4	-190,518.8	-208,067.6	-220,494.2	-234,304.9	-246,188.7	-261,685.8
FARAC ^{2/}	140,852.9	140,295.5	136,042.6	141,379.3	151,906.7	165,557.5	182,508.6	187,143.6
Pasivos del IPAB	751,495.2	773,615.2	802,545.0	827,762.2	846,241.2	863,304.1	877,522.0	876,601.0
PIDIREGAS	30,576.9	39,703.9	41,395.4	55,262.2	57,225.9	55,156.4	55,851.3	50,391.8
Programa de Apoyo a Deudores	47,445.7	49,155.7	48,322.6	50,459.8	52,424.7	53,795.3	55,430.8	56,412.5
Externos	1,185,003.41	2,241,257.11	542,075.51	530,933.41	649,378.42	42,050,186.7	2,671,209.4	3,224,846.0
Presupuestario	1,125,266.41	1,198,004.71	484,348.31	482,603.51	601,297.42	42,000,208.8	2,609,002.7	3,147,451.5
Gobierno Federal	603,414.1	646,758.3	834,422.4	858,881.3	914,183.3	1,138,472.6	1,416,444.3	1,662,392.2
Organismos y Empresas Públicas	521,852.2	551,246.5	649,925.9	623,722.2	687,114.1	861,736.2	1,192,558.4	1,485,059.3
No Presupuestario	59,737.0	43,252.3	57,727.2	48,329.9	48,081.0	49,977.9	62,206.7	77,394.5
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	59,737.0	43,252.3	57,727.2	48,329.9	48,081.0	49,977.9	62,206.7	77,394.5

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

^{1-2/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2-2/} 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)

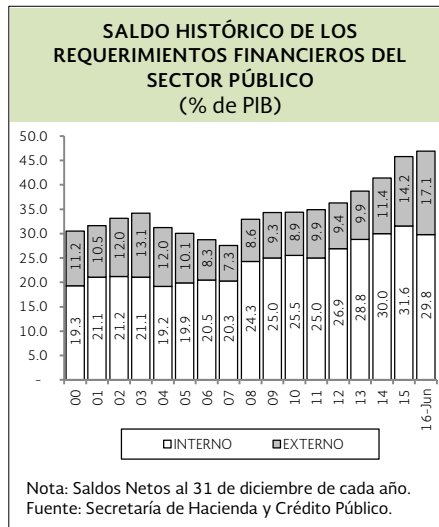
Concepto	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 jun
Deuda neta total	34.3	34.4	34.9	36.4	38.6	41.4	45.7	46.9
Internos	25.0	25.5	25.0	26.9	28.8	30.0	31.6	29.8
Presupuestario	18.7	19.6	19.7	21.6	23.5	25.0	26.7	25.0
Gobierno Federal	19.3	20.1	19.9	21.6	23.1	24.0	25.5	25.7
Organismos y Empresas Públicas	-0.7	-0.5	-0.3	0.0	0.4	0.9	1.2	-0.7
No Presupuestario	6.3	5.9	5.4	5.3	5.3	5.0	4.9	4.8
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	-1.3	-1.2	-1.2	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3	-1.4
FARAC ^{2/}	1.1	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	1.0	1.0
Pasivos del IPAB	5.9	5.5	5.1	5.1	5.1	4.9	4.6	4.6
PIDIREGAS	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Programa de Apoyo a Deudores	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Externos	9.3	8.9	9.9	9.3	9.9	11.4	14.1	17.1
Presupuestario	8.8	8.6	9.5	9.1	9.6	11.1	13.8	16.7
Gobierno Federal	4.7	4.6	5.3	5.3	5.5	6.3	7.5	8.8
Organismos y Empresas Públicas	4.1	3.9	4.2	3.8	4.1	4.8	6.3	7.9
No Presupuestario	0.5	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4
Banca de Desarrollo y Fondos y Fideicomisos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PIDIREGAS	0.5	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4

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

^{1/} Cifras preliminares sujetas a revisión.

^{2/} Corresponde a los pasivos del FONADIN.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.



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

Año	Mill. Pesos	% de PIB
2001	2,185,276.7	31.61
2002	2,473,944.3	33.17
2003	2,738,362.0	34.21
2004	2,854,591.5	31.23
2005	2,974,208.0	30.04
2006	3,135,438.9	28.77
2007	3,314,462.7	27.55
2008	4,063,364.3	32.95
2009	4,382,263.2	34.30
2010	4,813,210.5	34.39
2011	5,450,589.7	34.91
2012	5,890,846.1	36.39
2013	6,504,318.8	38.65
2014	7,446,056.4	41.36
2015	8,633,480.4	45.71
2016 jun/	8,850,090.9	46.85

Notas:

1_/ Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

II. PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)^{1/}

(Millones de dólares al 30 de junio de 2016)

CUADRO No. 1

HOJA 1 DE 2

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	241.0	1,302.1	1,543.1	4,333.5
CFE	241.0	1,302.1	1,543.1	4,333.5
CT Samalayuca II	35.0	34.6	69.6	69.6
CCI Baja California Sur 1	3.2	0.0	3.2	3.2
CH el Cajón	30.6	386.9	417.5	417.5
CCC el Pacífico	40.9	68.3	109.2	109.2
RM CN Laguna Verde	41.0	320.4	361.4	361.4
CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2	83.7	427.3	511.0	511.0
RM CCC El Sauz Paquete 1	6.6	64.6	71.2	71.2
RM CCC Poza Rica	0.0	0.0	0.0	136.7
CCI Guerrero Negro III y IV	0.0	0.0	0.0	38.4
CG los Humeros III (Fase A)	0.0	0.0	0.0	36.6
RMCT Altamira Unidades 1 y 2	0.0	0.0	0.0	154.2
CC Centro	0.0	0.0	0.0	436.1
SE 1201 Transmisión y Transformación de Baja California	0.0	0.0	0.0	2.2
1702 Transmisión y Transformación Baja Noine	0.0	0.0	0.0	0.4
SLT 1721 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	11.2
CE 1211 Noreste-Central (5° fase)	0.0	0.0	0.0	4.0
SE 1621 Distribución Norte Sur	0.0	0.0	0.0	6.3
SE 1322 Distribución Centro	0.0	0.0	0.0	21.0
CC Repotenciación CT Manzanillo 1 U 1 y 2 (Etapas 3)	0.0	0.0	0.0	1.4
SLT 1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste	0.0	0.0	0.0	1.9
SE 1901 Subestaciones de Baja California	0.0	0.0	0.0	12.6
SLT 706 Sistemas Norte (3° fase)	0.0	0.0	0.0	8.6
Red de Transmisión Asociada al CC Empalme I y II	0.0	0.0	0.0	43.0
SE 1120 Noroeste	0.0	0.0	0.0	3.5

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)¹/**
(Millones de dólares al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 1
HOJA 2 DE 2

