

CIUDAD DE MEXICO

Informe Trimestral de la Situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal Abril – Junio

2005

Secretaría de Finanzas



1.- Marco legal

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 73°, Fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 3°, Numerales 4 y 7 de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2005; 9° y 23° de la Ley General de Deuda Pública; 2° de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2005; 329° y 336°, Fracción IV del Código Financiero del Distrito Federal y 67°, Fracción XV, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el segundo trimestre correspondiente al año fiscal 2005.

2.- Política de deuda

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

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

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

3.- Evolución de la deuda pública al segundo trimestre

Durante el trimestre abril-junio de 2005 se colocaron 761.4 millones de pesos. Los cuales fueron realizados en su totalidad por el sector paraestatal.

Los pagos de amortización sumaron un total de 1,629.9 millones de pesos, correspondiendo 1,337.3 millones al Sector Central y 292.6 millones al Sector Paraestatal.

Hasta junio de 2005, se ha registrado por concepto de actualización, -1.9 millones de pesos que reflejan, tanto disminuciones en el saldo de algunos créditos contratados con Banobras bajo el esquema FOAEM (debido al registro de tasas de interés negativas), como ajustes cambiarios debido a la liquidación de créditos denominados en monedas distintas a la moneda nacional.



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

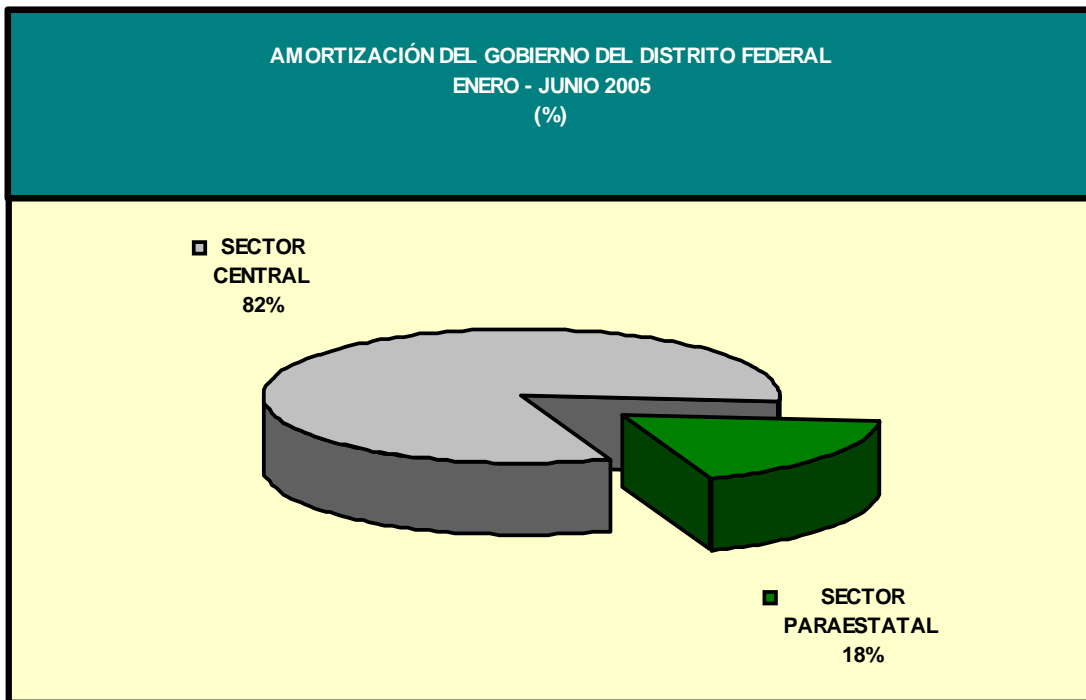
Al cierre del segundo trimestre del año 2005, el saldo de la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal fue de 41,439.6 millones de pesos. Lo que significa una variación negativa de 2.1% con respecto al cierre del ejercicio anterior. Del saldo actual, 85% corresponde al Sector Central y 15% al Sector Paraestatal.

