

2021 - Año de la Salud y del Personal Sanitario

---

# **Informe de Gestión Trimestral**

## **Enero – Marzo 2021**

2021 - Año de la Salud y del Personal Sanitario

---

## CONTENIDO

<b>RESUMEN.....</b>	<b>3</b>
<b>GESTIÓN DE RECUPERO DE CRÉDITOS .....</b>	<b>5</b>
<b>INGRESOS .....</b>	<b>7</b>
<b>APLICACIONES .....</b>	<b>9</b>
TRANSFERENCIAS A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES .....	10
EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE GASTOS .....	10
<b>ANEXO .....</b>	<b>12</b>
A. COBRANZAS AL 31/03/21 .....	12
B. ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS DE FONDOS - ACUMULADO AL 31/03/2021 .....	13

## **Resumen**

Las cobranzas del primer trimestre del 2021 alcanzan los **\$99,58 millones**, monto que resulta superior en un 338,26% respecto del trimestre anterior, y un 77,07% respecto del mismo trimestre del año 2020. Con este monto, las cobranzas de los últimos doce meses (abril/20 a marzo/21) ascienden a **\$222,40 millones**, un 19,48% superior en relación a los doce meses inmediatos anteriores.

Así es que desde el inicio de actividades hasta el 31 de marzo del 2021 las cobranzas totales acumuladas a valores históricos alcanzan los **\$2.547,39 millones**, de los cuales el 38,92% (\$991,32 millones) se componen de cobranzas en acciones y títulos públicos, y el resto mayoritariamente de disponibilidades.

Los deudores regularizados a la fecha medidos de acuerdo a su valor original de transferencia a este fideicomiso alcanzan un valor total de \$1.197,78 millones, monto que equivale al 61,67% del total de créditos transmitidos a su valor original.

En relación a la gestión de los casos cedidos, al 31 de marzo del 2021 regularizaron su situación **16.438 deudores**, a través de acuerdos de cancelación o de refinanciación, los que representan al 66,19% del total de la cartera.

En el primer trimestre del 2021 regularizaron su situación **31 deudores**, igual cantidad que el trimestre anterior y un 3,13% menos respecto del mismo trimestre del 2020. Si se consideran los **96 deudores** regularizados durante los últimos doce meses, la cantidad disminuyó un 53,17% en relación a los doce meses inmediatos anteriores.

Los ingresos del presente trimestre alcanzan los **\$118,07 millones**, compuesto por \$99,58 millones de cobranzas y \$18,49 millones integrados en su mayoría por intereses ganados por inversiones transitorias. El total de ingresos del trimestre resulta superior en un 233,29% respecto del trimestre anterior y en un 65,76% respecto del mismo trimestre del año anterior. Con este monto, los ingresos de los últimos doce meses asciende a **\$269,34 millones**, un 0,07% inferior respecto de los doce meses inmediatos anteriores.

2021 - Año de la Salud y del Personal Sanitario

---

Los gastos ejecutados del trimestre ascienden a **\$34,54 millones**, monto que resulta inferior en un 9,89% en relación al trimestre anterior, y un 16,28% superior en comparación al mismo trimestre del año anterior. En relación a los últimos doce meses, el total de gastos asciende a **\$133,09 millones**, un 1,49% superior respecto al total de los doce meses inmediatos anteriores.

Así es que los ingresos acumulados desde el inicio alcanzan la suma de **\$2.898,55 millones**, de los cuales \$874,92 millones se destinaron a cubrir los gastos de funcionamiento del ente y el resto se transfirió al Ministerio de Economía de la Provincia de Buenos Aires, quedando pendiente de rendición \$306,17 millones de activos.

