

ANEXO II

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

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

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{11/}	Saldo ^{1/2/}	Saldo ^{1/3/}	Variación % ^{8/}		Variación % ^{10/}	
	31-Dic-03	31-Dic-04	31-Dic-04	Nominal	Real ^{9/}	Nominal	Real ^{9/}
Nuevo Programa ^{4/}	220,427	168,316	117,832	-23.6	-27.4	-46.5	-49.2
Saneamientos financieros	103,482	104,465	104,465	1.0	-4.0	1.0	-4.0
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{5/}	13,713	683	683	-95.0	-95.3	-95.0	-95.3
Programa de deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
Otros pasivos	6,323	4,824	4,824	-23.7	-27.5	-23.7	-27.5
Reserva Paz y a Salvo	501	522	522	4.1	-1.1	4.1	-1.1
Emisiones realizadas y créditos contratados	472,327	517,759	517,759	9.6	4.2	9.6	4.2
TOTAL DEUDA	821,305	800,853	750,369	-2.5	-7.3	-8.6	-13.1
Recursos líquidos ^{6/}	25,441	63,534	63,534	149.7	137.4	149.7	137.4
Programa de deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
TOTAL DEUDA NETA ^{7/}	791,332	733,036	682,551	-7.4	-11.9	-13.7	-18.0

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

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

3_/ Este saldo considera el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y del Esquema de Incentivos de 2005.

4_/ A diciembre de 2003 no se había suscrito el Nuevo Programa por lo que los saldos que se presentan a esa fecha corresponden al saldo de la parte pasiva de la reserva constituida por el IPAB.

5_/ Estimación realizada a partir de información preliminar al 31 de diciembre de 2004.

6_/ Saldo acreedor del Instituto. Incluye el saldo de la chequera del 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 - diciembre de 2004 de 5.19 por ciento dada a conocer por BANXICO.

10_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos.

11_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el cuarto trimestre del año 2004, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

1. Rubros del Pasivo

a) Nuevo Programa

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.

Durante el cuarto trimestre de 2004, considerando la formalización del Nuevo Programa las obligaciones relativas a la reserva constituida para el Programa de Capitalización y Compra de Cartera presentaron una disminución de 23.6 por ciento en términos nominales y 27.4 por ciento en términos reales, debido a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos a los pasivos asociados.

Por su parte, si se considera la aplicación de la Participación de Pérdidas a las obligaciones derivadas del Nuevo Programa y el impacto del Esquema de Incentivos correspondiente a los vencimientos de 2005, este rubro presentaría una disminución de 46.5 por ciento en términos nominales y 49.2 por ciento en términos reales.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta un incremento en términos nominales de 1.0 por ciento y una disminución de 4.0 por ciento en términos reales. Lo anterior se debe a las provisiones por intereses devengados y un pago del principal por 240 millones de pesos.

c) Instituciones en Liquidación

La reducción de 95.0 por ciento en términos nominales y 95.3 por ciento en términos reales, obedeció a los pagos contractuales y anticipados de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación, y a un ajuste positivo en las reservas de estas instituciones.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro 1, en el periodo enero-diciembre de 2004, se observa un decremento de 5.5 por ciento en términos nominales y 10.1 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 pagos a los apoyos correspondientes al ejercicio fiscal 2004.

e) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

El incremento de 9.6 por ciento en términos nominales y 4.2 por ciento en términos reales, obedeció al afecto neto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 73 mil 936 millones de pesos (durante el año, el Instituto emitió 150 mil 800 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 64 mil 900 millones de pesos, incluyendo la subasta de compra del 15 de diciembre por 11 mil 964 millones de pesos); y a la disminución del saldo de los refinanciamientos contratados a través de créditos bancarios por 29 mil 660 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto durante el cuarto trimestre de 2004, ascendió a 7 mil 685 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de las chequeras de los fideicomisos con Banorte y de recuperaciones por pago de créditos a favor del Instituto. Estos recursos fueron destinados principalmente al pago anticipado de obligaciones financieras con Banorte.

b) Cuotas

Durante el cuarto trimestre de 2004 se recibieron 1 mil 526 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 cuarto trimestre de 2004, el Instituto no 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".

d) Refinanciamiento

Durante el periodo octubre-diciembre de 2004, con los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Banorte, Serfin, Nacional Financiera, Banamex, HSBC y BBVA Bancomer por 2 mil 438 millones de pesos.
- Con los recursos provenientes de la suscripción del crédito con Nacional Financiera por 24 mil millones de pesos, se realizaron pagos anticipados a las obligaciones con Banorte y HSBC.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 17 mil 934 millones de pesos y 10 mil 541 millones de pesos para cubrir gran parte de la recompra de BPA's.