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ² /	Pasivo Total	Vigente
CC Agua Prieta II (con campo solar) (1° fase)	0.0	0.0	0.0	249.4
CCI Baja California Sur V	0.0	0.0	0.0	106.3
SE 1620 Distribución Valle de México	0.0	0.0	0.0	73.2
1114 Transmisión y Transformación del Oriental	0.0	0.0	0.0	0.1
CE 1420 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	0.2
CCC Cogeneración de Salamanca	0.0	0.0	0.0	9.9
1804 Sub y Líneas de Tran Oriental Peninsular	0.0	0.0	0.0	10.1
SLT 1722 Distribución Sur	0.0	0.0	0.0	9.2
1802 Subestaciones de Transmisión del Norte	0.0	0.0	0.0	30.2
CG Los Azufres III (fase II)	0.0	0.0	0.0	6.9
CE 1903 Subestaciones Norte Noreste	0.0	0.0	0.0	5.9
1921 Reducción de Pérdidas de Energía	0.0	0.0	0.0	217.3
1521 Distribución Sur	0.0	0.0	0.0	1.6
1805 Línea de Transmisión Huasteca Monterrey	0.0	0.0	0.0	65.6
1302 Transformación del Noreste	0.0	0.0	0.0	5.6
RM EL Sauz Paquete 1	0.0	0.0	0.0	0.1
1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya	0.0	0.0	0.0	0.1
SE 1803 Subestaciones de Occidental (2 fase)	0.0	0.0	0.0	46.1
1902 Subestaciones y Compensación del Noroeste	0.0	0.0	0.0	39.0
SE 1116 Transformación del Noreste	0.0	0.0	0.0	22.6
1210 Norte Noroeste (fase 6)	0.0	0.0	0.0	2.2
RM CCC Tula Paquetes 1 y 2	0.0	0.0	0.0	200.6
CC Empalme 1 y II	0.0	0.0	0.0	369.4
LT 1905 Transmisión Sureste Peninsular	0.0	0.0	0.0	32.8
RM CT José López Portillo	0.0	0.0	0.0	50.3
RM CH Temascal Unidades 1 a 4	0.0	0.0	0.0	9.6
1904 Transmisión y Transformación de Occidente	0.0	0.0	0.0	10.4
1920 Subestaciones y Líneas de Distribución	0.0	0.0	0.0	3.3
2021 Reducción de Pérdidas de Energía en Distribución	0.0	0.0	0.0	106.9
LT Red de Transmisión Asociada al CC Norte III	0.0	0.0	0.0	2.8
SE 1701 Subestación Chimalpa Dos	0.0	0.0	0.0	27.3
1421 Distribución Sur	0.0	0.0	0.0	3.3
CC Valle de México II	0.0	0.0	0.0	153.2
1520 Distribución Norte	0.0	0.0	0.0	0.9

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

Proyecto	C.F.E.
Proyectos de Inversión Privados	
Asociados a contratos comerciales	
Mérida III	N/A
Hermosillo	N/A
Rio Bravo II	N/A
Rio Bravo III	N/A
Chihuahua III	N/A
Saltillo	N/A
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.

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)¹⁻⁷**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 1 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ²⁻⁷	Pasivo Total	Vigente
Proyectos de Inversión que suponen Obligaciones financieras	13,540.7	50,391.8	63,932.5	63,932.5
CFE	13,540.7	50,391.8	63,932.5	63,932.5
CG Los Azufres II y Campo Geotérmico	0.0	63.4	63.4	63.4
LT 407 Red Asociada a Altamira II, III y IV	0.0	44.4	44.4	44.4
LT Manuel Moreno Torres Red Asociada (2° etapa)	0.0	166.4	166.4	166.4
LT 411 Sistema Nacional	0.0	38.5	38.5	38.5
LT 506 Saltillo Cañada	0.0	144.7	144.7	144.7
LT 509 Red Asociada de la Central a Río Bravo III	0.0	24.9	24.9	24.9
CC El Sauz Conversión de TG a CC	0.0	62.5	62.5	62.5
SE 607 Sistema Bajío-Oriental	0.0	43.6	43.6	43.6
SE 413 Noroeste- Occidental	0.0	35.1	35.1	35.1
SUV Suministro de Vapor a las Centrales Cerro Prieto	5.9	0.0	5.9	5.9
LT 612 Subtransmisión Norte-Noroeste	2.3	0.0	2.3	2.3
CH Manuel Moreno Torres (2° etapa)	0.0	92.6	92.6	92.6
LT 610 Transmisión Noroeste-Norte	39.7	116.6	156.3	156.3
LT 613 Subtransmisión Occidental	0.0	21.0	21.0	21.0
LT 609 Transmisión Noroeste- Occidental	0.0	68.9	68.9	68.9
SE 708 Compensación Dinámica Oriental- Norte	0.0	24.1	24.1	24.1
R.M. Carbón II	0.0	12.3	12.3	12.3
LT 710 Red de Transmisión Asociada a Altamira V	21.0	53.0	74.0	74.0
SLT 706 Sistemas Norte	126.1	116.7	242.8	242.8
SE 611 Subtransmisión Baja California	4.3	0.0	4.3	4.3
RM Tuxpango	0.0	11.3	11.3	11.3
Cogeneración Salamanca Fase I	746.3	3,456.0	4,202.3	4,202.3
1721 Distribución Norte	1.5	6.9	8.4	8.4
1803 Subestaciones del Occidental	27.4	142.5	169.9	169.9

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)^{1-/}**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 2 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
SLT 709 Sistema Sur	0.0	56.6	56.6	56.6
RM CT Carbón Unidades 2 y 4	0.0	10.9	10.9	10.9
CC Hermosillo Conversión de TG A CC	0.0	42.8	42.8	42.8
SLT 806 Bajío	34.3	172.2	206.5	206.5
RM Punta Prieta	0.0	6.6	6.6	6.6
Francisco Pérez Ríos	207.8	69.3	277.1	277.1
LT 717 Riviera Maya	0.0	21.1	21.1	21.1
SLT 703 Noreste- Norte	1.7	0.0	1.7	1.7
SE 813 División Bajío	73.2	14.2	87.4	87.4
SLT 702 Sureste -Peninsular	33.5	14.8	48.3	48.3
LT 715 Red Asociada de la Central Tamazunchale	20.9	60.3	81.2	81.2
714 Red de Trans. Asociada a la CH el Cajón	0.0	38.4	38.4	38.4
SLT 701 Occidente Centro	52.4	57.6	110.0	110.0
SLT 803 Noíne	57.6	0.0	57.6	57.6
LT 904 Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta II	3.7	0.0	3.7	3.7
CC Conversión el Encino de TG a CC	40.5	40.5	81.0	81.0
CE La Venta II	117.9	392.7	510.6	510.6
CH El Cajón	125.0	1,589.6	1,715.1	1,715.1
RM CT Pdte. Adolfo López Mateos Unidades 3,4,5 y 6	42.0	0.0	42.0	42.0
RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Centro	25.9	25.9	51.8	51.8
RM CR Puerto Libertad Unidad 4	7.1	0.0	7.1	7.1
SLT 801 Altiplano	20.5	47.5	68.0	68.0
SLT 903 Cabo Norte	5.9	32.4	38.3	38.3
SLT 902 Istmo	105.7	44.7	150.4	150.4
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2	114.3	152.4	266.7	266.7
1313 Red Asociada a Baja California III	21.8	116.4	138.2	138.2
1802 Subestaciones y Líneas del Norte	26.4	141.1	167.5	167.5
1722 Distribución Sur	3.6	19.2	22.8	22.8
1903 Subestaciones Norte y Noroeste	26.0	138.9	164.9	164.9