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | | | | | |
|--|----------------------------------|------------|---------------------------|---------------|---------------------------------------|
| SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ¹ | | | | | |
| ENERO-JUNIO 2005 | | | | | |
| (MILLONES DE PESOS) | | | | | |
| CONCEPTO | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 | COLOCACIÓN | AMORTIZACIÓN ² | ACTUALIZACIÓN | SALDO ESTIMADO AL 30 DE JUNIO DE 2005 |
| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | 42,310.0 | 761.4 | 1,629.9 | -1.9 | 41,439.6 |
| SECTOR CENTRAL | 36,619.6 | 0.0 | 1,337.3 | -2.0 | 35,280.3 |
| SECTOR PARAESTATAL | 5,690.4 | 761.4 | 292.6 | 0.1 | 6,159.3 |

¹ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

² Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

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

Al cierre del trimestre abril-junio 2005, el plazo promedio de los créditos del Gobierno de la Ciudad de México es de 8 años con 5 meses.

Respecto al servicio de la deuda, durante el 2o trimestre de este año, el Sector Central pagó 837.1 millones de pesos por concepto de amortización y 936.2 millones por costo financiero. Durante los meses de abril,



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

mayo y junio las amortizaciones fueron de 429.9, 156.1 y 251.0 millones de pesos, respectivamente. Para los mismos meses, el costo financiero fue de 199.9, 374.6 y 361.7 millones de pesos, respectivamente.

El Sector Paraestatal pagó, por amortización, 21.5, 15.2 y 11.6 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente. El costo financiero, por su parte, sumó 147.0 millones en el 2o trimestre, con 50.1, 46.6 y 50.3 millones de pesos en abril, mayo y junio, respectivamente.

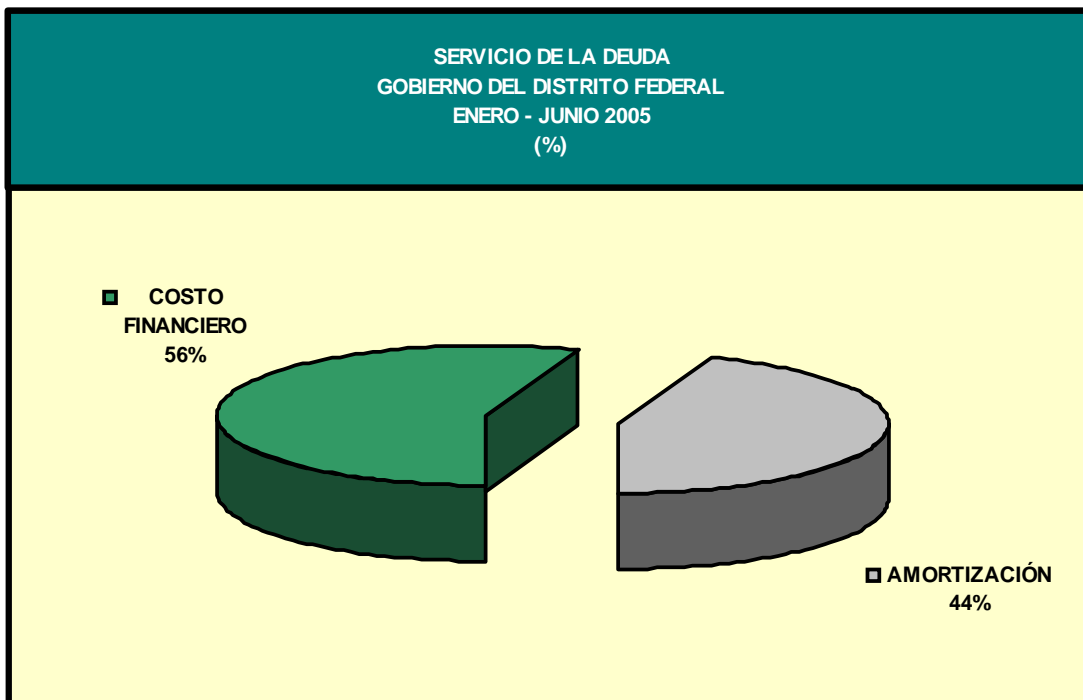
| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------|
| SERVICIO DE LA DEUDA | | | |
| ENERO - JUNIO 2005 | | | |
| (Millones de pesos) ^{1/} | | | |
| ENTIDAD | COSTO FINANCIERO | AMORTIZACIÓN ^{2/} | TOTAL |
| Central | 1,759.4 ^{3/} | 1,337.3 | 3,096.8 |
| Paraestatal | 273.4 | 292.6 | 566.1 |
| Total | 2,032.9 | 1,629.9 | 3,662.8 |

