



**SECRETARÍA DE FINANZAS**



**OCTUBRE-DICIEMBRE**

**2013**

**INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA  
DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL.**



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

**INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA  
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
OCTUBRE - DICIEMBRE 2013**

RESUMEN EJECUTIVO.....	2
1.- MARCO LEGAL.....	5
2.- POLÍTICA DE DEUDA.....	5
3.- EVOLUCIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA AL CUARTO TRIMESTRE.....	6
4.- PERFIL DE VENCIMIENTOS DEL PRINCIPAL Y SERVICIO DE LA DEUDA .....	8
5.- COLOCACIÓN DE LA DEUDA AUTORIZADA .....	11
6.- DESTINO DE LOS RECURSOS DE LA DEUDA.....	12
7.- EVOLUCIÓN DEL SALDO DE LA DEUDA POR LÍNEA DE CRÉDITO Y COMPOSICIÓN POR ACREEDOR Y USUARIO DE LOS RECURSOS .....	13



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

**INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA  
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
OCTUBRE - DICIEMBRE 2013  
RESUMEN EJECUTIVO**

Durante el cuarto trimestre de 2013, la política de deuda del Gobierno del Distrito Federal fue consistente con el objetivo general de conducir una gestión responsable de las finanzas públicas destinada a garantizar la sostenibilidad a corto, mediano y largo plazo de la deuda pública de la Ciudad.

En línea con ese objetivo, el saldo de la deuda pública al término del cuarto trimestre del actual ejercicio fiscal se situó en 65 mil 592.8 millones de pesos, generando así un endeudamiento real de 3 por ciento<sup>1</sup> con respecto al cierre de 2012, cuando la deuda se situó en 61 mil 207.3 millones de pesos.

El nivel de endeudamiento del Gobierno de Distrito Federal se encuentra en rangos completamente manejables si lo comparamos con el tamaño de su economía. Al cierre del tercer trimestre, la deuda pública total apenas representó un 2 por ciento del PIB local, siendo este porcentaje menor al 2.8 por ciento del promedio nacional<sup>2</sup>. Siendo la economía del Distrito Federal una de las más dinámicas del país y la que más contribuye al crecimiento del PIB nacional, la deuda del Gobierno de Distrito Federal es financiable en el corto y largo plazo.

Durante el trimestre octubre - diciembre de 2013 el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 369.8 millones de pesos, de los cuales, 1 mil 095 millones de pesos corresponden a costo financiero y 274.8 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones.

El monto del costo financiero como porcentaje de los ingresos totales del sector público al cierre del tercer trimestre de 2013, sólo representó el 2.4<sup>3</sup> por ciento del ingreso de la Ciudad, lo que indica que la carga de las obligaciones financieras es baja y no compromete la ejecución de las políticas de gasto e inversión del gobierno. En el cuarto trimestre de 2013 se realizaron colocaciones de crédito por 6 mil 848.0 millones de pesos.

---

<sup>1</sup> Dato calculado con la inflación acumulada anual de 3.97% al 31 de diciembre de 2013, INEGI.

<sup>2</sup> [http://www.apartados.hacienda.gob.mx/ucef\\_deuda/2013\\_3er\\_trim/eo\\_m127.xls](http://www.apartados.hacienda.gob.mx/ucef_deuda/2013_3er_trim/eo_m127.xls)

<sup>3</sup> Dato obtenido del Informe trimestral de Finanzas Públicas del Distrito Federal y del Informe trimestral de Deuda Pública del Distrito Federal ambos al tercer trimestre de 2013.



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

Estas políticas aunadas a una estructura de deuda en sí confortable, tanto en su perfil de vencimientos como en composición entre deuda a tasa fija y variable, y de un manejo responsable, hace que la situación de las finanzas públicas del gobierno se encuentre en una situación financiera estable.

Durante el 2013, el Banco de México (Banxico) redujo las tasas de interés en tres ocasiones. La primera el 8 de marzo con una reducción de 50 puntos base (pbs), la segunda el 6 de septiembre con un recorte de 25 pbs y la tercera el 25 de octubre con un recorte de 50 puntos base (pbs). Esto se tradujo en una disminución de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a la que está referenciada la deuda variable del GDF, implicando una reducción de 331.5 millones de pesos en el costo financiero de enero a diciembre 2013 comparado con el mismo periodo del año previo.

Además, y con el fin de seguir mejorando la estructura de la deuda, generar ahorros, y reducir la incertidumbre futura respecto al pago de intereses, el gobierno siguió realizando esfuerzos para obtener mejores condiciones financieras a partir de créditos ya existentes.

INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE - DICIEMBRE 2013										
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA /1										
(Millones de Pesos)										
CONCEPTO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	ENERO-JUNIO		JULIO-SEPTIEMBRE		OCTUBRE-DICIEMBRE		SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	ENDEUDAMIENTO NETO ENERO - DICIEMBRE	
		COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN /2	COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN /2	COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN /2 ACTUALIZACIÓN /3			
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL	61,207.3	0.0	1,717.4	0.0	470.4	6,848.0	274.8	0.0	65,592.8	4,385.5
SECTOR GOBIERNO PARAESTATAL	59,719.7	0.0	1,520.6	0.0	273.6	6,848.0	274.8	0.0	64,498.8	4,779.1
NO FINANCIERO	1,487.6	0.0	196.8	0.0	196.8	0.0	0.0	0.0	1,094.0	-393.6

/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 éstas 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.

A través de esta administración responsable de la deuda, el gobierno ha procurado generar la capacidad fiscal suficiente para acometer los proyectos de infraestructura, transporte, agua, seguridad, programas sociales y otros ejes prioritarios que brinden los servicios necesarios de calidad para los habitantes de la Ciudad de México en congruencia con el crecimiento potencial de los ingresos del gobierno y su capacidad de financiamiento.

Para el ejercicio fiscal de 2013, el H. Congreso de la Unión aprobó un techo de endeudamiento de 5 mil millones de pesos que se destinarán a proyectos de infraestructura hidráulica, obra pública, medio ambiente, transporte y servicios urbanos.



## **GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL SECRETARÍA DE FINANZAS**

En esencia, las finanzas públicas del Gobierno del Distrito Federal parten desde una situación sana y confortable, tanto en monto como en estructura, lo que permite al gobierno emprender acciones que, gracias a una gestión fiscal moderna, fortalezcan aún más la situación de las finanzas de la ciudad, con presupuestos equilibrados, buscando incrementar los ingresos propios a través de una ampliación de la base de contribuyentes, y con políticas de gasto responsable de modo que el crecimiento de los pasivos de la ciudad sea menor al dinamismo de su capacidad de pago.

Es importante 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 internet<sup>4</sup> se encuentra disponible vía electrónica el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública desde el año 2002 a la fecha para su consulta.

---

<sup>4</sup><http://www.finanzas.df.gob.mx/documentos/iapp.html>



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

**INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA  
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
OCTUBRE - DICIEMBRE DE 2013**

## **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 y XVIII, del Estatuto de Gobierno del Distrito Federal; 3º, numerales V y VIII de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2013; 9º y 23 de la Ley General de Deuda Pública; 2º de la Ley de Ingresos del Distrito Federal para el Ejercicio Fiscal 2013; 313 y 320, fracción IV del Código Fiscal del Distrito Federal, se presenta el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública del Distrito Federal para el tercer trimestre del año fiscal 2013.

## **2.- POLÍTICA DE DEUDA**

El manejo de la deuda pública que ha emprendido la administración del Jefe de Gobierno del Distrito Federal, se ha caracterizado por una gestión fiscal moderna y responsable.

Mediante un tratamiento fiscal moderno, la ciudad busca simplificar y facilitar la labor de los contribuyentes a la hora de realizar sus pagos, modernizar la gestión de las bases de datos y ampliar la base de contribuyente. Ese esfuerzo está constituido por programas como los Centros de Servicios de la Tesorería, los Centros de Servicio@Digital, y la línea de atención telefónica denominada "Contributel", entre otros. A su vez, el Gobierno ha emprendido políticas de fiscalización que incentiva y propicia el cumplimiento oportuno de las obligaciones fiscales.

Gracias a estas políticas se está logrando una dinámica más favorable de los ingresos locales y un robustecimiento de las arcas capitalinas, que ha sido notable en algunos tributos como el Impuesto Predial, el Impuesto Sobre Tenencia o Uso de Vehículos, el Impuesto Sobre Adquisición de Inmuebles y por la Prestación de Servicios de Hospedaje.

Al mismo tiempo, el gobierno planea cumplir con sus obligaciones, políticas de gasto e inversiones con responsabilidad, manteniendo el equilibrio presupuestario, de modo que la política de egresos sea congruente con el crecimiento potencial de sus ingresos y su capacidad de financiamiento, garantizando de este modo, la sustentabilidad de la deuda en el corto, mediano y largo plazo.

Como parte de una gestión fiscal moderna, el gobierno permaneció activo en los



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

mercados financieros con el objetivo de aprovechar las mejores oportunidades que estos ofrecen y captar financiamiento barato o en su caso hacer uso de instrumentos de cobertura en un contexto de estabilidad macroeconómica y de creciente confianza de los inversionistas en la administración de las cuentas públicas de la ciudad. Muestra de esto es la ratificación de las calificadoras Fitch y Moody's al otorgar las más altas calificaciones a la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal.

Es importante 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 internet<sup>5</sup> se encuentra disponible vía electrónica el Informe Trimestral de la Situación de la Deuda Pública desde el año 2002 a la fecha para su consulta.

### 3.- EVOLUCIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA AL CUARTO TRIMESTRE

Al cierre del cuarto trimestre de 2013, el saldo de la deuda del Gobierno del Distrito Federal fue de 65 mil 592.8 millones de pesos, generando así un endeudamiento real de 3 por ciento<sup>6</sup> con respecto al cierre de 2012, cuando la deuda se situó en 61 mil 207.3 millones de pesos. De la deuda total del gobierno, 64 mil 498.8 millones de pesos corresponden al Sector Gobierno, lo que equivale al 98.3 por ciento, y 1 mil 094.0 millones de pesos al Sector Paraestatal no Financiero, es decir 1.7 por ciento.

INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE - DICIEMBRE 2013										
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA /1										
(Millones de Pesos)										
CONCEPTO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	ENERO-JUNIO		JULIO-SEPTIEMBRE		OCTUBRE-DICIEMBRE		SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	ENDEUDAMIENTO NETO ENERO - DICIEMBRE	
		COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN /2	COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN /2	COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN /2	ACTUALIZACIÓN /3		
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL	61,207.3	0.0	1,717.4	0.0	470.4	6,848.0	274.8	0.0	65,592.8	4,385.5
SECTOR GOBIERNO	59,719.7	0.0	1,520.6	0.0	273.6	6,848.0	274.8	0.0	64,498.8	4,779.1
SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO	1,487.6	0.0	196.8	0.0	196.8	0.0	0.0	0.0	1,094.0	-393.6

/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 éstas 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.

Del cuarto trimestre de 2012, el Gobierno del Distrito Federal muestra un endeudamiento en términos reales de 3 por ciento para el cierre del cuarto trimestre de 2013, mientras la tasa de crecimiento de los ingresos totales del sector público presupuestario fue de 6.9 por ciento en términos reales al tercer trimestre del 2013, en comparación con el mismo

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

<sup>6</sup> Dato calculado con la inflación acumulada anual de 3.97 por ciento al 31 de diciembre de 2013, INEGI.

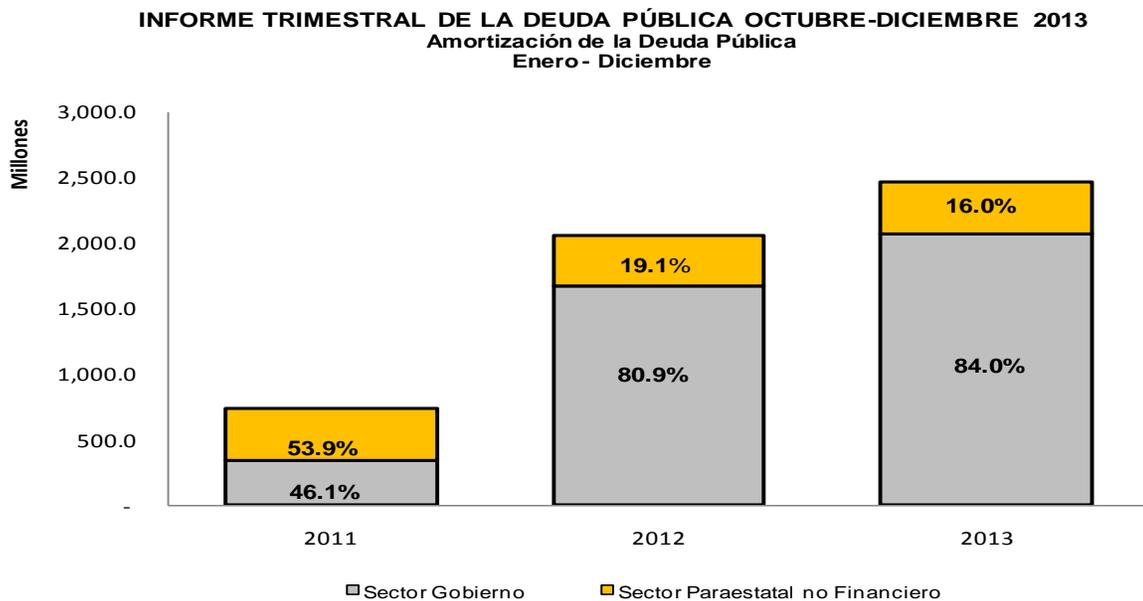


**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

periodo de 2012. El manejo sustentable de la deuda es consecuencia de las decisiones tomadas en el momento oportuno, lo que ha permitido tener mejores finanzas en 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 y Moody's al otorgar las más altas calificaciones a la deuda pública del Gobierno del Distrito Federal.

En términos del Producto Interno Bruto (PIB) de la ciudad, el saldo de la deuda representa el 2 por ciento al cierre del tercer trimestre de 2013 siendo este porcentaje menor al promedio nacional de 2.8 por ciento<sup>7</sup>. Lo anterior, demuestra la sostenibilidad financiera de la deuda en el mediano plazo. El Distrito Federal es la entidad con mayor participación en el PIB nacional siendo esto evidencia del gran dinamismo económico de la ciudad.

En el siguiente gráfico se muestra la amortización en el periodo de enero a diciembre para los años 2011 a 2013:



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

<sup>7</sup> [http://www.apartados.hacienda.gob.mx/ucef\\_deuda/2013\\_3er\\_trim/eo\\_m127.xls](http://www.apartados.hacienda.gob.mx/ucef_deuda/2013_3er_trim/eo_m127.xls)



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

El aumento en el pago de amortizaciones como porcentaje del total del servicio de la deuda por parte del Sector Gobierno respecto a ejercicios anteriores, se explica por la conclusión del periodo de gracia de pago del principal de algunos de los créditos contratados y el pago anticipado realizado en el mes de junio.

**4.- PERFIL DE VENCIMIENTOS DEL PRINCIPAL Y SERVICIO DE LA DEUDA**

La deuda del Gobierno del Distrito Federal presenta un perfil de amortizaciones suavizado. El plazo promedio de los créditos del Gobierno del Distrito Federal es de 19 años y 8 meses al cierre del cuarto trimestre de 2013. Los pagos anuales por amortización son en promedio de 2 mil 435.9 millones de pesos para los próximos seis años, 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.

Al cuarto trimestre, el saldo acumulado en amortizaciones asciende a 2 mil 462.5 millones de pesos, de los cuales 2 mil 068.9 millones de pesos corresponden al Sector Gobierno (84 por ciento) y 393.6 millones de pesos al Sector Paraestatal no Financiero (16 por ciento).

PERFIL DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA <sup>1</sup>							
2013 - 2018							
(Millones de pesos)							
ENTIDAD	2013*	2014	2015	2016	2017	2018	PROMEDIO
<b>GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL</b>	<b>2,462.5</b>	<b>2,742.2</b>	<b>2,433.5</b>	<b>2,819.4</b>	<b>3,273.8</b>	<b>883.8</b>	<b>2,435.9</b>
SECTOR GOBIERNO <sup>2</sup>	2,068.9	2,348.6	2,039.9	2,512.5	3,273.8	883.8	2,187.9
SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO	393.6	393.6	393.6	306.9	0.0	0.0	247.9

<sup>1</sup> Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

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

\*Incluye pagos anticipados.

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

En el cuarto trimestre de 2013, el pago por servicio de la deuda fue de 1 mil 369.8 millones de pesos, de los cuales 1 mil 095.0 millones de pesos corresponden a costo financiero y 274.8 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones.

El Sector Gobierno pagó por amortizaciones 274.8 millones de pesos y 1 mil 064.3 millones de pesos corresponden al costo financiero. El total del servicio de la deuda de este sector en el cuarto trimestre fue de 1 mil 339.1 millones de pesos.

En cuanto al Sector Paraestatal no Financiero, este pagó por servicio de deuda 30.7 millones de pesos, de los cuales 30.7 millones de pesos corresponden al pago por



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

concepto de costo financiero, no hubo pago por concepto de amortizaciones durante ese trimestre.

<b>INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013</b>			
<b>SERVICIO DE LA DEUDA/1</b>			
Periodo Octubre-Diciembre (Millones de pesos)			
<b>ENTIDAD</b>	<b>COSTO FINANCIERO <sup>/3</sup></b>	<b>AMORTIZACIÓN <sup>/2</sup></b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>
<b>GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL</b>	<b>1,095.0</b>	<b>274.8</b>	<b>1,369.8</b>
SECTOR GOBIERNO	1,064.3	274.8	1,339.1
SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO	30.7	0.0	30.7

<sup>/1</sup> Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

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

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

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

Al cuarto trimestre de 2013, el pago por servicio de la deuda fue de 6 mil 412.5 millones de pesos, de los cuales 2 mil 462.5 millones de pesos, es decir el 38.4 por ciento, corresponden al pago de amortizaciones y 3 mil 950 millones de pesos, es decir el 61.6 por ciento, corresponden a costo financiero.