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)^{1-/}**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 3 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2-/}	Pasivo Total	Vigente
SLT 1402 Cambio de Tensión de la LT Culiacán los Mochis	123.2	227.5	350.7	350.7
SE 1320 Distribución Noroeste	65.7	187.8	253.5	253.5
CC Repotenciación CT Manzanillo Unidades 1 y 2	691.8	2,227.8	2,919.6	2,919.6
SE 1128 Centro Sur	44.8	133.0	177.8	177.8
LT Red de Transmisión Asociada a la CG los Húmeros II	13.8	17.2	31.0	31.0
1401 SES y LTS de las Áreas de Baja California y Noroeste	117.2	420.6	537.8	537.8
CCI Baja California Sur II	0.0	36.6	36.6	36.6
RM CT Pdte. Plutarco Elías Calles U 1 y 2	11.4	0.0	11.4	11.4
RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Norte	52.3	31.6	83.9	83.9
RM 1001 Red de Transmisión Baja Nogales	35.1	0.0	35.1	35.1
RM CT Emilio Portes Gil Unidad 4	5.2	0.0	5.2	5.2
SE 911 Noreste	9.8	0.0	9.8	9.8
RFO Red de Fibra Óptica Proyecto Sur	11.5	2.6	14.1	14.1
RM CCC El Sauz	5.8	2.3	8.1	8.1
SLT 1002 Compensación y Transmisión Noreste-Sureste	85.5	129.0	214.5	214.5
SLT 901 Pacífico	67.0	40.6	107.6	107.6
RM CT Puerto Libertad Unidad 2 y 3	51.2	17.0	68.2	68.2
RM CT Punta Prieta Unidad 2	9.2	6.2	15.4	15.4
SE 915 Occidental	18.3	6.1	24.4	24.4
RM CCC Huinala II	2.9	2.0	4.9	4.9
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidad 5	0.0	17.3	17.3	17.3
LT 1011 Red de Transmisión Asociada a la CC San Lorenzo	9.5	3.2	12.7	12.7
SLT 802 Tamaulipas	77.6	38.8	116.4	116.4
SE 1129 Compensación de Redes	17.1	29.5	46.6	46.6
SE 1005 Noroeste	100.4	95.3	195.7	195.7
RM Infiernillo	26.4	28.6	55.0	55.0
SE 1125 Distribución	156.2	315.1	471.3	471.3
SLT 1118 Transmisión y Transformación del Norte	37.5	7.9	45.4	45.4

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)^{1-/}**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 4 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2-/}	Pasivo Total	Vigente
SE 1206 Conversión a 400Kv. de la LT Mazatlán II la Higuera	84.7	112.8	197.5	197.5
CE 912 División Oriente	25.4	17.0	42.4	42.4
SUV Suministro de 970 T/H a las Centrales de Cerro Prieto	201.2	434.6	635.8	635.8
CCC Baja California	173.6	173.5	347.1	347.1
RM CT Francisco Pérez Ríos Unidades 1 y 2	152.8	429.3	582.1	582.1
LT 718 Red de Transmisión Asociada a El Pacífico	182.2	406.5	588.7	588.7
RM SG Cerro Prieto (U 5)	62.0	103.3	165.3	165.3
SE 1213 Compensación de Redes	73.9	153.3	227.2	227.2
LT 1012 Red de Transmisión Asociada a la CCC Baja California	22.0	7.3	29.3	29.3
SE 1116 Transformación del Noreste	316.3	884.8	1,201.1	1,201.1
CCC Baja California	231.6	231.6	463.2	463.2
RM Infiernillo	10.3	13.6	23.9	23.9
SE 1125 Distribución	42.0	56.0	98.0	98.0
SE 1129 Compensación Redes	8.0	37.1	45.1	45.1
SE 1213 Compensación Redes	22.4	42.1	64.5	64.5
RM Altamira	100.7	134.3	235.0	235.0
SE 1205 Compensación Oriental Peninsular	15.3	71.2	86.5	86.5
SE 1121 Baja California	4.6	21.4	26.0	26.0
CC San Lorenzo Conversión de TG a CC	228.5	1,066.3	1,294.8	1,294.8
CCE El Pacífico	665.5	971.5	1,637.0	1,637.0
SE 914 División Centro Sur	2.8	7.0	9.8	9.8
LT Red de Transmisión Asociada a la CE la Venta III	1.5	3.9	5.4	5.4
SE 1122 Golfo Norte	5.4	21.0	26.4	26.4
SE 914 División Centro Sur	17.0	79.3	96.3	96.3
SLT 1203 Transmisión y Transformación Oriental- Sureste	402.2	714.6	1,116.8	1,116.8
SLT 1201 Transmisión y Transformación de Baja California	88.7	290.3	379.0	379.0
SLT 1119 Transmisión y Transformación del Sureste	215.8	400.9	616.7	616.7
SLT 1303 Transmisión y Transformación Baja-Noroeste	10.8	32.4	43.2	43.2
SE 1005 Noroeste	26.5	123.6	150.1	150.1

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)^{1/}**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 5 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2/}	Pasivo Total	Vigente
	CCI Baja California Sur IV	192.8	835.5	1,028.3
SLT 1304 Transmisión y Transformación del Oriental	8.1	24.3	32.4	32.4
SE 1321 Distribución Noroeste	164.0	538.7	702.7	702.7
SE 1123 Norte	9.9	12.4	22.3	22.3
SE 1202 Suministro de Energía a la Zona Manzanillo	84.0	132.8	216.8	216.8
SE 1211 Noreste Central	88.3	388.7	477.0	477.0
SE 1127 Sureste	22.1	58.3	80.4	80.4
SLT 1204 Conversión a 400 Kv. del Área Peninsular	297.6	462.8	760.4	760.4
LT 1220 Red de Tran. Asoc. Al Proyecto de Temperatura Abierta y Oaxaca II,III,IV	80.0	144.7	224.7	224.7
SE 1120 Noroeste	89.6	195.5	285.2	285.2
SE 1212 Sur Peninsular	102.6	355.9	458.5	458.5
SE 1006 Central Sur	22.6	94.1	116.7	116.7
SE 1210 Norte Noroeste	223.0	496.3	719.3	719.3
LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro III	2.2	5.2	7.4	7.4
SE 1110 Compensación Capacitiva del Norte	54.1	129.6	183.7	183.7
SE 1117 Transformación de Guaymas	34.1	86.3	120.4	120.4
SE 1124 Bajío Centro	91.7	185.0	276.7	276.7
RM Laguna Verde	221.7	0.0	221.7	221.7
1121 Baja California	6.5	8.0	14.5	14.5
SE 1403 Compensación Capacitiva de las Áreas- Noroeste Norte	19.5	24.3	43.8	43.8
SE 1003 Subestaciones Eléctricas de Occidente	96.5	188.4	284.9	284.9
SE 1322 Distribución Centro	161.5	719.9	881.4	881.4
SE 1323 Distribución Sur	37.5	46.8	84.3	84.3
LT Red de Transmisión Asociada a la CH la Yesca	164.8	482.7	647.5	647.5
SLT Red de Transmisión Asociada a Manzanillo I U 1 y 2	81.0	243.0	324.0	324.0
SLT 1111 Transmisión y Transformación del Central Occidental	108.2	546.0	654.2	654.2
CCI Baja California Sur III	121.6	607.8	729.4	729.4
LT Red de Transmisión Asociada a la CC Agua Prieta II	47.9	239.4	287.3	287.3
CH la Yesca	1,063.6	12,767.0	13,830.6	13,830.6
LT Red de Transmisión Asociada a la CCC Norte II	40.8	122.8	163.6	163.6