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

^{2/} Incluye prepagos.

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

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

5.- Reestructuración o recompras

Durante el 2o trimestre, el Gobierno del Distrito Federal no realizó refinanciamiento alguno.

6.- Colocación de la deuda autorizada

Durante el trimestre abril-junio de 2005 el Sistema de Transporte Colectivo (Metro), perteneciente al Sector Paraestatal del Gobierno del Distrito Federal, colocó 761.4 millones de pesos. Las condiciones financieras y el destino de los créditos dispuestos se detallan en los siguientes cuadros:

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | | | | | |
|--|---------------------------|------------------|-----------------------------|--|------------------------------------|
| CONDICIONES FINANCIERAS DE LA COLOCACIÓN | | | | | |
| ENERO – JUNIO 2005 | | | | | |
| Origen | Fuente del Financiamiento | Línea de Crédito | Características Financieras | | Monto de la Disposición (millones) |
| | | | Intereses | Comisiones | |
| Total | | | | | 761.4 |
| Paraestatal | | | | | 761.4 |
| Banca de Desarrollo | Banobras | 8087 | Tasa FOAEM + 1.0 | 0.25% por apertura | 323.8 |
| Banca Comercial | BBVA-BANCOMER | S/N | TIIE + 0.525 | 0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto | 218.8 |
| Banca Comercial | SANTANDER SERFIN | S/N | TIIE + 0.525 | 0.75% por apertura 0.10% por saldo no dispuesto | 218.8 |
| Central | | | | | 0.0 |

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

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



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL DESTINO DE LA DEUDA ENERO – JUNIO 2005 (Millones de pesos) | | |
|--|---|--------------|
| UNIDAD RECEPTORA | CONCEPTO | IMPORTE |
| TOTAL DE LA COLOCACIÓN BRUTA | | 761.4 |
| I. PROGRAMA DE TRANSPORTE URBANO | | 761.4 |
| SUBPROGRAMA: REALIZACIÓN DE OBRAS Y SERVICIOS RELATIVOS A LA OPERACIÓN DE LÍNEAS DE TRANSPORTE PÚBLICO COLECTIVO. | | 761.4 |
| PROYECTOS: | | 761.4 |
| SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO METRO | •Ampliar el parque vehicular de la red del metro. | 761.4 |

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL (MILLONES DE PESOS) ^{1/} ENERO – DICIEMBRE 2005 | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Trimestre | Ene-Mar | Abr-Jun | Jul-Sep | Oct-Dic | Total |
| Colocación Bruta | 0.0 | 761.4 | 1,235.4 | 2,765.2 | 4,762.0 |
| Amortización^{2/} | 744.7 | 885.3 | 738.4 | 693.6 | 3,062.0 |
| Colocación Neta | -744.7 | -123.9 | 497.0 | 2,071.6 | 1,700.0 |

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

^{2/} Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

7.- Evolución del saldo de la deuda por línea de crédito y composición por acreedor y usuario de los recursos (Sector Central y Paraestatal)

Al final del segundo trimestre, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 39.3 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 50.6 por ciento con la banca comercial y 10.1 por ciento con el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de banco acreedor.



