

## ANEXO III

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

El siguiente cuadro muestra la evolución de los pasivos del Instituto por principales rubros al cierre del primer trimestre de 2002:<sup>3</sup>

#### EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2002 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo	Saldo <sup>1/_</sup>	Variación %	
	31-Dic-01	31-Mar-02	Nominal	Real <sup>6/_</sup>
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera <sup>2/_</sup>	195,226	198,417	1.6	0.3
Saneamientos financieros	196,766	197,898	0.6	-0.7
Pasivos de las instituciones intervenidas <sup>3/_</sup>	77,030	75,713	-1.7	-3.0
Programa de deudores	9,411	10,919	16.0	14.5
Otros pasivos	5,235	5,239	0.1	-1.2
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	2,559	-22.6	-23.6
Reserva Paz y a Salvo	458	463	1.1	-0.2
Emissiones realizadas y créditos contratados	300,333	316,308	5.3	4.0
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>787,768</b>	<b>807,516</b>	<b>2.5</b>	<b>1.2</b>
Recursos líquidos <sup>4/_</sup>	27,901	38,248	37.1	35.3
Programa de deudores	9,411	10,919	16.0	14.5
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>5/_</sup></b>	<b>750,455</b>	<b>758,349</b>	<b>1.1</b>	<b>-0.2</b>

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 consolidadas.

3/\_ Estimación realizada a partir de información preliminar al 31 de marzo 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 el dato oficial de inflación acumulada ene-mar de 2002 de 1.37% dado a conocer por BANXICO

Fuente: IPAB.

Durante los primeros tres meses 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 0.3 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

##### b) Saneamientos Financieros

El saldo en Saneamientos Financieros presenta un incremento marginal de 0.6 por ciento en términos nominales por la acumulación de intereses y amortizaciones de algunas operaciones, mostrando una disminución de 0.7 por ciento en términos reales.

##### c) Instituciones Intervenidas y/o en Liquidación

<sup>3</sup> 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.

La reducción en los pasivos de las instituciones intervenidas por 1 mil 317 millones de pesos 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 intervenida y/o en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el periodo de diciembre de 2001 a marzo de 2002, se observa un incremento en los programas de Apoyo a Deudores debido a que los saldos de este programa son actualizados mensualmente con los respectivos intereses de conformidad a los plazos y términos establecidos en las reglas operativas emitidas por la SHCP.

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 de dicha reserva. A la fecha la reserva se ubica en 2 mil 559 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 15 mil 800 millones de pesos en el primer trimestre del año. De dicho monto, 13 mil millones correspondieron a BPAs a 3 años y 2 mil 800 millones de BPA's a 5 años. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto. Adicionalmente, el Instituto realizó la disposición del crédito contratado con el BIRF a través de Nacional Financiera S.N.C., obteniendo recursos por 155 millones de dólares.

## 2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones directas ingresado a la tesorería del Instituto durante el primer trimestre de 2002 ascendió a 975 millones de pesos <sup>4</sup>.

b) Cuotas

Durante los primeros tres meses de 2002 se recibieron 1 mil 267 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 primer trimestre de 2002 se recibieron 6 mil 500 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 BanCrecer por 335 millones de pesos, Serfín por 309 millones de pesos y Banorte por 205 millones de pesos. Adicionalmente se realizaron pagos por 1 mil 110 millones de pesos para cubrir las obligaciones garantizadas derivadas de la liquidación de Banca Quadrum.

---

<sup>4</sup>Cifra preliminar. Esta cifra no incluye recuperaciones derivadas de la venta de cartera de la Banca Intervenida y/o en liquidación por 101 millones de pesos, otros bienes muebles e inmuebles por 688 millones; acciones, partes sociales y bienes corporativos por 827 millones y recuperaciones a través de los fideicomisos por un mil 121 millones de pesos.

d) Refinanciamiento

De los recursos obtenidos a través de refinanciamientos durante el periodo enero-marzo de 2002, el Instituto pagó obligaciones con Inverlat, Serfín, BanCreceer, Banorte, Nafin, Mexicano, Banamex, Promex, Citibank y BBV por 5 mil 687 millones de pesos, así como obligaciones con la Banca Intervenida por 1 mil 21 millones de pesos, totalizando un monto de 6 mil 708 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 primer trimestre de 2002:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2002 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo <sup>1/_</sup> 31-Mar-02	Variación %	
			Nominal	Real <sup>4/_</sup>
Activos Líquidos	24,593	38,056	54.7	52.8
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	192	-94.2	-94.3
Acciones y valores	4,174	4,967	19.0	17.5
Recuperación de cartera y activos <sup>2/_</sup>	72,556	70,132	-3.3	-4.6
Participación de pérdidas y esquema de incentivos <sup>3/_</sup>	49,164	50,580	2.9	1.6
Programa de deudores	9,411	10,919	16.0	14.5
Otros activos	804	3,894	384.6	378.5
<b>TOTAL</b>	<b>164,010</b>	<b>178,740</b>	<b>9.0</b>	<b>7.6</b>

Notas:

1/\_ Cifras preliminares.

2/\_ No incluye el valor del fideicomiso de BanCreceer.

3/\_ 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.

4/\_ Se utiliza el dato oficial de inflación acumulada ene-mar de 2002 de 1.37% dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 7.6 por ciento en términos reales durante el primer trimestre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

Como resultado de la acumulación de recursos líquidos por la colocación de BPA's y transferencias presupuestales, el saldo de los activos líquidos en el Instituto se incrementó en 52.8 por ciento en términos reales.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 94.3 por ciento en términos reales, ascendiendo al 31 de marzo de 2002 a 192 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. Estos recursos se restituirán con la correspondiente recuperación de activos.

c) Acciones y Valores

Aumento en el rubro de Acciones y Valores por 793 millones de pesos, el cual obedece a una actualización en el valor de las participaciones accionarias del Instituto.<sup>5</sup>

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una reducción en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos por 2 mil 423 millones de pesos, 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 por 916 millones de pesos 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 primer trimestre de 2002 los pasivos del Instituto totalizaron 807 mil 516 millones de pesos, mientras que los activos registraron 178 mil 740 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras, 628 mil 775 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto la cual disminuyó 0.5 por ciento en términos reales durante los primeros tres meses del año. 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 31 DE MARZO DE 2002**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo <sup>1_/</sup> 31-Mar-02	Variación %	
			Nominal	Real <sup>2_/</sup>
Pasivos Totales	787,768	807,516	2.5	1.2
Activos Totales	164,010	178,740	9.0	7.6
<b>Posición Financiera</b>	<b>623,758</b>	<b>628,775</b>	<b>0.8</b>	<b>-0.5</b>

NotaS:

1\_/ Cifras Preliminares

2\_/ Se utiliza el dato oficial de inflación acumulada ene-mar de 2002 de 1.37% dado a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

<sup>5</sup> El incremento se explica por las actualizaciones del valor de: Cintra por 583 millones, BBVA-Bancomer por 194 millones e Scotiabank Inverlat por 16 millones de pesos.