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)¹⁻⁷**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 6 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ²⁻⁷	Pasivo Total	Vigente
	CT TG Baja California II	192.8	811.0	1,003.8
SLT 1114 Transmisión y Transformación del Oriental	249.9	1,056.0	1,305.9	1,305.9
RM CCC Poza Rica	28.2	93.9	122.1	122.1
RM CCC el Sauz Paquete 1	111.7	639.6	751.3	751.3
CG Los Húmeros II	209.9	699.6	909.5	909.5
SE 1420 Distribución Norte	60.3	323.1	383.4	383.4
SLT 1601 Transmisión y Transformación Noroeste- Norte	56.4	288.5	344.9	344.9
SE 1404 Subestaciones del Oriente	30.6	142.2	172.8	172.8
1405 Subestaciones y Líneas de Transmisión de las Áreas Sureste	95.2	483.3	578.5	578.5
1521 Distribución Sur	49.4	248.0	297.4	297.4
SE 1620 Distribución Valle de México	187.4	947.2	1,134.6	1,134.6
SLT 1702 Transmisión y Transformación Baja Noine	121.1	536.0	657.1	657.1
1704 Interconexión Sistemas Aislados Guerrero Negro y Sta. Rosalía	47.0	214.8	261.8	261.8
SE 1122 Golfo Norte	75.2	190.4	265.6	265.6
1421 Distribución Sur	44.0	190.6	234.6	234.6
SE 1520 Distribución Norte	1.2	4.5	5.7	5.7
LT 406 Red Asociada a Tuxpan II, III y IV	0.0	31.4	31.4	31.4
LT 414 Norte Occidental	0.0	33.9	33.9	33.9
CCI Baja California Sur I	0.0	52.9	52.9	52.9
RM Botello	0.0	8.3	8.3	8.3
RM Dos Bocas	0.0	18.8	18.8	18.8
RM Ixtaczoquitlan	0.0	1.2	1.2	1.2
CC San Lorenzo Conversión de TG a CC	0.0	69.6	69.6	69.6
SLT 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	80.4	519.5	599.9	599.9
1801 Subestaciones Baja-Noroeste	19.5	90.8	110.3	110.3
SLT 1604 Transmisión Ayotla Chalco	57.8	269.9	327.7	327.7
CC los Azufres III (fase I)	170.7	796.6	967.3	967.3
1703 Conversión a 400 KV de la Riviera Maya	168.2	785.0	953.2	953.2
621 Distribución Norte Sur	21.8	101.5	123.3	123.3
LT Red de Transmisión Asociada a la CI Guerrero Negro IV	7.0	32.7	39.7	39.7

**PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA
DE LARGO PLAZO (PIDIREGAS)^{1_}**
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 3
HOJA 7 DE 7

Proyecto	Registro de Acuerdo a NIF-09-B			Saldo de Financiamientos Obtenidos por Terceros
	Pasivo Directo	Pasivo Contingente ^{2_}	Pasivo Total	Vigente
SE 1112 Transmisión y Transformación del Noroeste	78.8	105.2	184.0	184.0
SE 1118 Transmisión y Transformación del Norte	21.8	101.6	123.4	123.4
1804 Subestaciones y Líneas de Transmisión Oriental-Peninsular	106.8	568.7	675.5	675.5
1921 Reducción de pérdidas de Energía en Distribución	127.0	677.6	804.6	804.6

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.

CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-B^{1_/}
(Millones de dólares al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 4

Año	CFE	Total
Total	1,302.1	1,302.1
2018	162.5	162.5
2019	142.6	142.6
2020	121.6	121.6
2021	107.9	107.9
2022	107.9	107.9
2023	86.7	86.7
2024	65.5	65.5
2025	65.5	65.5
2026-2036	441.9	441.9

Nota:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DEL PASIVO CONTINGENTE DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LARGO PLAZO, VIGENTE DE ACUERDO A LA NIF-09-B^{1_/}
(Millones de pesos al 30 de junio de 2016)
CUADRO No. 5

Año	CFE	Total
Total	50,391.8	50,391.8
2018	12,525.7	12,525.7
2019	7,661.2	7,661.2
2020	6,013.6	6,013.6
2021	5,267.0	5,267.0
2022	3,737.5	3,737.5
2023	3,207.7	3,207.7
2024	2,423.6	2,423.6
2025	991.4	991.4
2026-2042	8,564.1	8,564.1

Nota:

1_/ Cifras preliminares, proporcionadas por las entidades.

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

III. OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

1. Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2016¹.

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2016 (Millones de pesos) CUADRO 1				
Concepto	Saldo ¹ /	Saldo ² /	Variación % ³ /	
	31-dic-15	30-jun-16	Nominal	Real ⁴ /
Emissiones realizadas	923,386	919,493	-0.42	-0.73
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	24,612	27,152	10.32	9.98
Reservas y otros pasivos	450	435	-3.36	-3.66
PASIVOS TOTALES	948,448	947,080	-0.14	-0.45
Recursos líquidos ⁵ /	95,539	97,631	2.19	1.87
PASIVOS NETOS ⁶/	852,909	849,449	-0.41	-0.71

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.

¹/ Cifras conforme a Estados Financieros.

²/ Cifras preliminares.

³/ Variaciones con respecto a diciembre de 2015.

⁴/ Se utilizó la inflación acumulada de enero a junio de 2016 de 0.31 por ciento dada a conocer por el INEGI.

⁵/ No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto ni recuperación de cartera y activos.

⁶/ Pasivos totales menos recursos líquidos.

Fuente: IPAB.

Al cierre de junio de 2016, las principales variaciones en los pasivos del Instituto respecto a diciembre de 2015, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

- Un incremento en el rubro “Reserva para la Protección al Ahorro Bancario” de 9.98 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2015, como resultado de la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que mensualmente recibe el Instituto.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

- Un decremento de 0.73 por ciento en términos reales en el rubro de “Emisiones realizadas”, lo cual se explica por una descolocación neta de BPAS en términos nominales considerando intereses devengados, de 3 mil 892.8 millones de pesos durante el periodo enero a junio de 2016.
- Una disminución de 3.66 por ciento en términos reales en el rubro “Reservas y Otros Pasivos”, debido a un menor saldo en las subcuentas de Impuestos y Cuotas del Instituto por Pagar; Acreedores Diversos; y Sueldos por Pagar.