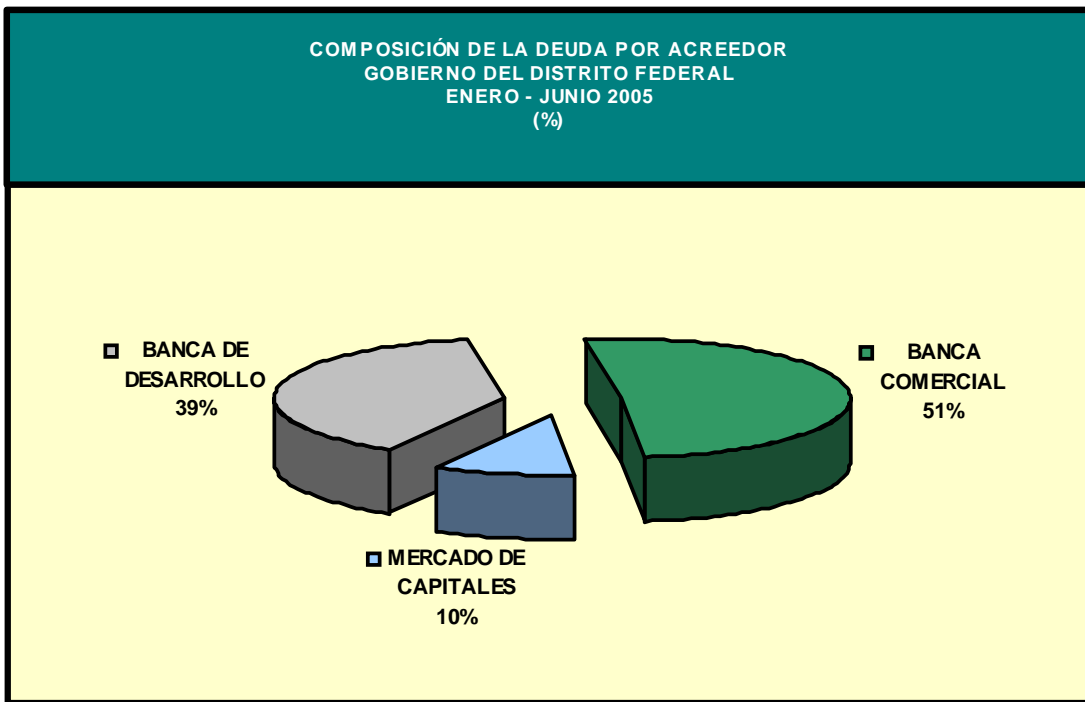
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | | | |
|-------------------------------|--------------------|---------------|--|
| SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2005 | | | |
| (MILLONES DE PESOS) | | | |
| Acreeedor | Monto ¹ | % | |
| DEUDA TOTAL | 41,439.6 | 100.0% | |
| BANCA DE DESARROLLO | 16,282.3 | 39.3% | |
| BANOBRAS | 16,273.5 | 39.3% | |
| NAFINSA | 8.8 | 0.0% | |
| BANCA COMERCIAL | 20,967.3 | 50.6% | |
| SANTANDER SERFIN ² | 5,425.5 | 13.1% | |
| BANORTE | 1,083.6 | 2.6% | |
| SCOTIABANK INVERLAT | 7,758.8 | 18.7% | |
| BBVA-BANCOMER | 5,901.6 | 14.2% | |
| AFIRME | 797.8 | 1.9% | |
| MERCADO DE CAPITALES | 4,190.0 | 10.1% | |
| GDFCB03 | 2,500.0 | 6.0% | |
| GDFCB04 | 1,690.0 | 4.1% | |

¹ Las sumas pueden discrepar debido al redondeo.

² Contiene los créditos antes en SERFIN debido a la fusión de las Instituciones
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.



Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal

Los dos siguientes cuadros contienen la información de la evolución por línea de crédito, así como por sector.



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA (MILLONES DE PESOS) | | | | | |
|---|----------------------------------|--------------|----------------|---------------|---------------------------------------|
| CONCEPTO | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 | COLOCACIÓN | AMORTIZACIÓN | ACTUALIZACIÓN | SALDO ESTIMADO AL 30 DE JUNIO DE 2005 |
| GDF | 42,310.0 | 761.4 | 1,629.9 | -1.9 | 41,439.6 |
| SECTOR CENTRAL | 36,619.6 | | 1,337.3 | -2.0 | 35,280.3 |
| BANCA DE DESARROLLO | 13,677.1 | | 483.8 | -2.0 | 13,191.4 |
| BANOBRAS - ORGANISMOS INTERNACIONALES | 884.0 | | 43.7 | | 840.3 |
| Protocolo Francés | 4.5 | | 2.5 | | 2.0 |
| 685 OC - ME | 283.4 | | 18.9 | | 264.5 |
| OECF ME - P6 | 596.2 | | 22.4 | | 573.8 |
| BANOBRAS - ESQUEMA FOAEM | 2,335.5 | | 434.7 | -1.8 | 1,899.0 |
| 8031 | 172.5 | | 45.9 | -0.1 | 126.5 |
| 8043 | 1,721.5 | | 297.4 | -1.8 | 1,422.2 |
| 8057 | 23.0 | | 23.2 | 0.1 | 0.0 |
| 8070 | 418.5 | | 68.2 | 0.0 | 350.3 |
| BANOBRAS - OTROS | 10,443.3 | | | | 10,443.3 |
| 1002754-3 | 9,624.5 | | | | 9,624.5 |
| 1002759-4 | 818.8 | | | | 818.8 |
| NACIONAL FINANCIERA | 14.2 | | 5.3 | -0.2 | 8.8 |
| Eximbank | 3.7 | | 3.6 | -0.2 | 0.0 |
| 3543 | 10.5 | | 1.7 | | 8.8 |
| BANCA COMERCIAL | 18,752.5 | | 853.6 | | 17,898.9 |
| SANTANDER SERFIN | 869.0 | | 41.4 | | 827.6 |
| SANTANDER SERFIN | 315.3 | | 15.0 | | 300.2 |
| BANORTE | 199.4 | | | | 199.4 |
| SCOTIABANK INVERLAT | 3,000.0 | | | | 3,000.0 |
| BANCOMER | 3,000.0 | | 120.0 | | 2,880.0 |
| SCOTIABANK INVERLAT | 2,495.4 | | | | 2,495.4 |
| SCOTIABANK INVERLAT | 1,200.0 | | | | 1,200.0 |
| SANTANDER SERFIN | 300.0 | | | | 300.0 |
| BANCOMER | 300.0 | | | | 300.0 |
| SANTANDER SERFIN | 300.0 | | | | 300.0 |
| BANCOMER | 161.9 | | 9.5 | | 152.4 |
| BANCOMER | 1,350.0 | | | | 1,350.0 |
| BANORTE | 975.5 | | 356.6 | | 619.0 |
| SANTANDER SERFIN | 1,200.0 | | 150.0 | | 1,050.0 |
| AFIRME | 797.8 | | | | 797.8 |
| SANTANDER SERFIN | 133.3 | | 16.7 | | 116.7 |
| SANTANDER SERFIN | 1,155.6 | | 144.4 | | 1,011.1 |
| SCOTIABANK 1,000 | 999.3 | | | | 999.3 |
| MERCADO DE CAPITALES | 4,190.0 | | | | 4,190.0 |
| GDFCB03 | 2,500.0 | | | | 2,500.0 |
| GDFCB04 | 1,690.0 | | | | 1,690.0 |

Los créditos antes denominados SANTANDER MEXICANO Y SERFIN se encuentran bajo el nombre de SANTANDER SERFIN debido a la fusión de dichas instituciones.



