

ANEXO III

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

El siguiente cuadro muestra la evolución de los pasivos del Instituto por principales rubros al cierre del cuarto trimestre de 2002 ^{1/}:

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

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1/} 31-Dic-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{7/}
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/}	195,226	208,409	6.8	1.0
Saneamientos financieros	196,766	169,366	-13.9	-18.6
Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3/}	77,030	35,642	-53.7	-56.2
Programa de deudores	9,411	4,788	-49.1	-51.9
Otros pasivos	5,235	6,752	29.0	22.0
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	0	-100.0	-100.0
Reserva Paz y a Salvo	458	484	5.6	-0.1
Emisiones realizadas y créditos contratados	300,333	378,693	26.1	19.3
TOTAL DEUDA	787,768	804,134	2.1	-3.4
Recursos líquidos ^{4/}	27,901	27,521	-1.4	-6.7
Programa de deudores	9,411	4,788	-49.1	-51.9
TOTAL DEUDA NETA^{5/}	750,455	771,825	2.8	-2.7

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 31 de diciembre de 2002.

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

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

6 / Se utiliza la inflación acumulada ene-dic de 2002 de 5.7 por ciento dada a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.

Durante el cuarto 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 1.0 por ciento en términos reales debido a la capitalización de intereses.

b) Saneamientos Financieros

El saldo en Saneamientos Financieros presenta una disminución de 18.6 por ciento en términos reales y de 13.9 por ciento en términos nominales como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones.

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.

c) Instituciones Intervenidas y/o en Liquidación

La reducción en los pasivos de las instituciones intervenidas de 56.2 por ciento en términos reales se debió principalmente a las transferencias realizadas 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 diciembre 2002, se observa una disminución en los programas de Apoyo a Deudores debido a la realización de pagos a estos programas.

e) Reserva de Protección al Ahorro Bancario

El saldo de la Reserva de Protección al Ahorro Bancario al cierre de diciembre de 2002 es de cero, por la utilización de este fondo para el pago correspondiente a la liquidación de Banco del Sureste.

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 Bonos de Protección al Ahorro por 24 mil 750 millones de pesos en el cuarto trimestre del año. De dicho monto, 13 mil millones de pesos correspondieron a BPA's a 3 años con cupón mensual y 11 mil 750 millones de pesos de BPAT'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 cuarto trimestre de 2002 ascendió a 1 mil 156 millones de pesos².

b) Cuotas

Durante el cuarto trimestre de 2002 se recibieron 1 mil 258 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 cuarto trimestre de 2002 no se recibieron recursos del Ramo 34 del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Programa de Apoyo a Ahorradores. Se realizaron pagos a obligaciones entre las que destacan 323 millones de pesos a Banamex, 622 millones de pesos a Inverlat, 658 millones de pesos a Banco Mercantil del

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

Norte, 611 millones de pesos a Nafin y 9 mil 264 millones de pesos a Serfin, adicionalmente se utilizaron recursos por 1 mil 613 millones de pesos para el pago de Obligaciones Garantizadas resultado de la liquidación del Banco del Sureste.

d) Refinanciamiento

De los recursos obtenidos a través de refinanciamientos durante el periodo octubre-diciembre de 2002, el Instituto pagó obligaciones con Banamex, Banorte, Inverlat, Bancrecer, Serfin, Nafin y BBV por 1 mil 850 millones de pesos, así como obligaciones con la Banca en Liquidación por 11 mil 492 millones de pesos y 47 mil 357 millones de pesos derivados de la conclusión del saneamiento de Banco del Atlántico.

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 cuarto trimestre de 2002:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1./} 31-Dic-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{4./}
Activos Líquidos	24,593	27,326	11.1	5.1
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	3,308	195	-94.1	-94.4
Acciones y valores	4,174	4,020	-3.7	-8.9
Recuperación de cartera y activos	72,556	68,734	-5.3	-10.4
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2./}	49,164	53,295	8.4	2.6
Cuotas por percibir para obligaciones garantizadas ^{3./}	0	4,472	N/A	N/A
Programa de deudores	9,411	4,788	-49.1	-51.9
Otros activos	804	863	7.3	1.6
TOTAL	164,010	163,693	-0.2	-5.6

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-dic de 2002 de 5.7 por ciento dada a conocer por BANXICO.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 5.6 por ciento en términos reales durante el periodo enero-diciembre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos se incrementó en 5.1 por ciento en términos reales.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo del Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 94.4 por ciento en términos reales, presentando un saldo al 31 de diciembre de 2002 de 195 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 del Sureste.

c) Acciones y Valores

Disminución de 8.9 por ciento en términos reales en el rubro de Acciones y Valores, la cual obedece a la venta de paquete remanente de las acciones del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. durante el segundo trimestre y cuarto 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 10.4 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

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 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 cuarto trimestre de 2002 los pasivos del Instituto totalizaron 804 mil 134 millones de pesos, mientras que los activos registraron 163 mil 693 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras, 640 mil 441 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto la cual disminuyó 2.9 por ciento en términos reales durante el periodo enero-diciembre de 2002 (ver cuadro siguiente). Este porcentaje se explica por el efecto de los movimientos de los activos y pasivos explicados anteriormente.

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

POSICION FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 31-Dic-01	Saldo ^{1_/} 31-Dic-02	Variación %	
			Nominal	Real ^{2_/}
Pasivos Totales	787,768	804,134	2.1	-3.4
Activos Totales	164,010	163,693	-0.2	-5.6
Posición Financiera	623,758	640,441	2.7	-2.9

Notas:

1_ / Cifras Preliminares

2_ / Se utiliza la inflación acumulada ene-dic de 2002 de 5.7 por ciento dada a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.