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

2. Fuentes y usos

a. Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2016, se recibieron 4 mil 693.6 millones de pesos por concepto de las Cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destina al pago de las obligaciones financieras derivadas del Programa de Apoyo Ahorradores de la Banca y el restante 25 por ciento, después de cubrir gastos de operación y administración, se destina al Fondo de Protección al Ahorro Bancario.

b. Refinanciamiento

Durante el periodo de abril a junio de 2016, se obtuvieron recursos por 48 mil 25.2 millones de pesos provenientes de la colocación primaria de los Bonos. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

- Pago de principal e intereses de los Bonos por 45 mil 248.3 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. En el trimestre que se reporta, los recursos ingresados fueron mayores a los pagos realizados, a diferencia del trimestre anterior en que los recursos obtenidos fueron menores a los pagos realizados.

3. Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2016.

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2016

(Millones de pesos)

CUADRO 2

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-dic-15	30-jun-16	Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	70,927	70,479	-0.63	-0.94
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo de Protección al Ahorro Bancario	24,612	27,152	10.32	9.98
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5/}	85	145	69.56	69.04
Recuperación de cartera y activos ^{6/}	291	293	0.73	0.42
Otros activos	95	92	-2.84	-3.14
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,795	3,444	-9.24	-9.52
ACTIVOS TOTALES	99,805	101,606	1.80	1.49

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2016

(Millones de pesos)

CUADRO 3

Chequeras fideicomisos	129	131	1.51	1.20
Activos por recuperar	162	162	0.10	-0.21
TOTAL	291	293	0.73	0.42
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.16%	0.17%	0.01	N.A.

La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.

^{1/} Cifras conforme a Estados Financieros.

^{2/} Cifras preliminares.

^{3/} Variaciones con respecto a diciembre de 2015.

^{4/} Se utilizó la inflación acumulada de enero a junio de 2016 de 0.31 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/} Saldo neto de fideicomisos, y cuenta por cobrar de Obligaciones Garantizadas de Banco Bicentenario.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al 30 de junio de 2016, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, es de 101 mil 606 millones de pesos, cifra que representó un crecimiento de 1.49 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente a diciembre de 2015.

Este incremento se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- Un crecimiento de 9.98 por ciento en términos reales en el rubro "Recursos cuotas 25% Fondo de Protección al Ahorro Bancario", debido primordialmente a 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 incremento de 0.42 por ciento en términos reales en el rubro "Recuperación de cartera y activos", debido al mayor saldo en el Fideicomiso de Activos Corporativos Estratégicos (FACE).
- Un aumento de 69.04 por ciento en términos reales en el rubro "Recursos cuotas 25% Operación y gastos de administración del Instituto", debido a la acumulación de recursos para los gastos de administración y operación por ejercer durante el próximo periodo.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

- d. Un decremento de 0.94 por ciento en términos reales en el rubro “Activos líquidos”, debido principalmente a la desacumulación de los recursos para el pago de las obligaciones financieras del Instituto en términos de lo previsto en las “Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja”;
- e. Una disminución de 9.52 por ciento en términos reales en el rubro “Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar”, debido a la amortización de las sobretasas de los BPAS en circulación durante el periodo de enero a junio de 2016, parcialmente compensada por las sobretasas de los Bonos colocados durante el mismo periodo.
- f. Una reducción de 3.14 por ciento en términos reales en el rubro “Otros activos”, por una disminución en el valor de los activos fijos netos del Instituto.

4. Posición financiera

Al cierre del segundo trimestre de 2016, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 947 mil 080 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 101 mil 606 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras de 845 mil 474 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un decremento en términos reales de 0.68 por ciento con respecto a diciembre de 2015.

POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2016 (Millones de pesos)				
CUADRO 4				
Concepto	Saldo^{1/}	Saldo^{2/}	Variación %^{3/}	
	31-dic-15	30-jun-16	Nominal	Real^{4/}
Pasivos Totales	948,448	947,080	-0.14	-0.45
Activos Totales	99,805	101,606	1.80	1.49
Posición Financiera	848,643	845,474	-0.37	-0.68

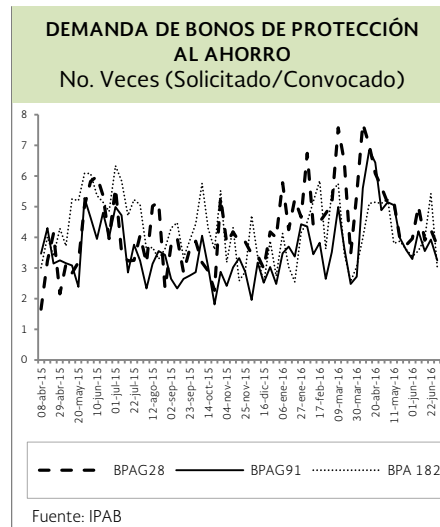
La suma de las cifras parciales puede no coincidir con el total debido al redondeo.
^{1/} Cifras conforme a Estados Financieros.
^{2/} Cifras preliminares.
^{3/} Variaciones con respecto a diciembre de 2015.
^{4/} Se utilizó la inflación acumulada de enero a junio de 2016 de 0.31 por ciento dada a conocer por el INEGI.
Fuente: IPAB.

La disminución en la posición financiera del Instituto de 0.68 por ciento en términos reales, se explica principalmente por la disminución en términos reales de los pasivos netos del Instituto.

5. Operaciones de canje y refinanciamiento

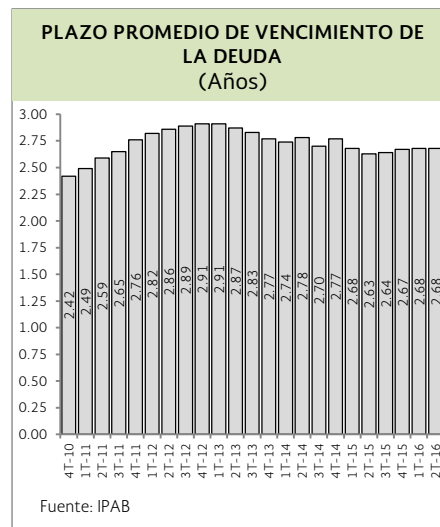
Con estricto apego a lo dispuesto por el artículo 2o. de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2016, el H. Congreso de la Unión otorgó al Instituto la facultad de contratar créditos o emitir valores con el único objeto de canjear o refinanciar exclusivamente sus obligaciones financieras, a fin de hacer frente a sus obligaciones de pago, otorgar liquidez a sus títulos y, en general, mejorar los términos y condiciones de sus obligaciones financieras y, conforme al programa de subastas dado a conocer al público inversionista el 30 de marzo de 2016, durante el segundo trimestre de 2016 el Instituto colocó Bonos a través del Banco de México, actuando como su agente financiero, por un monto nominal de 48 mil 100 millones de pesos.

Durante el segundo trimestre de 2016, la demanda total de los Bonos en colocación primaria se ubicó en 4.64 veces el monto subastado, presentando un aumento de 0.67 veces con respecto al nivel observado durante el mismo periodo de 2015.