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA (MILLONES DE PESOS) | | | | | |
|---|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------------------|
| CONCEPTO | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 | COLOCACIÓN | AMORTIZACIÓN | ACTUALIZACIÓN | SALDO ESTIMADO AL 30 DE JUNIO DE 2005 |
| SECTOR PARAESTATAL | 5,690.4 | 761.4 | 292.6 | 0.1 | 6,159.3 |
| SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO | 4,747.5 | 761.4 | 277.9 | 0.1 | 5,231.0 |
| BANCA DE DESARROLLO | 2,518.5 | 323.8 | 251.7 | 0.1 | 2,590.6 |
| BANOBRAS | 2,518.5 | 323.8 | 251.7 | 0.1 | 2,590.6 |
| 8020 | 294.2 | | 73.8 | | 220.4 |
| 8021 | 102.2 | | 14.6 | | 87.5 |
| 8022 | 191.7 | | 21.5 | | 170.2 |
| 8035 | 100.0 | | 100.0 | 0.1 | 0.0 |
| 8045 | 72.2 | | 11.6 | | 60.6 |
| 8049 | 155.4 | | 15.3 | | 140.1 |
| 8052 | 33.7 | | 5.7 | | 28.0 |
| 8053 | 19.1 | | 6.5 | | 12.6 |
| 8058 | 16.6 | | 1.8 | | 14.8 |
| 1002715-2 Ficha 3 | 4.2 | | 1.0 | | 3.1 |
| 8086 | 0.0 | | | | 0.0 |
| 8087 | 96.9 | 323.8 | | | 420.7 |
| 8088 | 0.0 | | | | 0.0 |
| 1002755-1 | 1,057.3 | | | | 1,057.3 |
| 1002760-8 | 375.0 | | | | 375.0 |
| BANCA COMERCIAL | 2,229.1 | 437.6 | 26.2 | 0.0 | 2,640.5 |
| SANTANDER SERFIN | 575.3 | | 26.2 | | 549.2 |
| BBVA-SANTANDER | 1,503.8 | 437.6 | | | 1,941.3 |
| BANCOMER | 150.0 | | | | 150.0 |
| SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS | 96.6 | | 14.7 | 0.1 | 81.9 |
| BANCA DE DESARROLLO | 32.5 | | 14.7 | 0.1 | 17.8 |
| BANOBRAS | 32.5 | | 14.7 | 0.1 | 17.8 |
| 8064 | 14.7 | | 14.7 | 0.1 | 0.0 |
| 1002758-6 | 17.8 | | | | 17.8 |
| BANCA COMERCIAL | 64.1 | | | | 64.1 |
| INVERLAT | 64.1 | | | | 64.1 |
| RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS | 747.8 | | | | 747.8 |
| BANCA DE DESARROLLO | 482.5 | | | | 482.5 |
| BANOBRAS | 482.5 | | | | 482.5 |
| 1002757-8 | 167.5 | | | | 167.5 |
| 1002761-6 | 315.0 | | | | 315.0 |
| BANCA COMERCIAL | 265.3 | | | | 265.3 |
| BANORTE | 265.3 | | | | 265.3 |
| H. CUERPO DE BOMBEROS | 98.5 | | | | 98.5 |
| BANCA COMERCIAL | 98.5 | | | | 98.5 |
| BANCOMER | 98.5 | | | | 98.5 |

Los créditos antes denominados SANTANDER MEXICANO Y SERFIN se encuentran bajo el nombre de SANTANDER SERFIN debido a la fusión de dichas instituciones.



GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

Informe Trimestral de la Situación de la Deuda del Gobierno del Distrito Federal
Abril - Junio de 2005

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

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

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

El saldo al 31 de diciembre del 2004 de la Deuda Pública del Distrito Federal era de 42,310.0 millones de pesos. Al cierre del segundo trimestre del 2005 el saldo fue de 41,439.6 millones. Esta disminución es el resultado, por una parte, de un endeudamiento neto de -868.6 millones de pesos ya que al cierre del trimestre se colocó 761.4 millones y el monto de las amortizaciones de capital es de 1,629.9 millones. Por otra parte, los ajustes por actualización ascendieron a -1.9 millones de pesos. Estos ajustes se explican, tanto por las tasas de interés negativas de algunos créditos contratados con Banobras bajo el esquema FOAEM, así como por ajustes cambiarios debido a la liquidación de créditos denominados en monedas distintas a la nacional.

Del total del saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal, 85 por ciento corresponde al Sector Central, y el restante 15 por ciento al Sector Paraestatal.

| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | | | | | |
|--|----------------------------------|------------|---------------------------|---------------|---------------------------------------|
| SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA ¹ | | | | | |
| ENERO-JUNIO 2005 | | | | | |
| (MILLONES DE PESOS) | | | | | |
| CONCEPTO | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 | COLOCACIÓN | AMORTIZACIÓN ² | ACTUALIZACIÓN | SALDO ESTIMADO AL 30 DE JUNIO DE 2005 |
| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | 42,310.0 | 761.4 | 1,629.9 | -1.9 | 41,439.6 |
| SECTOR CENTRAL | 36,619.6 | 0.0 | 1,337.3 | -2.0 | 35,280.3 |
| SECTOR PARAESTATAL | 5,690.4 | 761.4 | 292.6 | 0.1 | 6,159.3 |

¹ Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

² Incluye prepagos.

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.

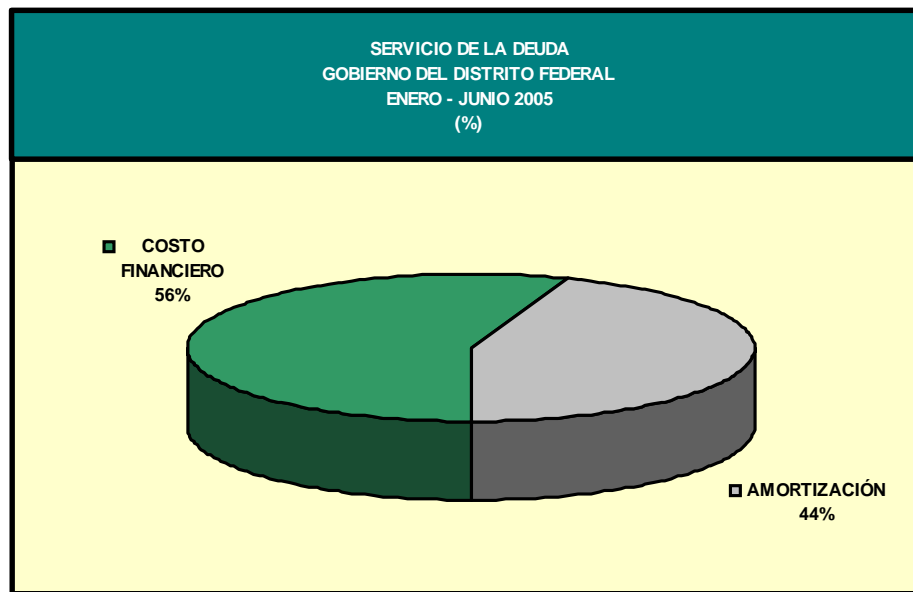


GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL

El pago del servicio de la deuda que se realizó durante el segundo trimestre ascendió a 1,968.5 millones de pesos de los cuales 885.3 millones corresponden al pago de amortizaciones y 1,083.2 millones al costo financiero de la deuda. Dentro de éste último renglón están incluidas las aportaciones al fondo de pago intereses de las emisiones bursátiles.

Por sectores, el servicio de la deuda se cubrió en un 84.5 por ciento por el Sector Central, y en un 15.5 por ciento por el Paraestatal.



Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal.