

ANEXO III

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS Y DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2003

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del primer trimestre de 2003.¹

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2003 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 31-Mar-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{6/}
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/}	208,409	212,568	2.0	0.7
Saneamientos financieros	128,065	123,722	-3.4	-4.6
Pasivos de las instituciones intervenidas ^{3/}	35,624	33,106	-7.1	-8.3
Programa de deudores	4,788	6,301	31.6	29.9
Otros pasivos	6,760	6,772	0.2	-1.1
Reserva Paz y a Salvo	484	489	1.2	-0.2
Emisiones realizadas y créditos contratados	419,994	442,359	5.3	4.0
TOTAL DEUDA	804,123	825,317	2.6	1.3
Recursos líquidos ^{4/}	27,513	37,328	35.7	33.9
Programa de deudores	4,788	6,301	31.6	29.9
TOTAL DEUDA NETA ^{5/}	771,823	781,688	1.3	0.0

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 marzo de 2003.

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 enero - marzo de 2003 de 1.32 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el primer trimestre del año 2003, las principales modificaciones en la estructura de 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 primer trimestre del año, 0.7 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

Como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones, el saldo en el rubro de Saneamientos Financieros presenta una disminución de 4.6 por ciento, en términos reales, y de 3.4 por ciento, en términos nominales. Lo anterior, se debe principalmente al pago anticipado del crédito con Banco Santander Mexicano, así como al pago de una amortización a Banca Serfin.

c) Instituciones Intervenidas y / o en Liquidación

La reducción de 8.3 por ciento en términos reales, en el rubro de pasivos de las instituciones intervenidas obedeció, 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 2002 a marzo 2003, se observa un incremento en el saldo correspondiente a los programas de Apoyo a Deudores debido a que se reportan los apoyos correspondientes a 2003 asimismo 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) 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 2003, el Instituto durante el primer trimestre del año, emitió Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 3 años con tasa de referencia a 28 días (BPA's) y Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 5 años, con tasa de referencia a 91 días (BPAT), por 32 mil millones de pesos (31 mil 243 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 16 mil millones de pesos correspondieron a BPA's y 16 mil millones de pesos a BPAT's. Estos montos fueron consistentes con el calendario de emisiones publicado por el Instituto, así como con la estrategia de contener el crecimiento de sus pasivos en términos reales. Adicionalmente, el Instituto ejerció la segunda disposición del crédito con el BIRF, por un monto de 175 millones de dólares.

Por otra parte, durante el primer trimestre de 2003, se amortizaron BPA's por 9 mil 460 millones de pesos correspondientes a las primeras emisiones de este instrumento realizadas en marzo del año 2000. Así mismo, se realizaron amortizaciones a Scotiabank Inverlat y Bital por 2 mil 906 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones directas que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el primer trimestre de 2003, ascendió a un mil 318 millones de pesos², provenientes de la venta de acciones de GFBBVA Bancomer, de subasta de bienes y de fideicomisos de recuperación de cartera. Estos recursos en su mayoría fueron utilizados para realizar el pago anticipado del crédito con Banco Santander Mexicano.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2003 se recibieron un mil 322 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 2003, el Instituto recibió recursos provenientes del Ramo 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2003, correspondientes al Programa de Apoyo a Ahorradores, por un monto de 5 mil 426 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: un mil 825 millones a Banca Serfin por concepto de intereses y amortización de capital, así como 2 mil 47 millones para la amortización de Bonos de Protección al Ahorro.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo enero-marzo de 2003, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a Banamex, Banorte, Bancrecer, Serfin, Nafin, Scotiabank Inverlat y BBV por un monto de 3 mil 946 millones de pesos. A su vez, con estos recursos se pagaron obligaciones a la Banca en Liquidación por 2 mil 749 millones de pesos y 2 mil 519 millones de pesos se pagaron a Bital de obligaciones contractuales correspondientes a la conclusión del Saneamiento Financiero de Banco del Atlántico.

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

² Cifra preliminar.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al primer trimestre de 2003:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2003
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{5/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 31-Mar-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	27,318	37,146	36.0	34.2
Fondo para la Protección al Ahorro Bancario	195	182	-6.6	-7.8
Acciones y valores	4,022	4,042	0.5	-0.8
Recuperación de cartera y activos	68,734	70,023	1.9	0.6
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2/}	53,295	54,205	1.7	0.4
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas ^{3/}	3,590	3,394	-5.5	-6.7
Programa de deudores	4,788	6,301	31.6	29.9
Otros activos	1,366	1,463	7.1	5.7
TOTAL	163,307	176,757	8.2	6.8

Notas:

1/ Cifras preliminares.

2/ 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 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 enero - marzo de 2003 de 1.32 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto se incrementaron 6.8 por ciento en términos reales durante el periodo enero-marzo de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos se incrementó en 34.2 por ciento en términos reales.

b) Fondo para la Protección al Ahorro Bancario

El saldo de 182 millones de pesos al 31 de marzo de 2003, correspondiente al Fondo para la Protección al Ahorro Bancario disminuyó 7.8 por ciento en términos reales, 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

Este rubro presentó una disminución de 0.8 por ciento en términos reales, misma que obedece a la venta del paquete accionario remanente de GFBBVA Bancomer, la reevaluación a mercado de las acciones de Cintra y las acciones de Scotiabank Inverlat de acuerdo con sus últimos estados financieros.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa un aumento de 0.6 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el 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

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos se incrementó 0.4 por ciento en términos reales, como resultado del 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 necesario que deberá recibir el Instituto, para cubrir las erogaciones realizadas derivadas del 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 primer trimestre de 2003, los pasivos del Instituto ascendieron a 825 mil 317 millones de pesos, mientras que los activos registraron 176 mil 757 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 648 mil 560 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 0.1 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-marzo de 2003 (véase cuadro siguiente). Esta disminución se explica por el efecto de los movimientos de los activos y pasivos del Instituto, descritos en los párrafos anteriores.

POSICION FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2003 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{3/} 31-Dic-02	Saldo ^{1/} 31-Mar-03	Variación %	
			Nominal	Real ^{2/}
Pasivos Totales	804,123	825,317	2.6	1.3
Activos Totales	163,307	176,757	8.2	6.8
Posición Financiera	640,816	648,560	1.2	-0.1

Notas:

1 / Cifras Preliminares

2 / Se utiliza la inflación acumulada enero - marzo de 2003 de 1.32 por ciento dada a conocer por BANXICO.

3 / Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.