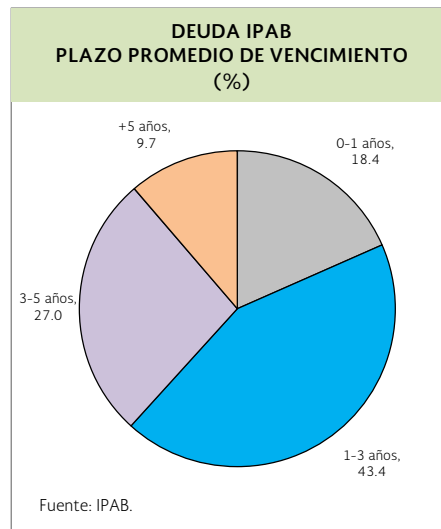


Asimismo, durante el segundo trimestre de 2016, la sobretasa promedio ponderada se ubicó en 0.14 puntos porcentuales, cifra menor en 0.05 puntos porcentuales a la sobretasa promedio registrada durante el periodo de abril a junio de 2015.

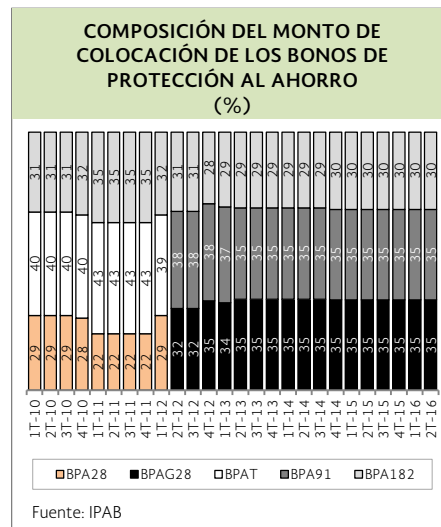
Al cierre del segundo trimestre de 2016, el plazo promedio de los pasivos del Instituto (emisiones de mercado) fue de 2.68 años, dato mayor en 0.05 veces que el observado al cierre del segundo trimestre de 2015.



En comparación con el segundo trimestre de 2015, la proporción de la deuda con vencimiento de uno a tres años subió 5.14 puntos porcentuales, mientras que la correspondiente al plazo mayor a cinco años aumento 0.26 puntos porcentuales. En sentido inverso, el porcentaje de la deuda con vencimiento menor a un año bajó 4.66 puntos porcentuales, en cuanto a los de vencimiento de tres a cinco años disminuyó 0.74 puntos porcentuales.



En la gráfica que se muestra a continuación, se presenta la evolución trimestral que ha tenido la composición del monto de colocación de los Bonos.



Conforme a lo anunciado el 29 de junio de 2016, para el tercer trimestre de 2016, el monto total de Bonos a colocar será de 48 mil 100 millones de pesos, periodo durante el cual el IPAB enfrentará vencimientos por 35 mil 419 millones de pesos integrados por 10 mil 800 millones

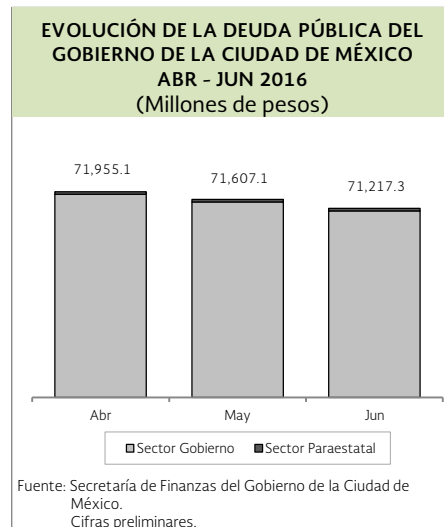
de pesos de BPAG28, 78 millones de pesos de BPAT y 24 mil 541 millones de pesos de BPAG91. De esta forma, la colocación neta de Bonos de Protección al Ahorro será de 12 mil 681 millones de pesos, monto que pudiera variar de acuerdo a las condiciones prevaletientes en el mercado de deuda nacional.

IV. INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO, ABRIL-JUNIO DE 2016.

En cumplimiento con lo establecido en los artículos 73, fracción VIII numerales 2° y 3° y 122 inciso A fracción III, e inciso B, párrafos segundo y tercero, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 67, fracciones XV y XVIII, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3°, numerales V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2016; 9° y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2016; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública de la Ciudad de México para el segundo trimestre del año fiscal 2016.

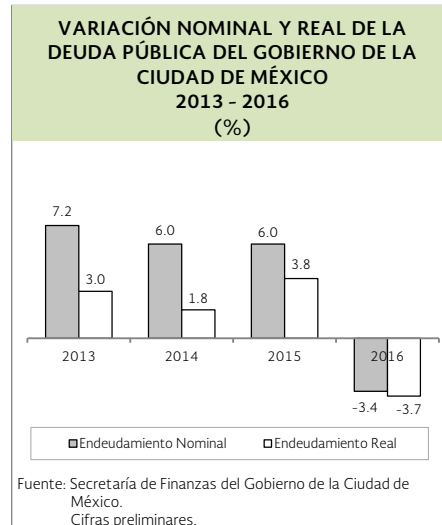
1. Evolución de la deuda pública durante el segundo trimestre del 2016.

El saldo de la deuda pública del Gobierno de la Ciudad de México al cierre del segundo trimestre de 2016, se situó en 71 mil 217.3 millones de pesos. La evolución de la deuda pública durante el periodo de abril a junio de 2016 se debió al pago de amortizaciones por un monto de 1 mil 95.7 millones de pesos aunado al hecho de que en lo que va del ejercicio fiscal no se han efectuado disposiciones, dando como resultado un desendeudamiento neto temporal de 2 mil 496.6 millones de pesos en lo que va del año.



Lo anterior, dio como resultado un desendeudamiento nominal de 3.4 por ciento y un desendeudamiento real de 3.7 por ciento con respecto al cierre de 2015.

A continuación, se muestra la evolución del endeudamiento tanto nominal como real de la deuda pública durante la actual administración del Gobierno de la Ciudad de México.



Desde el inicio de la actual administración, la política de deuda pública implementada ha buscado que el crecimiento del endeudamiento real sea congruente con el crecimiento real de los ingresos públicos de la Ciudad, con el fin de potencializar la administración de los recursos públicos con una perspectiva a largo plazo.

Un indicador importante sobre la sostenibilidad de la deuda pública de la Ciudad, es la razón saldo de la deuda y producto interno bruto de la entidad. Al cierre del primer trimestre de 2016², este indicador se ubicó en 2.3 por ciento, por debajo del promedio nacional el cual se situó en 2.9 por ciento.

2. Perfil de vencimientos de principal del 2016-2021.

El actual perfil de vencimientos de principal que muestra la deuda pública de la Ciudad de México es manejable, ya que se dispone de una estrategia de política de deuda pública que busca no presionar en ningún momento el presupuesto de la Ciudad.

² Este indicador y demás indicadores relacionados con la deuda subnacional se pueden consultar en la siguiente dirección electrónica: http://obligaciones.entidades.hacienda.gob.mx/es/OBLIGACIONES_ENTIDADES/2015

A continuación se muestra el nivel de pagos de principal para los próximos cinco años.

GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO PERFIL DE AMORTIZACIONES DE LA DEUDA ^{1/-} 2016 - 2021 (Millones de pesos)							
Entidad	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Promedio
Total de amortizaciones	4,010.1	1,902.3	2,653.4	5,153.8	3,572.6	2,711.7	3,334.0
Sector Gobierno	3,703.2	1,902.3	2,653.4	5,153.8	3,572.6	2,711.7	3,282.8
Sector Paraestatal No Financiero	306.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	306.9

Notas:

^{1/-} Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México. Cifras preliminares.