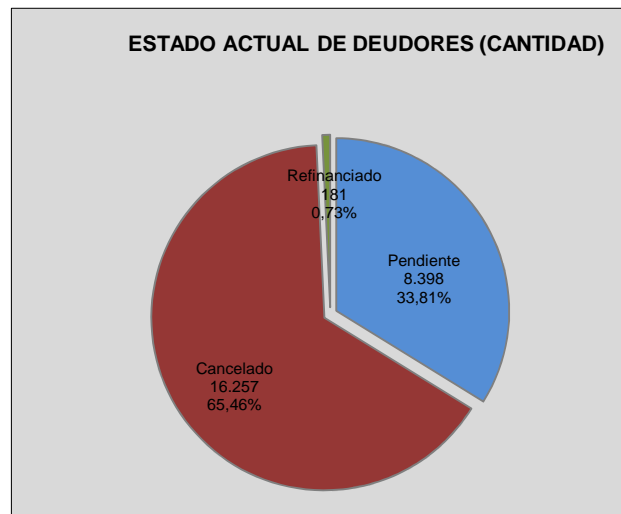
## Gestión de Recupero de Créditos

Durante el primer trimestre del año 2021 regularizaron su situación **31 deudores**, de los cuales 23 (74,19%) celebraron convenios de cancelación y 8 (25,81%) refinanciaron su deuda. Dicha cantidad recuperada es igual al total del trimestre anterior, aunque un 3,13% inferior si se compara con el primer trimestre del año 2020 (32 casos).

En relación a los últimos doce meses, regularizaron su situación 78 deudores a través de convenios de cancelación, y se registraron 18 convenios de refinanciación, habiéndose alcanzado un recupero total de **96 deudores**. Comparativamente, se registró un 53,17% menos de casos recuperados en relación a los doce meses anteriores (205 deudores). En relación a las modalidades, disminuyeron un 25% las refinanciaciones y un 56,91% las cancelaciones.

Durante el presente trimestre no se han producido caídas de acuerdos, y en los últimos doce meses se registraron 2 casos, una cantidad 84,62% inferior a la registrada en los doce meses inmediatos anteriores.

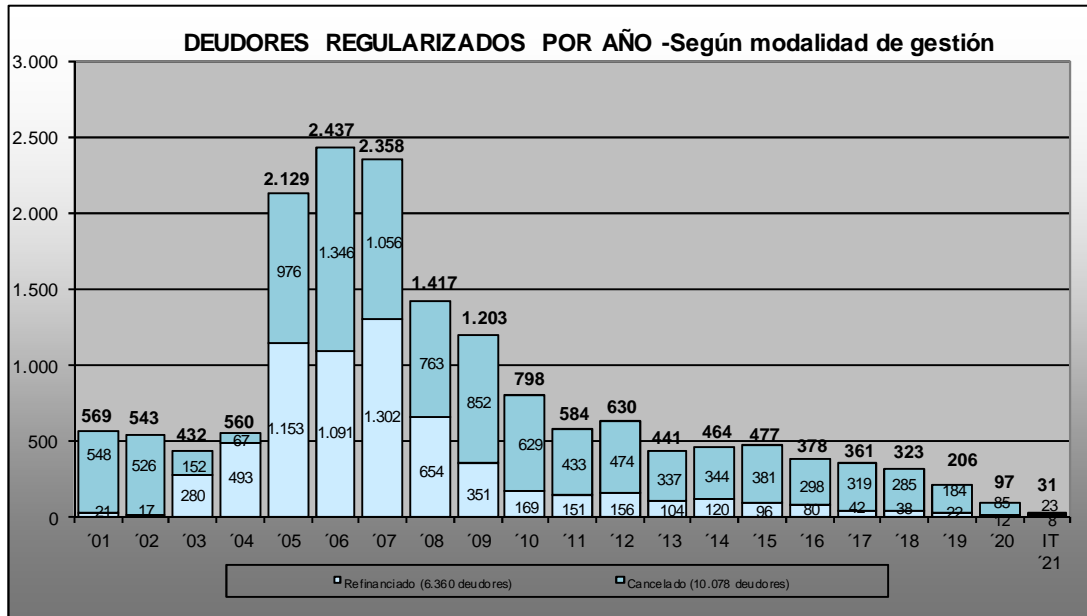
En función de las novedades registradas en el trimestre, se expone en el siguiente gráfico la situación de la cartera transferida al Fideicomiso al 31 de marzo de 2021:



Como se puede apreciar en el gráfico precedente, **16.438 deudores** cancelaron o mantienen vigente su convenio de refinanciación,

2021 - Año de la Salud y del Personal Sanitario

cantidad que representa al 66,19% de los deudores totales. A continuación se exponen dichos deudores distribuidos según la modalidad de recupero y el año en que se realizó la gestión<sup>1</sup>:



Del gráfico precedente surge que el 61,31% (10.078 deudores) regularizó su situación mediante la celebración de acuerdos de cancelación, mientras que el resto conformó acuerdos de refinanciación.