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 cuarto trimestre de 2004:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{9/}	Saldo ^{1/2/}	Saldo ^{1/3/}	Variación % ^{6/}		Variación % ^{8/}	
	31-Dic-03	31-Dic-04	31-Dic-04	Nominal	Real ^{7/}	Nominal	Real ^{7/}
Activos Líquidos	25,323	63,293	63,293	149.9	137.6	149.9	137.6
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	117	241	241	105.6	95.5	105.6	95.5
Acciones y Valores	920	564	564	-38.7	-41.7	-38.7	-41.7
Recuperación de Cartera y Activos	74,008	17,708	17,708	-76.1	-77.3	-76.1	-77.3
Participación de Pérdidas y Esquema De Incentivos ^{4/}	55,521	52,234	1,750	-5.9	-10.6	-96.8	-97.0
Programa de Deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
Otros Activos	4,653	337	337	-92.8	-93.1	-92.8	-93.1
Sobretasa por Emisiones pendientes de Amortizar ^{5/}	4,543	4,732	4,732	4.2	-1.0	4.2	-1.0
TOTAL ACTIVOS	169,618	143,393	92,908	-15.5	-19.6	-45.2	-47.9
Programa de Deudores	4,532	4,284	4,284	-5.5	-10.1	-5.5	-10.1
ACTIVOS TOTALES ^{10/}	165,086	139,109	88,624	-15.7	-19.9	-46.3	-49.0

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Chequeras Fideicomisos	64,189	10,140	10,140	-84.2	-80.1	-84.2	-80.1
Activos por Recuperar	10,738	8,132	8,132	-24.3	-23.1	-24.3	-23.1
TOTAL	74,928	18,272	18,272	-75.6	-71.9	-75.6	-71.9
Activos por Recuperar/Activos Totales ^{10/}	6.5%	5.8%	9.2%	-0.66%	N/A	2.67%	N/A

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

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

3_/ Este saldo considera el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y del Esquema de Incentivos de 2005.

4_/ 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 Nuevo Programa.

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 - diciembre de 2004 de 5.19 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como el efecto de la aplicación del programa de Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos.

9_/ Cifras conforme a estados financieros.

10_/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 19.6 por ciento en términos reales al cierre del cuarto trimestre de 2004, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja aumentó en 149.9 por ciento en términos nominales y 137.6 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 241 millones de pesos al 31 de diciembre 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 124 millones de pesos, lo que representa un incremento del 105.6 por ciento en términos nominales y 95.5 por ciento en términos reales.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 38.7 por ciento en términos nominales y de 41.7 por ciento en términos reales, debido principalmente a la venta de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 76.1 por ciento en términos nominales y 77.3 por ciento en términos reales, lo 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 5.9 por ciento en términos nominales y 10.6 por ciento en términos reales. Por otra parte, si se considera la aplicación del Programa de Pérdidas de 2005, 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005, este rubro presentaría una disminución de 96.8 por ciento en términos nominales y 97.0 por ciento en términos reales.

f) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 31 de diciembre de 2004, el monto de los activos por recuperar representó el 5.8 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 0.66 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2003, debido a una mayor disminución en los activos por recuperar respecto a la disminución de los activos totales. Si se considera la aplicación del Programa de Pérdidas y el Esquema de Incentivos, los activos por recuperar representan 9.2 por ciento de los activos totales como consecuencia de una disminución en estos últimos.

Como puede observarse en el cuadro 2, y considerando la formalización del Nuevo Programa, los activos disminuyeron en 19.6 por ciento en términos reales, como consecuencia de la disminución en el rubro "Recuperación de Cartera y Activos" debido a la aplicación de recursos líquidos al saldo de los "Pagares del Programa de Capitalización y compra de cartera".

Asimismo, si se considera la aplicación del Programa de Pérdidas de 2005, 2006 y el Esquema de Incentivos de 2005, el total de activos al cierre de 2004 presentaría una disminución de 47.9 por ciento en términos reales al compararse con cifras de diciembre de 2003.

4. Posición Financiera

Al término del cuarto trimestre de 2004, los pasivos del Instituto ascendieron a 800 mil 853 millones de pesos, mientras que los activos registraron 143 mil 393 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 657 mil 460 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 0.9 por ciento en términos nominales y una disminución de 4.1 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-diciembre de 2004 (véase cuadro 3). Esta disminución se explica principalmente por los efectos derivados de la suscripción del Nuevo Programa, en particular por el pago de los créditos relacionados y por la disminución en las reservas relativas a los activos por recuperar de la banca en liquidación. Estos impactos compensaron el incremento natural que hubiera tenido la Posición Financiera por la estrategia seguida en el otorgamiento de recursos fiscales. Cabe señalar que el hecho de considerar los efectos de la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas y el Esquema de Incentivos, no tiene impacto en la posición financiera del Instituto.

CUADRO 3
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/2/} 31-Dic-04	Saldo ^{1/3/} 31-Dic-04	Variación % ^{5/}		Variación % ^{6/}	
				Nominal	Real ^{4/}	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	821,305	800,853	750,369	-2.5	-7.3	-8.6	-13.1
Activos Totales	169,618	143,393	92,908	-15.5	-19.6	-45.2	-47.9
Posición Financiera	651,687	657,460	657,460	0.9	-4.1	0.9	-4.1

Notas:

1_/ Cifras Preliminares.

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

3_/ Considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa y la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y Esquema de Incentivos de 2005

4_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - diciembre de 2004 de 5.19 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

6_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa, así como la aplicación del Programa de Participación de Pérdidas de 2005 y 2006 y del Esquema de Incentivos de 2005.

7_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.