Esta estructura confortable de la deuda pública es posible debido a que, al momento de hacer las nuevas contrataciones, se realizan proyecciones del servicio de la deuda y se analiza el perfil de vencimiento de las propuestas bajo distintos escenarios, esto con el fin de contar con elementos para evaluar la sensibilidad de las finanzas públicas ante movimientos adversos en las condiciones financieras.

Al cierre del segundo trimestre de 2016, para el periodo que comprende de 2016-2021, el promedio de vencimientos es de 3 mil 334 millones de pesos. Para este año se contempla el vencimiento del crédito Bancomer 811, gracias a un prepago realizado a este crédito



Durante el 2017 se cuenta con los vencimientos de las emisiones GDFCB-11 y GDFCB-06, así como la creación de la reserva de la emisión GDFCB 07 y el vencimiento de los créditos contratados por el sector paraestatal no financiero. En 2019 se cuenta con los vencimientos de los créditos BBVA 500, Banobras 1,914 y la creación de la reserva de capital de las emisiones GDFECB 15 y GDFECB 15-2.

Es importante resaltar que estos vencimientos de principal no representan una presión para el presupuesto, toda vez que las emisiones que amortizan con un único pago al vencimiento, cuentan con un mecanismo de reserva de cantidad mínima requerida para el pago de capital, el cual permite que meses antes de su vencimiento se comiencen a acumular recursos financieros para que en la fecha de liquidación sea cubierto el pago del principal con el monto reservado.

Al cierre del segundo trimestre de 2016, el plazo promedio de la cartera de créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 17 años 4 meses, plazo que es un indicador de la sostenibilidad de la deuda pública de la Ciudad de México a largo plazo mostrando la holgura de su perfil de vencimiento.

3. Colocación de deuda autorizada, por entidad receptora y aplicación a obras específicas.

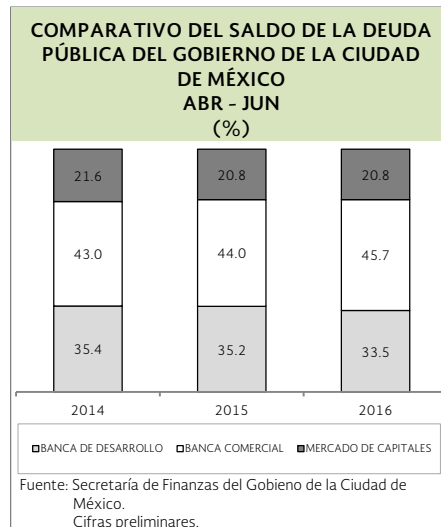
Al cierre del primer semestre, no se ha colocado ningún crédito bajo el amparo del techo de endeudamiento neto autorizado por el H. Congreso de la Unión para el ejercicio fiscal 2016, por lo cual no se está en posibilidades de mostrar colocación por entidad receptora y la aplicación de las obras específicas.

4. Relación de obras a las que se han destinado los recursos de los desembolsos efectuados de cada financiamiento, que integran el endeudamiento neto autorizado.

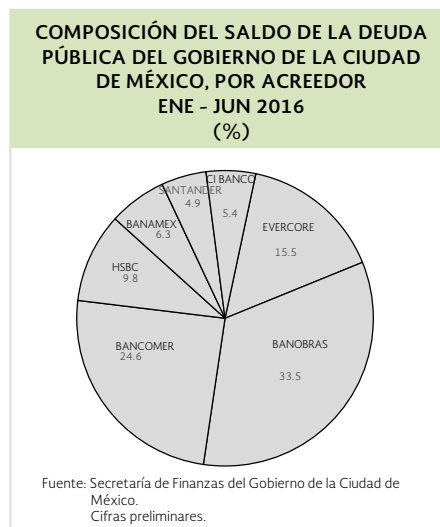
Toda vez que aún no se ha realizado ninguna colocación de crédito, no se está en posibilidades de mostrar la relación de obras a las que se hayan destinado dichos recursos. Por otro lado, es importante mencionar que parte de la colocación de los recursos de crédito, se tiene estimada para el siguiente trimestre mediante la emisión de certificados bursátiles fiduciarios, bajo el amparo de un programa de colocación hasta por 4 mil 500 millones de pesos.

5. Composición del saldo de la deuda por usuario de los recursos y por acreedor.

Al cierre del segundo trimestre de 2016, el 45.7 por ciento de la deuda se encuentra contratada con la Banca Comercial, el 33.5 por ciento con la Banca de Desarrollo y el 20.8 por ciento con el Mercado de Capitales, lo que muestra una cartera diversificada que se vuelve un elemento importante para afianzar la estructura de la deuda en medio del contexto financiero adverso de los últimos meses.



En el siguiente gráfico, se muestra el desglose por acreedor, Con respecto a la participación de la banca comercial, se observa a Bancomer con un 24.6 por ciento del saldo total vigente y a Santander (México) con un 4.9 por ciento del saldo total vigente. En lo que se refiere a los fiduciarios de las emisiones de los certificados bursátiles vigentes se encuentran divididas entre Evercore y CIBanco.

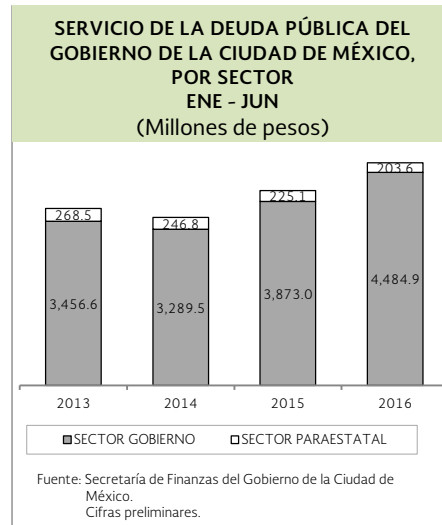


Por otro lado, la Banca de Desarrollo representa un 33.5 por ciento del saldo total vigente de la deuda del Gobierno de la Ciudad de México.

La política de deuda asumida por la actual administración tiene como objetivo primordial cubrir las necesidades de financiamiento de la Ciudad con créditos a bajo costo y horizonte de largo plazo. Actualmente, el 54.5 por ciento de la deuda pública se encuentra contratada a tasa fija, mientras que el 45.5 por ciento a tasa variable.

6. Servicio de la Deuda.

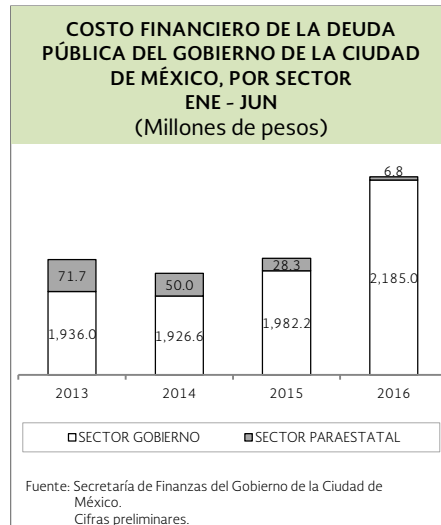
Al cierre del segundo trimestre de 2016, el servicio de la deuda pública de la Ciudad ascendió a 4 mil 688.5 millones de pesos, de los cuales 4 mil 484.9 millones de pesos corresponden al Sector Gobierno, lo que representa el 96 por ciento del servicio total de la deuda y 203.6 millones de pesos corresponden al Sector Paraestatal no Financiero, lo que representa el 4 por ciento del servicio total.



