

ANEXO III

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL TERCER TRIMESTRE DE 2002

El siguiente cuadro muestra la evolución de los pasivos del Instituto por principales rubros al cierre del tercer trimestre de 2002 ¹:

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2002 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1/} 30-Sep-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{7/}
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/}	195,226	204,845	4.9	0.9
Saneamientos financieros	196,766	192,127	-2.4	-6.1
Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3/}	77,030	44,839	-41.8	-44.0
Programa de deudores	9,411	3,943	-58.1	-59.7
Otros pasivos	5,235	6,290	20.2	15.6
Obligaciones Garantizadas por Liquidar ^{4/}	0	1,564	N/A	N/A
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	0	-100.0	-100.0
Reserva Paz y a Salvo	458	475	3.6	-0.3
Emisiones realizadas y créditos contratados	300,333	353,997	17.9	13.4
TOTAL DEUDA	787,768	808,080	2.6	-1.3
Recursos líquidos ^{5/}	27,901	49,338	76.8	70.1
Programas de deudores	9,411	3,943	-58.1	-59.7
Obligaciones Garantizadas por Liquidar	0	1,564	N/A	N/A
TOTAL DEUDA NETA^{6/}	750,455	753,235	0.4	-3.4

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

2_/ Los programas de capitalización y compra de cartera no han sido asumidos por el Instituto y en sus estados financieros se presentan como cifras netas de los activos asociados al programa.

3_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de septiembre de 2002.

4_/ El rubro de "Obligaciones Garantizadas por Liquidar" se refiere a la estimación del monto que deberá erogar el Instituto para el pago de obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

5_/ Saldo acreedor del Instituto. Incluye el Fondo para la Protección al Ahorro Bancario.

6_/ Pasivos Netos de Recursos Líquidos, del Programa de Apoyo a Deudores y de Obligaciones Garantizadas por Liquidar..

7_/ Se utiliza la inflación acumulada ene-sep de 2002 de 3.94 por ciento dada a conocer por BANXICO.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Durante el tercer trimestre del año 2002 las principales modificaciones en la estructura de los pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con los siguientes temas:

1. Rubros del Pasivo

a) Programas de Capitalización y Compra de Cartera

Las obligaciones referentes a los Programas de Capitalización y Compra de Cartera crecieron durante el año 0.9 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto conforme a la "Metodología para obtener los cuadros de activos y pasivos del IPAB" la cual puede consultarse en la página de Internet del propio Instituto.

b) Saneamientos Financieros

El saldo en Saneamientos Financieros presenta una disminución de 6.1 por ciento en términos reales y de 2.4 por ciento en términos nominales como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones.

c) Instituciones Intervenidas y/o en Liquidación

La reducción en los pasivos de las instituciones intervenidas de 44.0 por ciento en términos reales se debió principalmente a las transferencias realizadas a través del contrato de comisión mercantil para disminuir la parte pasiva de la estimación para cubrir las operaciones de la banca en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro anterior en el periodo de diciembre 2001 a septiembre 2002, se observa una disminución en los programas de Apoyo a Deudores debido a la realización de pagos a estos programas.

e) Obligaciones Garantizadas por Liquidar y Reserva de Protección al Ahorro

El rubro de "Obligaciones Garantizadas por Liquidar" se refiere a la estimación del monto que deberá erogar el Instituto para el pago de obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

El saldo de la Reserva de Protección al Ahorro Bancario al cierre de septiembre de 2002 es de cero, pues las obligaciones garantizadas por liquidar se estiman superiores al saldo de esta reserva.

f) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2º de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2002, el Instituto emitió BPA's por 20 mil millones de pesos en el tercer trimestre del año. De dicho monto, 13 mil millones de pesos correspondieron a BPA's a 3 años con cupón mensual y 7 mil millones de pesos de BPTA's a 5 años con cupón trimestral. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones directas ingresado a la tesorería del Instituto durante el tercer trimestre de 2002 ascendió a 555 millones de pesos².

² Cifra preliminar. Esta cifra no incluye las recuperaciones derivadas de la venta de cartera de la Banca en liquidación por 172 millones de pesos, otros bienes muebles e inmuebles por un mil 450 millones de pesos; acciones, partes sociales y bienes

b) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2002 se recibieron 1 mil 247 millones de pesos por concepto de cuotas derivadas de la prestación del seguro de depósitos que pagan las instituciones de banca múltiple.

c) Recursos Fiscales

Durante el tercer trimestre de 2002 se recibieron 14 mil 247 millones de pesos de recursos del Ramo 34 del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Programa de Apoyo a Ahorradores, con los cuales se realizó el pago de obligaciones, entre los que destacan pagos a Serfín por 696 millones de pesos, BanCrecer por 663 millones de pesos y Banamex por 812 millones de pesos, adicionalmente se utilizaron recursos por 3 mil 794 millones de pesos para el pago de Obligaciones Garantizadas resultado de la liquidación del Banco Industrial, S. A.

d) Refinanciamiento

De los recursos obtenidos a través de refinanciamientos durante el periodo enero-septiembre de 2002, el Instituto pagó obligaciones con Banamex, Banorte, Inverlat, Serfin, Nafin y BBV por 11 mil 92 millones de pesos, así como obligaciones con la Banca en Liquidación por 20 mil 25 millones de pesos, totalizando un monto de 31 mil 116 millones de pesos.