<sup>1</sup> Para determinar el año de regularización de los deudores, se consideró el año de celebración del convenio para los casos de refinanciación, y la fecha del pago total para las cancelaciones. Vale aclarar que los deudores regularizados con anterioridad a la fecha de firma del Contrato de Fideicomiso (14 de febrero de 2003) fueron gestionados por el Banco de la Provincia de Buenos Aires.

## Ingresos

Los ingresos del período enero – marzo de 2021 alcanzaron la suma de **\$118,07 millones**, representado en su totalidad en efectivo, tal como se observa a continuación:

INGRESOS – I TRIMESTRE '21	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	INGRESOS
EFFECTIVO (PESOS)	\$ 99.585.612	\$ 18.487.289	\$ 118.072.901

Los ingresos del trimestre se componen de \$99,58 millones de cobranzas de deudores transferidos, y \$18,49 millones integrados en su mayoría por intereses ganados por inversiones transitorias.

En relación a las cobranzas, aumentaron en el trimestre un 338,26% respecto del trimestre anterior, y un 77,07% respecto del I trimestre del año 2020. Si se considera el último año de gestión (abr/20-mar/21), las cobranzas alcanzaron la suma de **\$222,41 millones**, siendo un 19,48% superior al total del período anterior (abr/19-mar/20).

A continuación se detalla la nominación de los ingresos acumulados desde el inicio de gestión hasta el 31 de marzo del presente año:

NOMINACIÓN DE INGRESOS ACUM.	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	TOTAL
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 1.476.106.814	\$ 320.185.087	\$ 1.796.291.901
TITULOS PUBLICOS <sup>2</sup>	\$ 652.314.019	\$ 0	\$ 652.314.019
ACCIONES <sup>3</sup>	\$ 339.006.267	\$ 30.976.301	\$ 369.982.568
BIENES Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 47.168.408	\$ 0	\$ 47.168.408
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOC. SUBSIDIO <sup>4</sup>	\$ 32.790.499	\$ 0	\$ 32.790.499
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.547.386.007</b>	<b>\$ 351.161.388</b>	<b>\$ 2.898.547.395</b>

Así es que, desde el inicio de gestión las cobranzas acumuladas alcanzan la suma de \$2.547,39 millones, los que sumados a otros resultados se alcanza un total acumulado de ingresos de **\$2.898,55 millones**.

<sup>2</sup> Los títulos públicos se exponen al valor de mercado a la fecha de ingreso, y su monto ingresado a valor histórico asciende a \$652,31 millones y significó, considerando para ello su "valor técnico" al momento de transferencia a la Provincia, un rescate de deuda pública nacional y provincial de \$1.511,18 millones.

<sup>3</sup> Las acciones que cotizan en bolsa se exponen al menor valor de cotización existente en los 365 días anteriores a la fecha de ingreso.

<sup>4</sup> Se consideran las operaciones de GATIC S.A.I.C.F.I.A cedidas al Beneficiario y la compensación de los créditos hipotecarios otorgados al personal de la Policía y del Servicio Penitenciario Provincial.

En el *Anexo* se expone la evolución de las cobranzas nominales por año de gestión. En el gráfico se puede apreciar el alto nivel de cobranzas en el 2017, el cual incluye el cobro extraordinario de acciones de SCP<sup>5</sup>.

Por último, si se toma en cuenta el recupero de la cartera al 31/03/21 considerando los valores históricos de los créditos al momento de transferencia a este ente, el recupero de la cartera asciende a \$1.197,78 millones:

<b>RECUPERO SOBRE CARTERA TRANSMITIDA</b>	
CREDITOS TRANSMITIDOS	\$ 1.942.176.517
CREDITOS RECUPERADOS	\$ 1.197.776.288
<b>CRÉDITOS RECUPERADOS / CRED. TRANSMITIDOS</b>	<b>61,67%</b>

---

<sup>5</sup> En el primer trimestre del 2017 ingresaron acciones de SCP (Sociedad Comercial del Plata) por un valor de \$253,36 millones.



## Aplicaciones

Desde la firma del Contrato de Fideicomiso, los fondos ingresados al 31 de marzo del 2021 han sido aplicados de la siguiente manera:

<b>APLICACIÓN DE LOS FONDOS INGRESADOS</b>		
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	\$ 1.659.973.076	57,27%
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BS. AS. POR EL BAPRO	\$ 7.833.127	0,27%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 665.510.187	22,96%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 12.726/90	\$ 208.905.052	7,21%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 14.144	\$ 508.093	0,02%
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499	1,13%
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800	0,58%
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>\$ 2.592.378.834</b>	<b>89,44%</b>
SALDO DISPONIBLE	\$ 306.168.561	10,56%
<b>TOTAL INGRESOS ACUMULADOS</b>	<b>\$ 2.898.547.395</b>	<b>100,00%</b>

Del cuadro anterior se evidencia que la mayor parte de los fondos ingresados fueron transferidos al Beneficiario a través de la Cuenta de Depósito Indisponible de la Provincia de Buenos Aires.

El saldo disponible se encuentra compuesto mayoritariamente por inversiones transitorias, según se puede observar a continuación:

<b>NOMINACION DEL SALDO DISPONIBLE AL 31/03/2021</b>		
DISPONIBILIDADES	\$ 9.015.726	2,94%
PLAZO FIJO	\$ 282.000.000	92,11%
ACCIONES	\$ 2.366.715	0,77%
BIENES INMUEBLES	\$ 4.927.174	1,61%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y CRÉDITO POR VTA. DE BIENES	\$ 7.858.946	2,57%
<b>SALDO DISPONIBLE</b>	<b>\$ 306.168.561</b>	<b>100,00%</b>

En el *Anexo* se expone el Estado de Ingresos y Egresos de Fondos al 31 de marzo del 2021, el cual detalla los ingresos y egresos acumulados desde el inicio de gestión.

## **Transferencias a la Provincia de Buenos Aires**

Durante el presente trimestre no se han realizado transferencias a la Cuenta de Depósito Indisponible (CDI) de la Provincia de Buenos Aires.

Así es que desde el inicio de operaciones a la fecha las transferencias a la CDI a valor histórico ascienden a **\$1.659,97 millones**, los cuales se componen de la siguiente manera:

<b>TRANSFERENCIAS A LA CDI AL 31/03/2021</b>	
<b>NOMINACIÓN</b>	<b>IMPORTE</b>
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 640.043.204
TITULOS PUBLICOS	\$ 652.314.019 <sup>6</sup>
ACCIONES	\$ 367.615.853
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CDI</b>	<b>\$ 1.659.973.076</b>

## **Ejecución presupuestaria de gastos**

La ejecución al 31 de marzo del año 2021 del *Presupuesto Integral del Fideicomiso de Recuperación Crediticia Ley 12726* alcanzó la suma de **\$34,54 millones**, y se compone de la siguiente manera:

<b>GASTOS DEL FIDEICOMISO DE REC. CRED. LEY 12726</b> Ejecución Presupuestaria	
<b>CUENTA PRESUPUESTARIA</b>	<b>1° TRIM. '21</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 34.394.173</b>
- REMUNERACIONES	\$ 25.000.671
- BIENES DE CONSUMO	\$ 0
- SERVICIOS NO PERSONALES	\$ 9.393.502
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>\$ 149.689</b>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$ 34.543.862</b>

<sup>6</sup> Si se consideran dichos títulos públicos a su valor técnico al momento de transferencia a la Provincia, dicho monto alcanza la suma de \$1.511,18 millones. De esta manera, el monto total transferido a la Provincia asciende a la suma de \$2.614,41 millones.

<sup>7</sup> El presupuesto está conformado por los gastos de funcionamiento del Fiduciario, como así también por los gastos directamente relacionados con los Fideicomisos existentes.

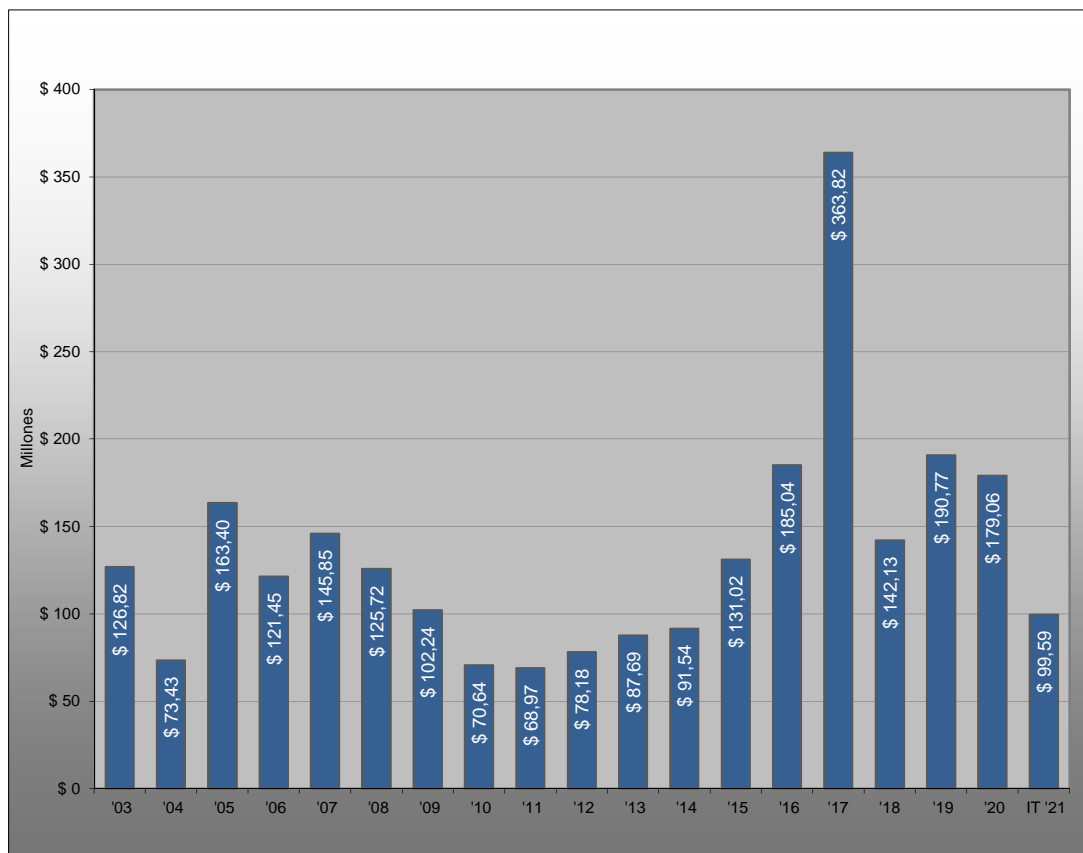
Teniendo en cuenta que el presupuesto del año es de \$122,75 millones, la ejecución alcanzó al presente trimestre al 28,14%.

Si se compara la ejecución presupuestaria del presente trimestre con la del trimestre anterior, se advierte una disminución en el nivel de gastos del orden del 9,89%. Asimismo, si se lo compara con la ejecución a valor histórico del I trimestre del año 2020, surge un aumento del gasto del 16,28%.

Por último, si se consideran los gastos de los últimos doce meses se alcanza un total de **\$133,09 millones**, un 1,49% más si se lo compara con los doce meses anteriores (abril/19-marzo/20).

## Anexo

### **A. Cobranzas al 31/03/21<sup>8</sup>**



<sup>8</sup> A valor histórico

## **B. Estado de Ingresos y Egresos de Fondos - Acumulado al 31/03/2021**

<b>FIDEICOMISO DE RECUPERACIÓN CREDITICIA LEY 12726</b>	
<b>INGRESOS</b>	
COBRANZAS INGRESADAS	\$ 2.547.386.007
INGRESOS POR VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	\$ 45.856.342
OTROS RESULTADOS	\$ 305.305.046
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 2.898.547.395</b>
<b>EGRESOS</b>	
TRANSFERENCIA A LA CUENTA DE DEPOSITO INDISPONIBLE	\$ 1.659.973.076
TRANSFERENCIA A LA PROV. REALIZADO POR EL BAPRO	\$ 7.833.127
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 665.510.187
GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS	\$ 209.413.145
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 2.592.378.834</b>
<b>SALDO DISPONIBLE:</b>	<b>\$ 306.168.561</b>
<b>COMPROBACION DE SALDO DISPONIBLE</b>	
DISPONIBILIDADES	\$ 9.015.726
PLAZO FIJO	\$ 282.000.000
ACCIONES	\$ 2.366.715
BIENES INMUEBLES	\$ 4.927.174
OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 7.033.949
CRÉDITO POR VENTAS DE BIENES	\$ 824.997
<b>TOTAL SALDO DISPONIBLE</b>	<b>\$ 306.168.561</b>