<b>INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013</b>			
<b>SERVICIO DE LA DEUDA/1</b>			
Periodo Enero-Diciembre (Millones de pesos)			
<b>ENTIDAD</b>	<b>COSTO FINANCIERO <sup>/3</sup></b>	<b>AMORTIZACIÓN <sup>/2</sup></b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>
<b>GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL</b>	<b>3,950.0</b>	<b>2,462.5</b>	<b>6,412.5</b>
SECTOR GOBIERNO	3,816.5	2,068.9	5,885.4
SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO	133.5	393.6	527.1

<sup>/1</sup> Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

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

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

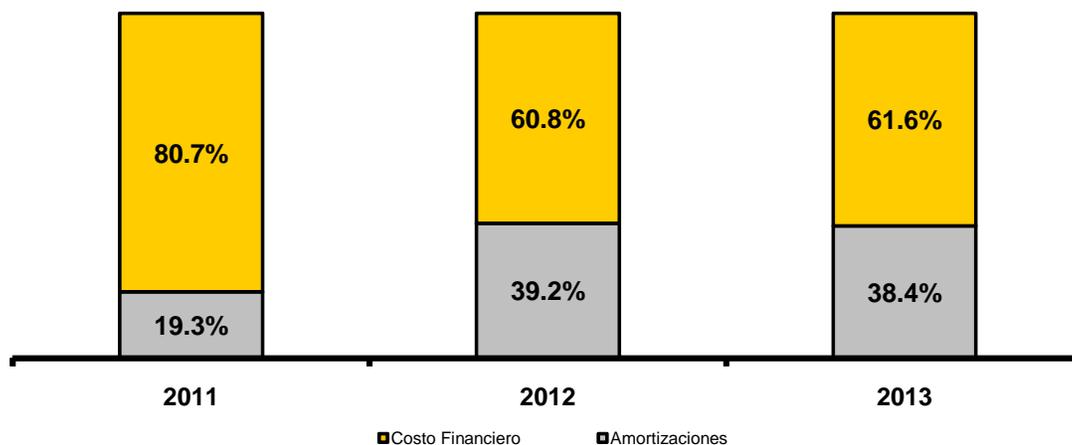
Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. Cifras preliminares.

El Sector Gobierno pagó por servicio de la deuda 5 mil 885.4 millones de pesos de los cuales 2 mil 068.9 millones de pesos corresponden al pago de amortizaciones y 3 mil 816.5 millones de pesos corresponden a costo financiero.

En cuanto al Sector Paraestatal no Financiero, se realizaron pagos por 527.1 millones de pesos, de los cuales 393.6 millones de pesos fueron por concepto de amortización y 133.5 millones de pesos de costo financiero.



INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013  
SERVICIO DE LA DEUDA  
Enero - Diciembre



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

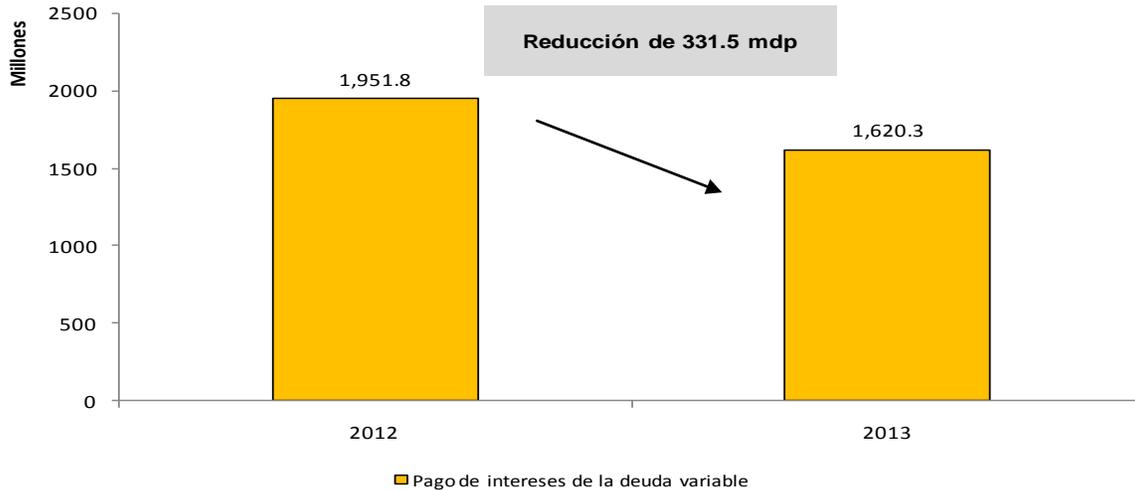
Al cierre del cuarto trimestre de 2013, la deuda del Gobierno del Distrito Federal en tasa fija representa un 49.8 por ciento del saldo de la deuda, mientras que el equivalente al 50.2 por ciento de la deuda se encuentra contratada a tasa variable. Por lo anterior, el Gobierno de la Ciudad de México ha contratado coberturas como una medida de prevención ante fluctuaciones que pudieran presentarse en las tasas de interés variables.