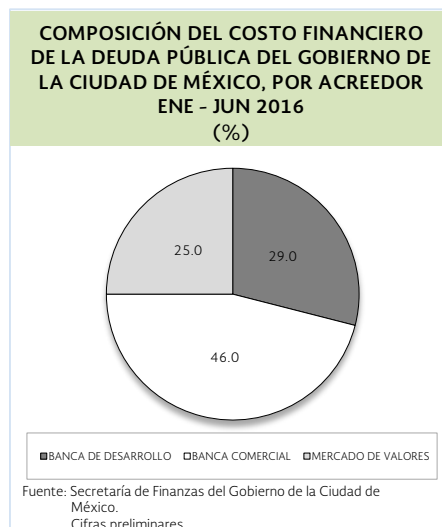
El servicio de la deuda del Sector Paraestatal no Financiero ha disminuido gradualmente en los últimos años, lo anterior se debe al próximo vencimiento en 2016 de tres créditos.

7. Costo financiero de la deuda.

Al segundo trimestre de 2016, el costo financiero de la deuda pública de la Ciudad fue de 2 mil 191.8 millones de pesos. Esta cifra es derivada del perfil de créditos contratados y del incremento en la tasa de referencia.



A continuación se detalla el costo financiero por acreedor.



Como se observa, la mayor participación en el costo financiero corresponde a la Banca Comercial con un 46 por ciento, una de las razones es el número de créditos contratados en este sector.

Por otro lado, el menor costo de la Banca de Desarrollo se explica en gran medida por el periodo de gracia que se otorgó a los créditos contratados en 2007.

8. Canje o refinanciamiento.

Durante el periodo que se reporta no se realizó ningún refinanciamiento o canje de la deuda pública vigente.

9. Programa de colocación para el ejercicio fiscal.

En la siguiente tabla se puede observar el programa de colocación para el ejercicio fiscal 2016, considerando los 4 mil 500 millones de pesos autorizados por el H. Congreso de la Unión como endeudamiento neto.

GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MEXICO PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2016 ENERO - DICIEMBRE (Millones de pesos) ^{1/_}					
Concepto	Enero-marzo	Abril-junio	Julio-septiembre	Octubre-diciembre	Total
Colocación Bruta	0.0	0.0	3,946.2	4,500.0	8,446.2
Amortización ^{2/_}	1,400.9	1,095.7	1,050.7	398.9	3,946.2
Endeudamiento Neto	-1,400.9	-1,095.7	2,895.5	4,101.1	4,500.0*

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 3° de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2016.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México. Cifras preliminares.

En el programa de colocación para el ejercicio fiscal 2016, se muestra que durante el trimestre abril-junio no se realizó colocación alguna. El proceso de contratación de la deuda autorizada por el H. Congreso de la Unión al Gobierno de la Ciudad de México para este ejercicio fiscal dependerá de los tiempos de ejecución de las obras registradas, así como de las condiciones que se presenten en los mercados financieros.

Es importante señalar, que la colocación de los recursos de crédito depende de los proyectos registrados en la Cartera de Programas y Proyectos que administra la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

10. Evolución del Saldo de la Deuda por Línea de Crédito.

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

GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA^{1/}
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo al 31-dic-15	Colocación	Amortización	Actuali- zación ^{2/}	Saldo al 30-jun-16
1) TOTAL DEUDA DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD DE MÉXICO.	73,713.9	0.0	2,496.6	0.0	71,217.3
1.1) SECTOR GOBIERNO	73,407.0	0.0	2,299.8	0.0	71,107.2
1.1.1) BANCA DE DESARROLLO	23,992.4	0.0	276.7	0.0	23,715.7
BANOBRAS 4,000	4,000.0	0.0	0.0	0.0	4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,348.1	0.0	11.6	0.0	4,336.5
BANOBRAS 4,806	4,753.2	0.0	6.2	0.0	4,747.0
BANOBRAS 1,914	937.0	0.0	122.2	0.0	814.8
BANOBRAS 175	125.1	0.0	4.8	0.0	120.3
BANOBRAS 1,499	1,426.8	0.0	18.1	0.0	1,408.8
BANOBRAS 2,138	2,138.6	0.0	0.0	0.0	2,138.6
BANOBRAS 294	294.9	0.0	0.0	0.0	294.9
BANOBRAS 1,954	1,673.4	0.0	70.2	0.0	1,603.2
BANOBRAS 145	124.8	0.0	5.2	0.0	119.6
BANOBRAS 196	196.8	0.0	0.0	0.0	196.8
BANOBRAS 1,024	1,024.3	0.0	38.4	0.0	985.9
BANOBRAS 1,949	1,949.4	0.0	0.0	0.0	1,949.4
BANOBRAS 1,000	1,000.0	0.0	0.0	0.0	1,000.0
1.1.2) BANCA COMERCIAL	32,935.0	0.0	417.9	0.0	32,517.0
BANCOMER 4,700	4,656.5	0.0	6.4	0.0	4,650.1
BANCOMER 3,457	3,425.9	0.0	4.7	0.0	3,421.2
BANCOMER 500	306.4	0.0	35.6	0.0	270.8
BANCOMER 811	114.3	0.0	66.3	0.0	48.0
BANCOMER 7,000	6,674.4	0.0	45.8	0.0	6,628.6
BANCOMER 2,500	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
FID HSBC 258,525	7,000.0	0.0	0.0	0.0	7,000.0
BANAMEX 1,500	1,257.5	0.0	40.4	0.0	1,217.1
BANAMEX 3,500	3,500.0	0.0	218.8	0.0	3,281.2
SANTANDER 3,500	3,500.0	0.0	0.0	0.0	3,500.0
1.1.3) MERCADO DE CAPITALES	16,479.7	0.0	1,605.2	0.0	14,874.5
GDFCB 07	575.0	0.0	0.0	0.0	575.0
GDFCB 07-2	2,020.8	0.0	1,414.6	0.0	606.3
GDFCB 10-2	2,521.0	0.0	0.0	0.0	2,521.0
GDFCB 11	354.0	0.0	190.6	0.0	163.4
GDFECB 12	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFECB 13	2,126.9	0.0	0.0	0.0	2,126.9
GDFECB14	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
GDFECB15	1,382.0	0.0	0.0	0.0	1,382.0
GDFECB15-2	2,500.0	0.0	0.0	0.0	2,500.0
1.2) SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO	306.9	0.0	196.8	0.0	110.1
1.2.1) BANCA DE DESARROLLO	306.9	0.0	196.8	0.0	110.1
BANOBRAS 8086	63.2	0.0	31.6	0.0	31.6
BANOBRAS 8087	156.9	0.0	78.5	0.0	78.5
BANOBRAS 8088	86.7	0.0	86.7	0.0	0.0

^{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 movimientos de éstas con respecto al peso. Dado que todos los créditos actualmente son contratados en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno de la Ciudad de México. Cifras preliminares.