

ANEXO III

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

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

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

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1./} 30-Jun-02	Variación % ^{6./}	
			Nominal	Real
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2./}	195,226	201,453	3.2	0.5
Saneamientos financieros	196,766	190,430	-3.2	-5.7
Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3./}	77,030	71,949	-6.6	-9.0
Programa de deudores	9,411	4,731	-49.7	-51.0
Otros pasivos	5,235	5,933	13.3	10.4
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	1,505	-54.5	-55.7
Reserva Paz y a Salvo	458	469	2.4	-0.2
Emisiones realizadas y créditos contratados	300,333	334,408	11.3	8.5
TOTAL DEUDA	787,768	810,877	2.9	0.3
Recursos líquidos ^{4./}	27,901	48,039	72.2	67.8
Programas de deudores	9,411	4,731	-49.7	-51.0
TOTAL DEUDA NETA ^{5./}	750,455	758,107	1.0	-1.6

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 junio de 2002.

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

5./ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Apoyo a Deudores.

6./ Se utiliza la inflación acumulada ene-jun de 2002 de 2.63 por ciento dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

Durante el segundo 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 0.5 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

b) Saneamientos Financieros

El saldo en Saneamientos Financieros presenta una disminución de 5.7 por ciento en términos reales y 3.2 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 9.0 por ciento en términos reales se debió principalmente a las transferencias realizadas a través del

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.

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 1 en el periodo de diciembre 2001 a junio 2002, se observa una disminución en los programas de Apoyo a Deudores debido a que se realizaron pagos a diferentes programas durante los meses de mayo y junio.

e) Reserva de Protección al Ahorro

La disminución observada en la Reserva de Protección al Ahorro Bancario corresponde al monto del déficit en el capital contable de Banca Quadrum S.A., el cual fue cubierto con recursos del Fondo de Protección al Ahorro. A la fecha la reserva se ubica en 1 mil 505 millones de pesos.

f) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2° de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2002, el Instituto emitió BPA's por 18 mil 600 millones de pesos en el segundo trimestre del año. De dicho monto, 15 mil 600 millones de pesos correspondieron a BPA's a 3 años y 3 mil millones de pesos de BPA's a 5 años. 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 segundo trimestre de 2002 ascendió a 5 mil 478 millones de pesos².

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2002 se recibieron 1 mil 239 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 segundo trimestre de 2002 se recibieron 7 mil 747 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 Serfin por 2 mil 169 millones de pesos, Inverlat por 982 millones de pesos y BanCrecer por 322 millones de pesos.

d) Refinanciamiento

De los recursos obtenidos a través de refinanciamientos durante el periodo enero-junio de 2002, el Instituto pagó obligaciones con Serfin, Inverlat, BanCrecer, Banorte, Mexicano, Nafin, Banamex, Citibank, Promex y BBV por 16 mil 8 millones de pesos, así

²Cifra preliminar. Esta cifra no incluye las recuperaciones derivadas de la venta de cartera de la Banca en liquidación por 101 millones de pesos, otros bienes muebles e inmuebles por un mil 162 millones de pesos; acciones, partes sociales y bienes corporativos por 3 mil 10 millones de pesos y recuperaciones a través de los fideicomisos por 2 mil 932 millones de pesos, por no representar un flujo en las chequeras, sin embargo impactan la situación financiera del IPAB.

como obligaciones con la Banca en Liquidación por 6 mil 77 millones de pesos, totalizando un monto de 22 mil 85 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 segundo trimestre de 2002:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2002 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1/} 30-Jun-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{3/}
Activos Líquidos	24,593	46,538	89.2	84.4
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	1,501	-54.6	-55.8
Acciones y valores	4,174	3,605	-13.6	-15.9
Recuperación de cartera y activos	72,556	69,648	-4.0	-6.5
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2/}	49,164	51,348	4.4	1.8
Programa de deudores	9,411	4,731	-49.7	-51.0
Otros activos	804	504	-37.3	-38.9
TOTAL	164,010	177,874	8.5	5.7

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/} Se utiliza la inflación acumulada ene-jun de 2002 de 2.63 por ciento dado a conocer por BANXICO.
Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 5.7 por ciento en términos reales durante el primer semestre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

Debido a la acumulación de recursos líquidos por la colocación de BPA's y transferencias presupuestales como resultado de la existencia de estacionalidad en los egresos del Instituto, el saldo de los activos líquidos se incrementó en 84.4 por ciento en términos reales, se espera que el saldo disminuya a niveles similares a los de diciembre de 2001 conforme se haga frente a las obligaciones del Instituto para el segundo semestre de 2002.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 55.8 por ciento en términos reales, ascendiendo al 30 de junio de 2002 a 1 mil 501 millones de pesos, como resultado de la utilización de recursos para hacer frente al pago de las obligaciones garantizadas derivado de la liquidación de Banca Quadrum S.A. De éstos recursos se han recuperado 1 mil 142 millones de pesos como resultado de la subrogación por pago de pasivos correspondiente a las obligaciones garantizadas.

c) Acciones y Valores

Disminución de 15.9 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. 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 6.5 por ciento en términos reales lo cual se debe principalmente a un incremento en las reservas de los distintos programas.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

Aumento de 1.8 por ciento en términos reales en el rubro de Participación de Pérdidas como resultado de un deterioro en los activos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2002 los pasivos del Instituto totalizaron 810 mil 877 millones de pesos, mientras que los activos registraron 177 mil 874 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras, 633 mil 3 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto la cual disminuyó 1.1 por ciento en términos reales durante el primer semestre del año (ver cuadro siguiente). El movimiento observado en la posición financiera del Instituto se explica principalmente por el aumento en los activos del Instituto.

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

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1-/} 30-Jun-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{2-/}
Pasivos Totales	787,768	810,877	2.9	0.3
Activos Totales	164,010	177,874	8.5	5.7
Posición Financiera	623,758	633,003	1.5	-1.1

NotaS:

1_/ Cifras Preliminares

2_/ Se utiliza la inflación acumulada ene-jun de 2002 de 2.63 por ciento dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

³ La disminución se explica por la venta de las acciones de GFBBVA Bancomer y las actualizaciones del valor de: Cintra por 524 millones de pesos y Scotiabank Inverlat por 70 millones de pesos.