

## ANEXO II

### OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2004

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del segundo trimestre de 2004.<sup>1</sup>

**CUADRO 1**  
**EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA**  
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>10/</sup> 31-Dic-03	Saldo <sup>1/ 2/</sup> 30-Jun-04	Variación % <sup>8/</sup>	
			Nominal	Real <sup>9/</sup>
Pagarés PCCC / Nuevo Programa <sup>3/</sup>	220,427	162,514	-26.3	-27.5
Saneamientos financieros	103,482	103,977	0.5	-1.1
Pasivos de las instituciones en liquidación <sup>4/</sup>	13,713	2,887	-78.9	-79.3
Programa de deudores	4,532	1,913	-57.8	-58.5
Otros pasivos <sup>5/</sup>	6,323	5,224	-17.4	-18.7
Reserva Paz y a Salvo	501	509	1.4	-0.2
Emisiones realizadas y créditos contratados	472,327	491,296	4.0	2.3
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>821,305</b>	<b>768,320</b>	<b>-6.5</b>	<b>-8.0</b>
Recursos líquidos <sup>6/</sup>	25,441	36,826	44.8	42.4
Programa de deudores	4,532	1,913	-57.8	-58.5
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>7/</sup></b>	<b>791,332</b>	<b>729,581</b>	<b>-7.8</b>	<b>-9.3</b>

Notas:

1\_/ Cifras preliminares.

2\_/ Este saldo considera los efectos de la recuperación de cartera y créditos relacionados para el Nuevo Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

3\_/ Los programas de capitalización y compra de cartera no han sido asumidos por el Instituto y en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2003 se presentan como cifras netas de los activos asociados al programa.

4\_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de junio de 2004.

5\_/ Incluye provisiones que estima el Instituto dado el avance procesal que guardan diversos litigios, así como pasivos contingentes por otras operaciones (crédito fiscal derivado de compra de acciones de GFS).

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

7\_/ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Apoyo a Deudores.

8\_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

9\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - junio de 2004 de 1.63 por ciento dada a conocer por BANXICO.

10\_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el segundo trimestre del año 2004, 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

Durante el segundo trimestre de 2004, considerando la formalización del Nuevo Programa las obligaciones referentes a los Programas de Capitalización y Compra de Cartera presentaron una disminución de 26.3 por ciento en términos nominales y 27.5

<sup>1</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.

por ciento en términos reales, debido a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta un incremento en términos nominales de 0.5 por ciento y una disminución de 1.1 por ciento en términos reales, al no haberse realizado pagos de principal de estas obligaciones.

c) Instituciones en Liquidación

La reducción de 79.3 por ciento en términos reales, obedeció a pagos contractuales y anticipados de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación, así como un ajuste en el gasto operativo de la banca en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro 1, en el periodo enero-junio de 2004, se observa un decremento de 58.5 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de Apoyo a Deudores (Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda, Apartado V Vivienda tipo FOVI, Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda, Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales (FOPYME), Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE). Lo anterior, en virtud de que se realizaron los apoyos correspondientes al ejercicio fiscal 2004.

e) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

Al amparo del artículo 2° de la Ley de Ingresos de la Federación, para el ejercicio fiscal 2004, durante el segundo trimestre del año, el Instituto emitió Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 3 años con tasa de referencia a 28 días (BPA's), Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 5 años, con tasa de referencia a 91 días (BPAT's) y Bonos de Protección al Ahorro a plazo de 7 años, con tasa de referencia a 182 días (BPA182), por 36 mil 200 millones de pesos (35 mil 737 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 15 mil 600 millones de pesos correspondieron a BPA's, 18 mil 600 millones de pesos a BPAT's y los restantes 2 mil millones de pesos a BPA182. 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.

Por otra parte, durante el segundo trimestre de 2004, se amortizaron BPA's por 16 mil 900 millones de pesos, correspondientes a las emisiones de este instrumento realizadas en el año 2001.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el segundo trimestre de 2004, ascendió a 401 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de

recuperaciones por pago de créditos. Por otro lado, estos recursos fueron destinados principalmente al pago de obligaciones financieras del Instituto.

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2004 se recibieron 1 mil 457 millones de pesos por concepto de cuotas derivadas de la prestación del seguro de depósitos que pagan las instituciones de banca múltiple. Estos recursos fueron destinados en su mayoría al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

c) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2004, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2004, correspondientes a las “Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores”, por un monto de 6 mil 816 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 2 mil 674 millones de pesos para el pago de intereses y amortización de Bonos de Protección al Ahorro, 2 mil 68 millones de pesos al pago anticipado de principal y de intereses de las obligaciones con Banorte, 1 mil 337 millones de pesos al pago de intereses y capital a Scotiabank Inverlat y 741 millones de pesos al pago de las obligaciones con Nacional Financiera, Banamex, Santander-Serfin y HSBC.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo abril-junio de 2004, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Nacional Financiera por 11 mil 802 millones de pesos
- Banamex por 2 mil 156 millones de pesos
- Banorte, HSBC, Banamex-Citibank, Serfin, Scotiabank Inverlat y la Banca en Liquidación por 1 mil 652 millones de pesos.

Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 16 mil 359 millones de pesos.

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.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al segundo trimestre de 2004:

**CUADRO 2  
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA  
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo <sup>8/</sup> 31-Dic-03	Saldo <sup>1/ 2/</sup> 30-Jun-04	Variación % <sup>6/</sup>	
			Nominal	Real <sup>7/</sup>
Activos Líquidos	25,323	36,592	44.5	42.2
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	117	234	99.3	96.1
Acciones y valores	920	831	-9.7	-11.1
Recuperación de cartera y activos	74,008	26,173	-64.6	-65.2
Participación de pérdidas y esquema de incentivos <sup>3/</sup>	55,521	50,341	-9.3	-10.8
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas <sup>4/</sup>	2,984	2,912	-2.4	-4.0
Programa de deudores	4,532	1,913	-57.8	-58.5
Otros activos	1,669	950	-43.1	-44.0
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar <sup>5/</sup>	4,543	4,735	4.2	2.6
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>169,618</b>	<b>124,680</b>	<b>-26.5</b>	<b>-27.7</b>
Programa de deudores	4,532	1,913	-57.8	-58.5
<b>Activos Totales<sup>9/</sup></b>	<b>165,086</b>	<b>122,767</b>	<b>-25.6</b>	<b>-26.8</b>

**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA  
(Millones de pesos)**

Chequeras Fideicomisos	64,189	15,856	-75.3	-75.7
Activos por recuperar	10,738	11,148	3.8	2.1
<b>T O T A L</b>	<b>74,928</b>	<b>27,004</b>	<b>-64.0</b>	<b>-64.5</b>
<b>Activos por recuperar/Activos Totales<sup>9/</sup></b>	<b>6.5%</b>	<b>9.1%</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

Notas:

1/\_ Cifras preliminares.

2/\_ Considera los efectos en el rubro de "Recuperación de cartera y activos" de la formalización del Nuevo Programa.

3/\_ 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/\_ 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.

5/\_ Hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002 el Instituto siguió la política contable de registrar los importes totales de los descuentos originados en la colocación de Bonos de Protección al Ahorro (BPA), en los resultados del año en el que fueron adquiridos los mismos por el público inversionista. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2003 el Instituto cambió dicha política, con la finalidad de amortizar los descuentos antes mencionados durante los respectivos años de vigencia de los BPA.

6/\_ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

7/\_ Se utiliza la inflación acumulada enero - junio de 2004 de 1.63 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8/\_ Cifras conforme a estados financieros.

9/\_ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 27.7 por ciento en términos reales al cierre del segundo trimestre de 2004, en comparación con cifras de diciembre de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

### 3. Rubros del Activo

#### a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos aumentó en 42.2 por ciento en términos reales, principalmente por la acumulación de recursos para hacer frente a las necesidades del Instituto en los siguientes meses.

b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 234 millones de pesos al 30 de junio de 2004, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas que las instituciones de banca múltiple le pagan al Instituto, aumentó en 116 millones de pesos.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 11.1 por ciento en términos reales, debido principalmente a la reevaluación a mercado de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una disminución de 64.6 por ciento en términos nominales y 65.2 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos disminuyó 9.3 por ciento en términos nominales y 10.8 por ciento en términos reales, como resultado del reconocimiento de los créditos relacionados de los bancos involucrados, los cuales disminuyeron la base con la cual se calcula la Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos.

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 y disminuyó en 4.0 por ciento en términos reales como resultado de la aplicación del 25 por ciento de las cuotas que los bancos pagan al Instituto durante el segundo trimestre de 2004.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro 2, al 30 de junio de 2004, el monto de los activos por recuperar representó el 9.1 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó un incremento de 2.6 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2003, debido a la disminución tanto en los activos por recuperar como en los activos totales.

Como puede observarse en el cuadro 2, una vez considerada la formalización del Nuevo Programa, los activos disminuyen en 27.7 por ciento en términos reales, debido a la disminución del rubro "Recuperación de Cartera y Activos" por la aplicación de recursos

líquidos al saldo de los “Pagarés del Programa de Capitalización y compra de cartera”, por un monto de 63 mil 762 millones de pesos.

#### 4. Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2004, los pasivos del Instituto ascendieron a 768 mil 320 millones de pesos, mientras que los activos registraron 124 mil 680 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 643 mil 640 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 2.8 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-junio de 2004 (véase cuadro 3). Esta disminución se explica principalmente por los efectos derivados de la suscripción del Nuevo Programa y por la disminución en las reservas relativas a los activos por recuperar de la banca en liquidación.

**CUADRO 3**  
**POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2004**  
**CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA**  
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>5/</sup> 31-Dic-03	Saldo <sup>1/ 2/</sup> 30-Jun-04	Variación % <sup>4/</sup>	
			Nominal	Real <sup>3/</sup>
Pasivos Totales	821,305	768,320	-6.5	-8.0
Activos Totales	169,618	124,680	-26.5	-27.7
<b>Posición Financiera</b>	<b>651,687</b>	<b>643,640</b>	<b>-1.2</b>	<b>-2.8</b>

Notas:

1./ Cifras Preliminares.

2./ Considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

3./ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2004 de 1.63 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4./ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

5./ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.