Durante el 2013, el Banco de México (Banxico) redujo las tasas de interés en tres ocasiones. La primera el 8 de marzo con una reducción de 50 puntos base (pbs), la segunda el 6 de septiembre con un recorte de 25 pbs y la tercera el 25 de octubre con un recorte de 50 puntos base (pbs). Esto se tradujo en una disminución de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a la que está referenciada la deuda variable del GDF, implicando una reducción de 331.5 millones de pesos en el costo financiero de enero a diciembre 2013 comparado con el mismo periodo del año previo.



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

**INFORME TRIMESTRAL DE LA DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013  
Reducción generada por la disminución en la tasa TIIE**



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

Otro de los indicadores de sostenibilidad, en el caso de la deuda pública del Distrito Federal dado que las participaciones federales sirven como fuente de pago de las obligaciones contraídas, es la razón de servicio de la deuda-participaciones federales, la cual al cierre del tercer trimestre de 2013 alcanzó apenas el 9.3 por ciento.

## 5.- COLOCACIÓN DE LA DEUDA AUTORIZADA

En el trimestre octubre-diciembre de 2013, el Sector Central, con el propósito de diversificar las fuentes de financiamiento se realizaron las siguientes operaciones:

Se realizó, a través del mercado de capitales, la emisión de certificados bursátiles GDFECB 13, por un monto de 2 mil 126.9 millones de pesos, a un plazo de 10 años y una tasa de 7.05 puntos porcentuales.

En el mes de diciembre, se contrató un crédito con la banca de comercial (Banamex) por un monto de 3 mil 500 millones de pesos, a un plazo de 10 años que pagará una tasa fija de 5.74 puntos porcentuales si la TIIE es menor o igual a 8 puntos porcentuales o TIIE menos 2.26 puntos porcentuales si la TIIE es mayor a 8 puntos porcentuales.

En los meses de noviembre y diciembre, a través de la banca de desarrollo (Banobras) se llevo a cabo la contratación de dos créditos; uno por 196.8 millones de pesos y otro por 1 mil 024 millones de pesos.



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

Las condiciones financieras de los créditos dispuestos se detallan en el siguiente cuadro:

<b>COLOCACIÓN 2013</b>						
Enero - Diciembre (Millones de pesos) <sup>1</sup>						
Origen	Fuente de Financiamiento	Plazo	Tasa de interes	Sobretasa	Línea de crédito	Importe Dispuesto
Banca de Desarrollo	Banobras	20 años	7.7	Más 0.88	2,729.9	196.8
Banca de Desarrollo	Banobras	10 años	TIIE	Más 0.32	2,638.9	1,024.3
Banca Comercial	Banamex	10 años	5.74 <sup>2</sup>		3,538.4	3,500
Mercado de Valores	GDFECB13	10 años	7.05		2,126.9	2,126.9
<b>Total</b>						<b>6,848.0</b>

/1 Las sumas pueden discrepar de acuerdo al redondeo.

/2 Pagará una tasa fija de 5,74% si la TIIE es menor o igual a 8% y TIIE -2.26 si la TIIE es mayor a 8%.

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

<b>PROGRAMA DE COLOCACIÓN TRIMESTRAL 2013</b>					
Enero - Diciembre (Millones de pesos) <sup>1</sup>					
Entidad	Enero-Marzo	Abril-Junio	Julio-Septiembre	Octubre-Diciembre	Total
COLOCACIÓN BRUTA	0.0	0.0	0.0	6,848.0	6,848.0
AMORTIZACIÓN <sup>2</sup>	469.8	1,247.6	470.3	274.8	2,462.5
ENDEUDAMIENTO NETO	-469.8	-1,247.6	-470.3	6,573.2	4,385.5*

/1 Las sumas pueden discrepar de acuerdo al redondeo.

/2 Incluye las aportaciones al fondo de pago de capital de las emisiones bursátiles.

\*El techo de endeudamiento aprobado fue de 5,000 mdp, sin embargo solo se utilizaron 4,385 mdp mostrando la gran responsabilidad y prudencia en el manejo de las finanzas públicas de la Ciudad de México.

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

## 6.- DESTINO DE LOS RECURSOS DE LA DEUDA

La presente administración cumplirá con las obligaciones establecidas en ley que señalan que el financiamiento debe ser 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, 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.

La inversión en infraestructura pública tiene un impacto positivo en el crecimiento económico de la ciudad. Uno de sus principales beneficios es la aceleración de la actividad económica en el corto y mediano plazo, debido a la generación de empleos directos producto de la construcción de infraestructura y a la creación de una mayor conexión dentro de la ciudad, disminuyendo los costos de traslado e incentivando la inversión privada.



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

INFORME TRIMESTRAL DE LA DEUDA PÚBLICA OCTUBRE - DICIEMBRE 2013	
DESTINO DE LA DEUDA 2013	
Periodo Enero-Diciembre (Millones de pesos)	
Unidad Receptora	Monto
<b>CENTRO DE ATENCIÓN A EMERGENCIAS Y PROTECCIÓN CIUDADANA DE LA CIUDAD DE MÉXICO (CAEPCCM)</b>	<b>900.0</b>
Seguridad Pública y Protección Civil	900.0
<b>SECRETARÍA DE OBRAS Y SERVICIOS</b>	<b>1,493.7</b>
Transporte	800.0
Infraestructura Urbana	333.9
Vialidades	359.9
<b>SISTEMA DE AGUAS DE LA CIUDAD DE MÉXICO</b>	<b>527.1</b>
Distribución de Agua Potable	300.7
Infraestructura Hidráulica	200.2
Tratamiento de aguas residuales	26.2
<b>SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO</b>	<b>1,085.3</b>
Mantenimiento y Modernización de Instalaciones Fijas y Rodantes	875.3
Comunicación	210.0
<b>DELEGACIONES</b>	<b>1,197.8</b>
Infraestructura Urbana y Espacios Públicos	817.6
Mercados	100.4
Banquetas y pavimentación	228.3
Protección Civil	51.5
<b>PROFISE</b>	<b>196.8</b>
Financiamiento del costo de nuevas inversiones asociadas a proyectos en ejecución o nuevos proyectos de obra pública productiva, en los campos de atención del Banobras	196.8

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

**7.- EVOLUCIÓN DEL SALDO DE LA DEUDA POR LÍNEA DE CRÉDITO Y COMPOSICIÓN POR ACREEDOR Y USUARIO DE LOS RECURSOS (SECTOR GOBIERNO Y SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO)**

Al término del cuarto trimestre de 2013, el Gobierno del Distrito Federal tiene colocada 35.2 por ciento de su deuda con la banca de desarrollo, 42.2 por ciento con la banca comercial y 22.6 por ciento en el mercado de capitales. En el siguiente cuadro se indican los saldos por tipo de acreedor:



**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

**INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013  
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Millones de pesos)

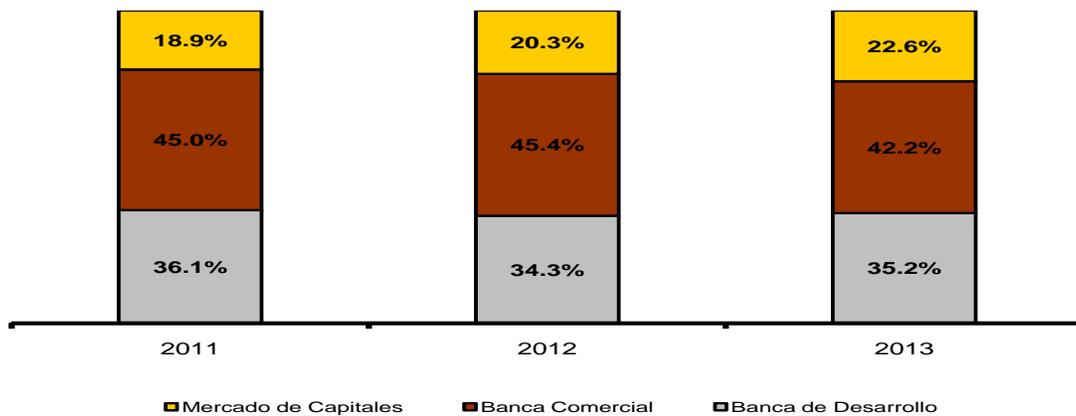
Acreeedor	Monto <sup>1/</sup>	%
<b>DEUDA TOTAL</b>	<b>65,592.8</b>	<b>100.0</b>
<b>BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>23,078.0</b>	<b>35.2</b>
BANOBRAS	23,078.0	35.2
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>27,664.6</b>	<b>42.2</b>
BBVA-BANCOMER	15,745.5	24.0
BANAMEX	4,919.2	7.5
FID 248525 de HSBC	7,000.0	10.7
<b>MERCADO DE CAPITALES</b>	<b>14,850.2</b>	<b>22.6</b>
GDFCB05	800.0	1.2
GDFCB06	1,400.0	2.1
GDFCB07	3,000.0	4.6
GDFCB09	1,000.0	1.5
GDFCB10	2,961.3	4.5
GDFCB11	1,062.0	1.6
GDFECB12	2,500.0	3.8
GFDECB13	2,126.9	3.2

<sup>1/</sup> 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 2011 a 2013:

**INFORME TRIMESTRAL DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013  
COMPOSICIÓN POR ACREEDOR <sup>1/</sup>**  
Enero - Diciembre



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

Fuente: Secretaría de Finanzas del Gobierno del Distrito Federal. (Cifras Preliminares)

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  
SECRETARÍA DE FINANZAS**

**INFORME DE DEUDA PÚBLICA OCTUBRE-DICIEMBRE 2013  
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA <sup>1</sup>**

CONCEPTO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	COLOCACIÓN	AMORTIZACIÓN	ACTUALIZACIÓN <sup>2</sup>	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
<b>GDF</b>	<b>61,207.3</b>	<b>6,848.0</b>	<b>2,462.5</b>	<b>0.0</b>	<b>65,592.8</b>
<b>SECTOR GOBIERNO</b>	<b>59,719.7</b>	<b>6,848.0</b>	<b>2,068.9</b>	<b>0.0</b>	<b>64,498.8</b>
<b>BANCA DE DESARROLLO</b>	<b>21,522.7</b>	<b>1,221.1</b>	<b>759.8</b>	<b>0.0</b>	<b>21,984.0</b>
BANOBRAS 4,000	4,000.0		0.0		4,000.0
BANOBRAS 4,459	4,403.6		16.1		4,387.5
BANOBRAS 4,806	4,779.6		7.1		4,772.5
BANOBRAS 1,914	1,670.3		244.4		1,425.8
BANOBRAS 175	154.2		9.7		144.5
BANOBRAS 1,499	1,499.1		0.0		1,499.1
BANOBRAS 631*	482.4		482.4		0.0
BANOBRAS 2,138	2,138.6		0.0		2,138.6
BANOBRAS 294	294.9		0.0		294.9
BANOBRAS 1,954	1,954.2		0.0		1,954.2
BANOBRAS 145	145.8		0.0		145.8
BANOBRAS 196		196.8	0.0		196.8
BANOBRAS 1,024		1,024.3	0.0		1,024.3
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>24,833.5</b>	<b>3,500.0</b>	<b>668.9</b>	<b>0.0</b>	<b>27,664.6</b>
BANCOMER 4,700	4,683.7		7.3		4,676.4
BANCOMER 3,457	3,446.0		5.4		3,440.6
BANCOMER 500	477.5		49.7		427.8
BANCOMER 811*	811.3		451.5		359.8
BANCOMER 7,000	6,915.0		74.1		6,840.9
FID HSBC 258525	7,000.0		0.0		7,000.0
BANAMEX 1,500	1,500.0		80.8		1,419.2
BANAMEX 3,500		3,500.0	0.0		3,500.0
<b>MERCADO DE CAPITALES</b>	<b>13,363.5</b>	<b>2,126.9</b>	<b>640.2</b>	<b>0.0</b>	<b>14,850.2</b>
GDFCB05	800.0		0.0		800.0
GDFCB06	1,400.0		0.0		1,400.0
GDFCB07	575.0		0.0		575.0
GDFCB07-2	2,425.0		0.0		2,425.0
GDFCB09	1,000.0		0.0		1,000.0
GDFCB10	726.6		286.2		440.3
GDFCB10-2	2,521.0		0.0		2,521.0
GDFCB11	1,416.0		354.0		1,062.0
GDFECB12	2,500.0		0.0		2,500.0
GDFECB13		2,126.9	0.0		2,126.9
<b>SECTOR PARAESTATAL NO FINANCIERO</b>	<b>1,487.6</b>	<b>0.0</b>	<b>393.6</b>	<b>0.0</b>	<b>1,094.0</b>
<b>SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO</b>	<b>1,487.6</b>	<b>0.0</b>	<b>393.6</b>	<b>0.0</b>	<b>1,094.0</b>
BANOBRAS 8086	252.9		63.2		189.7
BANOBRAS 8087	627.7		156.9		470.8
BANOBRAS 8088	606.9		173.4		433.5

<sup>1</sup> Los agregados pueden discrepar a causa del redondeo.

<sup>2</sup> 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 contratados son en moneda nacional, no se presenta actualización alguna.

\*En el mes de junio se realizaron pagos anticipados a BBVA Bancomer 811 por 441.7 mdp y Banobras 631 por 482.4 mdp

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

OCTUBRE-DICIEMBRE

2013



**INFORME TRIMESTRAL DE LA SITUACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA  
DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL.**