

## ANEXO III

### OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL TERCER TRIMESTRE DE 2003

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del tercer trimestre de 2003.<sup>1</sup>

#### EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>7/</sup> 31-Dic-02	Saldo <sup>1/</sup> 30-Sep-03	Variación %	
			Nominal	Real <sup>6/</sup>
Pagarés del programa de capitalización y compra de cartera <sup>2/</sup>	208,409	217,828	4.5	2.2
Saneamientos financieros	128,065	105,441	-17.7	-19.5
Pasivos de las instituciones en liquidación <sup>3/</sup>	35,624	25,556	-28.3	-29.9
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
Otros pasivos	6,760	6,817	0.8	-1.4
Reserva Paz y a Salvo	484	493	1.9	-0.4
Emisiones realizadas y créditos contratados	419,994	452,663	7.8	5.4
<b>TOTAL DEUDA</b>	<b>804,123</b>	<b>812,852</b>	<b>1.1</b>	<b>-1.2</b>
Recursos líquidos <sup>4/</sup>	27,513	27,456	-0.2	-2.5
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
<b>TOTAL DEUDA NETA <sup>5/</sup></b>	<b>771,823</b>	<b>781,343</b>	<b>1.2</b>	<b>-1.0</b>

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 30 de septiembre 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 - septiembre de 2003 de 2.30 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7\_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el tercer 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 año 2003, 2.2 por ciento en términos reales, debido a la capitalización de intereses.

- b) Saneamientos Financieros

<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.

Como resultado de la amortización y pago de intereses de diversas obligaciones, el saldo en el rubro de Saneamientos Financieros presenta una disminución de 19.5 por ciento, en términos reales, y de 17.7 por ciento, en términos nominales. Lo anterior, se debe principalmente al vencimiento de las obligaciones que el Instituto mantenía con Banca Serfin.

c) Instituciones en liquidación

La reducción de 29.9 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al pago contractual y anticipado 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-septiembre de 2003, se registró un decremento 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 los pagos realizados a dichos programas.

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 2003, el Instituto durante el tercer 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's), por 39 mil millones de pesos (38 mil 165 millones de pesos a valor real). De dicho monto, 19 mil 500 millones de pesos correspondieron a BPA's y 19 mil 500 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 tercer trimestre de 2003, se amortizaron BPA's por 26 mil 100 millones de pesos correspondientes a las emisiones de este instrumento realizadas en el año 2000. Así mismo, se realizaron amortizaciones contractuales de principal a Scotiabank Inverlat por 469 millones de pesos y pagos anticipados de principal a Banorte, Serfin y Nafin por 14 mil 137 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el tercer trimestre de 2003, ascendió a 184 millones de pesos, provenientes, en su mayoría, de la subrogación por pago de Obligaciones Garantizadas. Estos recursos fueron destinados, principalmente, al pago de diversas obligaciones del Instituto.



b) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2003 se recibieron 1 mil 289 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 principalmente al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

c) Recursos Fiscales

Durante el tercer 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 11 mil 893 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 5 mil 623 millones de pesos para el pago de intereses y pago anticipado de principal de la obligaciones con Nafin y 5 mil 32 millones de pesos de la amortización de Bonos de Protección al Ahorro.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo julio-septiembre de 2003, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a Banamex por 4 mil 118 millones de pesos, 2 mil 399 millones de pesos a Banorte y 1 mil 921 millones de pesos a BBVA Bancomer, Bital, Scotiabank Inverlat, Nafin y Serfin así como obligaciones de la Banca en Liquidación por 4 mil 936 millones de pesos. A su vez, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y capital de Bonos de Protección al Ahorro por 24 mil 526 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 tercer trimestre de 2003:



**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003  
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo <sup>5/</sup> 31-Dic-02	Saldo <sup>1/</sup> 30-Sep-03	Variación %	
			Nominal	Real <sup>4/</sup>
Activos Líquidos	27,318	27,014	-1.1	-3.3
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	195	441	125.9	120.9
Acciones y valores	4,022	946	-76.5	-77.0
Recuperación de cartera y activos	68,734	72,877	6.0	3.6
Participación de pérdidas y esquema de incentivos <sup>2/</sup>	53,295	55,075	3.3	1.0
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas <sup>3/</sup>	3,590	3,245	-9.6	-11.6
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
Otros activos	1,366	1,584	15.9	13.3
<b>T O T A L</b>	<b>163,307</b>	<b>165,235</b>	<b>1.2</b>	<b>-1.1</b>
Programa de deudores	4,788	4,053	-15.3	-17.2
<b>Activos Totales<sup>6/</sup></b>	<b>158,519</b>	<b>161,182</b>	<b>1.7</b>	<b>-0.6</b>
<b>EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR</b>				
Chequeras Fideicomisos	55,236	61,778	11.8	9.3
Activos por recuperar	17,520	12,045	-31.3	-32.8
<b>T O T A L</b>	<b>72,756</b>	<b>73,823</b>	<b>1.5</b>	<b>-0.8</b>
<b>Activos por recuperar/Activos Totales<sup>6/</sup></b>	<b>11.1%</b>	<b>7.5%</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

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-septiembre de 2003 de 2.30 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5/ Cifras conforme a estados financieros.

6/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 1.1 por ciento en términos reales al cierre del tercer trimestre de 2003, en comparación con cifras de diciembre de 2002, lo cual se explica por lo siguiente:

### 3. Rubros del Activo

#### a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos disminuyó en 3.3 por ciento en términos reales.

#### b) Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)

El saldo de 441 millones de pesos al 30 de septiembre de 2003, 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 246 millones de pesos.

#### c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 77 por ciento en términos reales, misma que obedece a la venta de la tenencia accionaria del Instituto en Scotiabank Inverlat.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa un aumento de 3.6 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, al incremento por intereses de las chequeras de los fideicomisos, 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 1.0 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.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 30 de septiembre de 2003, el monto de los activos por recuperar representó el 7.5 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó una disminución de 3.6 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2002, debido principalmente a la venta de la participación accionaria del Instituto en Scotiabank Inverlat.

4. Posición Financiera

Al término del tercer trimestre de 2003, los pasivos del Instituto ascendieron a 812 mil 852 millones de pesos, mientras que los activos registraron 165 mil 235 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 647 mil 617 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-septiembre 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003**  
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo <sup>3/</sup> 31-Dic-02	Saldo <sup>1/</sup> 30-Sep-03	Variación %	
			Nominal	Real <sup>2/</sup>
Pasivos Totales	804,123	812,852	1.1	-1.2
Activos Totales	163,307	165,235	1.2	-1.1
<b>Posición Financiera</b>	<b>640,816</b>	<b>647,617</b>	<b>1.1</b>	<b>-1.2</b>

Notas:

1\_/ Cifras Preliminares.

2\_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-septiembre de 2003 de 2.30 por ciento dada a conocer por BANXICO.

3\_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.