

ANEXO II

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

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del primer trimestre de 2004.¹

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2004 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/} 31-Mar-04	Variación %	
			Nominal	Real ^{6/}
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera ^{2/}	220,427	223,025	1.2	-0.4
Saneamientos financieros	103,482	103,687	0.2	-1.4
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{3/}	13,713	4,949	-63.9	-64.5
Programa de deudores	4,532	5,752	26.9	25.0
Otros pasivos	6,323	6,340	0.3	-1.3
Reserva Paz y a Salvo	501	509	1.5	0.0
Emissiones realizadas y créditos contratados	472,327	489,002	3.5	1.9
TOTAL DEUDA	821,305	833,263	1.5	-0.1
Recursos líquidos ^{4/}	25,441	35,691	40.3	38.1
Programa de deudores	4,532	5,752	26.9	25.0
TOTAL DEUDA NETA ^{5/}	791,332	791,820	0.1	-1.5

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 2004.

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 2004 de 1.57 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el primer 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

Las obligaciones referentes a los Programas de Capitalización y Compra de Cartera presentaron un crecimiento durante el primer trimestre de 2004, de 1.2 por ciento en términos nominales y un decremento de 0.4 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

Este rubro presenta un incremento en términos nominales de 0.2 por ciento y una disminución de 1.4 por ciento en términos reales.

c) Instituciones en liquidación

La reducción de 64.5 por ciento en términos reales, obedeció principalmente a pagos contractuales y anticipados de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el periodo enero-marzo de 2004, se observa un incremento de 25.0 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 reportan los apoyos correspondientes a la subcuenta 2004 y se actualiza la subcuenta 2003.

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 primer 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) y Bonos de Protección al Ahorro, a plazo de 5 años, con tasa de referencia a 91 días (BPAT's), por 36 mil millones de pesos (35 mil 431 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 14 mil 600 millones de pesos correspondieron a BPA's y 21 mil 400 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.

Por otra parte, durante el primer trimestre de 2004, se amortizaron BPA's por 13 mil 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 primer trimestre de 2004, ascendió a 4 mil 349 millones de pesos, provenientes, en su mayoría, de las chequeras de los fideicomisos con Banco Serfin por 3 mil 921 millones de pesos. Por otro lado, estos recursos fueron destinados principalmente al pago de obligaciones financieras del Instituto.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2004 se recibieron un mil 396 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 primer 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 5 mil 517 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: un mil 579 millones de pesos para el pago de intereses y amortización de Bonos de Protección al Ahorro, 3 mil 540 millones de pesos al pago de intereses y capital de las obligaciones con Nafin y 393 millones de pesos al pago de las obligaciones con Serfin, Banamex, Banorte y Scotiabank Inverlat.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo enero-marzo de 2004, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones de la Banca en Liquidación por 7 mil 748 millones de pesos, a Nafin por 2 mil 17 millones de pesos, un mil 530 millones de pesos a Banorte, un mil 184 millones de pesos a Banamex, Serfin y Scotiabank Inverlat. A su vez, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y capital de Bonos de Protección al Ahorro por 14 mil 378 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 primer trimestre de 2004:

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2004
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{6_/} 31-Dic-03	Saldo ^{1_/} 31-Mar-04	Variación %	
			Nominal	Real ^{5_/}
Activos Líquidos	25,323	35,631	40.7	38.5
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	117	60	-48.4	-49.2
Acciones y valores	920	1,164	26.6	24.6
Recuperación de cartera y activos	74,008	71,749	-3.1	-4.6
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{2_/}	55,521	55,970	0.8	-0.8
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas ^{3_/}	2,984	2,795	-6.3	-7.8
Programa de deudores	4,532	5,752	26.9	25.0
Otros activos	1,626	1,206	-25.8	-27.0
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar ^{4_/}	4,580	5,011	9.4	7.7
T O T A L	169,613	179,338	5.7	4.1
Programa de deudores	4,532	5,752	26.9	25.0
Activos Totales ^{7_/}	165,081	173,586	5.2	3.5
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR				
Chequeras Fideicomisos	64,189	62,181	-3.1	-4.6
Activos por recuperar	10,738	10,732	-0.1	-1.6
T O T A L	74,928	72,913	-2.7	-4.2
Activos por recuperar/Activos Totales ^{7_/}	6.5%	6.2%	N/A	N/A

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_/ 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.

5_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - marzo de 2004 de 1.57 por ciento dada a conocer por BANXICO.

6_/ Cifras conforme a estados financieros.

7_/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto aumentaron 4.1 por ciento en términos reales al cierre del primer trimestre 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 38.5 por ciento en términos reales, principalmente por las necesidades que enfrentará el Instituto en los siguientes meses.

b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 60 millones de pesos al 31 de marzo 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, disminuyó en 57 millones de pesos.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó un aumento de 24.6 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 4.6 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, a la aplicación al saldo de la deuda de las chequeras de los fideicomisos con Banco Serfin por 3 mil 921 millones de pesos, así como la liberación de las reservas de los distintos programas 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 se incrementó 0.8 por ciento en términos nominales y disminuyó en 0.8 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 y disminuyó en 7.8 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 primer trimestre de 2004.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 31 de marzo de 2004, el monto de los activos por recuperar representó el 6.2 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 0.3 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2003, debido principalmente a la aplicación al saldo de la deuda de las chequeras de los fideicomisos con Banco Serfin.

4. Posición Financiera

Al término del primer trimestre de 2004, los pasivos del Instituto ascendieron a 833 mil 263 millones de pesos, mientras que los activos registraron 179 mil 338 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 653 mil 926 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 1.2 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-marzo de 2004 (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 2004 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{3/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/} 31-Mar-04	Variación %	
			Nominal	Real ^{2/}
Pasivos Totales	821,305	833,263	1.5	-0.1
Activos Totales	169,613	179,338	5.7	4.1
Posición Financiera	651,692	653,926	0.3	-1.2

Notas:

1_/ Cifras Preliminares.

2_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-marzo de 2004 de 1.57 por ciento dada a conocer por BANXICO.

3_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.