Es importante señalar que las diferentes fuentes de recursos del Instituto no necesariamente presentarán una aplicación que refleje exactamente el monto ingresado, en virtud de la acumulación o desacumulación de activos líquidos en ese periodo.

En el siguiente Cuadro se muestra la Evolución de los Activos del IPAB al tercer trimestre de 2002:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2002
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1./} 30-Sep-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{4./}
Activos Líquidos	24,593	48,888	98.8	91.3
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	450	-86.4	-86.9
Acciones y valores	4,174	3,936	-5.7	-9.3
Recuperación de cartera y activos	72,556	67,094	-7.5	-11.0
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2./}	49,164	52,414	6.6	2.6
Cuotas por percibir para obligaciones garantizadas ^{3./}	0	4,534	N/A	N/A
Programa de deudores	9,411	3,943	-58.1	-59.7
Otros activos	804	943	17.3	12.9
TOTAL	164,010	182,204	11.1	6.9

corporativos por 1 mil 127 millones de pesos y recuperaciones a través de los fideicomisos por 1 mil 290 millones de pesos, por no representar un flujo en las chequeras, sin embargo impactan la situación financiera del IPAB.

Notas:

- 1_/ Cifras preliminares.
 - 2_/ Para este ejercicio, en el programa de participación de pérdidas se incluye la estimación correspondiente al esquema de incentivos acordado entre las autoridades financieras e instituciones bancarias participantes en el Programa de Capitalización y Compra de Cartera.
 - 3_/ El rubro de "Cuotas por recibir para liquidar obligaciones garantizadas" se refiere a la estimación del monto que deberá recibir el Instituto por concepto del 25 por ciento de las cuotas que el Instituto reciba de las Instituciones de Banca Múltiple para cubrir las erogaciones realizadas para el pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.
 - 4_/ Se utiliza la inflación acumulada ene-sep de 2002 de 3.94 por ciento dado a conocer por BANXICO.
- N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 6.9 por ciento en términos reales durante el periodo enero-septiembre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos se incrementó en 91.3 por ciento en términos reales, se estima que el saldo disminuya a niveles similares a los de diciembre de 2001 conforme se haga frente a las obligaciones del Instituto durante el cuarto trimestre de 2002.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 86.9 por ciento en términos reales, presentando un saldo al 30 de septiembre de 2002 de 450 millones de pesos, como resultado de la utilización de recursos para hacer frente al pago de las obligaciones garantizadas derivado de la liquidación de Banco Anáhuac y Banco Industrial. Cabe mencionar que durante el tercer trimestre de 2002 se han recuperado 371 millones de pesos provenientes de la liquidación de Banca Quadrum como resultado de la subrogación por pago de pasivos correspondiente a las obligaciones garantizadas.

c) Acciones y Valores

Disminución de 9.3 por ciento en términos reales en el rubro de Acciones y Valores, la cual obedece a la venta de las acciones del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. durante el segundo trimestre de 2002 y a la actualización en el valor de las participaciones accionarias del Instituto³.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una reducción en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos de 11.0 por ciento en términos reales lo cual se debe principalmente a un incremento en las reservas de los distintos programas y la recuperación de ciertos activos.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

³ La disminución se explica por la venta de las acciones de GFBVA Bancomer y las actualizaciones del valor de Cintra por 528 millones de pesos y Scotiabank Inverlat por 268 millones de pesos.

Aumento de 2.6 por ciento en términos reales en el rubro de Participación de Pérdidas como resultado de un crecimiento en los pasivos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

f) Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas

Este rubro se refiere al monto que deberá recibir el Instituto por concepto del 25 por ciento de las cuotas necesario para cubrir las erogaciones realizadas para el pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

Posición Financiera

Al término del tercer trimestre de 2002 los pasivos del Instituto totalizaron 808 mil 80 millones de pesos, mientras que los activos registraron 182 mil 204 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras, 625 mil 877 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto la cual disminuyó 3.5 por ciento en términos reales durante el periodo enero-septiembre de 2002 (ver cuadro siguiente). Este porcentaje se explica por el efecto de los movimientos de los activos y pasivos explicados anteriormente.

POSICION FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2002
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1/_} 30-Sep-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{2/_}
Pasivos Totales	787,768	808,080	2.6	-1.3
Activos Totales	164,010	182,204	11.1	6.9
Posición Financiera	623,758	625,877	0.3	-3.5

Notas:

1/_ Cifras Preliminares

2/_ Se utiliza la inflación acumulada ene-sep de 2002 de 3.94 por ciento dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.