

Informe de Gestión Trimestral

Octubre – Diciembre 2020

CONTENIDO

RESUMEN.....	3
GESTIÓN DE RECUPERO DE CRÉDITOS	5
INGRESOS	8
APLICACIONES	10
TRANSFERENCIAS A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	11
EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE GASTOS	11
ANEXO	13
A. COBRANZAS AL 31/12/20	13
B. ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS DE FONDOS - ACUMULADO AL 31/12/2020	14

Resumen

Las cobranzas del cuarto trimestre del 2020 alcanzan los **\$22,72 millones**, monto que resulta inferior en un 67,63% respecto del trimestre anterior, y en un 68,22% respecto del mismo trimestre del año 2019. Con este monto, las cobranzas del presente año ascienden a **\$179,06 millones**, un 6,14% inferior al total del año pasado.

Así es que desde el inicio de actividades hasta el 31 de diciembre del 2020 las cobranzas totales acumuladas a valores históricos alcanzan los **\$2.447,80 millones**, de los cuales el 40,50% (\$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 \$1.195,40 millones, monto que equivale al 61,55% del total de créditos transmitidos a su valor original.

En relación a la gestión de los casos cedidos, al 31 de diciembre del 2020 regularizaron su situación **16.404 deudores**, a través de acuerdos de cancelación o de refinanciación, los que representan al 66,05% del total de la cartera.

En el cuarto trimestre del 2020 regularizaron su situación **30 deudores**, un 36,36% más que el trimestre anterior y un 28,57% menos respecto del mismo trimestre del 2019. Si se consideran los **96 deudores** regularizados durante el año 2020, la cantidad disminuyó un 54,29% en relación al total del año 2019.

Los ingresos del presente trimestre alcanzan los **\$35,43 millones**, compuesto por \$22,72 millones de cobranzas y \$12,71 millones integrados en su mayoría por intereses ganados por inversiones transitorias. El total de ingresos del trimestre resulta inferior en un 55,24% respecto del trimestre anterior y en un 55,09% respecto del mismo trimestre del año anterior. Con este monto, los ingresos de los últimos doce meses ascienden a **\$222,50 millones**, un 20,98% inferior respecto de los doce meses inmediatos anteriores.

Los gastos ejecutados del trimestre ascienden a **\$38,34 millones**, monto que resulta superior en un 32,48% en relación al

2020 - Año del Bicentenario de la Provincia de Buenos Aires

trimestre anterior, aunque un 0,57% inferior en comparación al mismo trimestre del año anterior. En relación al presente año 2020, el total de gastos asciende a **\$128,25 millones**, un 1,79% inferior respecto al total del año 2019.

Así es que los ingresos acumulados desde el inicio alcanzan la suma de **\$2.780,47 millones**, de los cuales \$839,09 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 \$223,93 millones de activos.

Gestión de Recupero de Créditos

Durante el cuarto trimestre del año 2020 regularizaron su situación **30 deudores**, de los cuales 24 (80%) celebraron convenios de cancelación y 6 (20%) refinanciaron su deuda. Dicha cantidad recuperada es superior en un 36,36% en relación al trimestre anterior (22 casos), aunque un 28,57% inferior si se compara con el cuarto trimestre del año 2019 (42 casos).

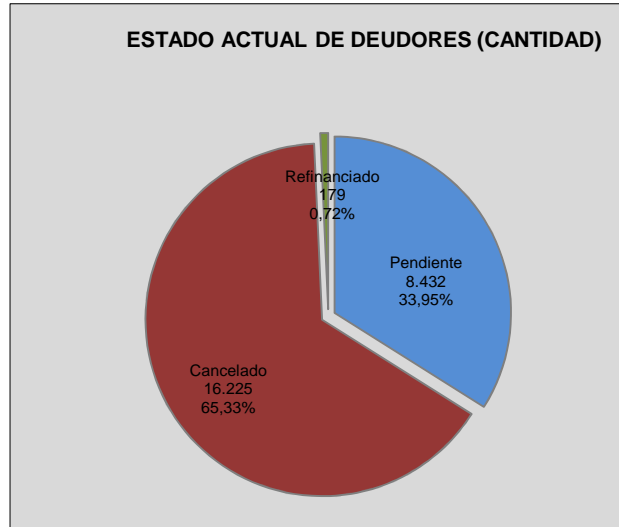
En relación al año 2020, regularizaron su situación 85 deudores a través de convenios de cancelación, y se registraron 11 convenios de refinanciación, habiéndose alcanzado un recupero total de **96 deudores**. Comparativamente, se registró un 54,29% menos de casos recuperados en relación al año 2019 (210 deudores). En relación a las modalidades, disminuyeron un 57,69% las refinanciaciones y un 53,80% las cancelaciones.

En función de Aislamiento Social, Preventivo y Obligatorio dispuesto por el Poder Ejecutivo, con motivo de la Pandemia Covid 19, y con el fin de evitar la caída de los convenios de refinanciación, se extendió el plazo que produce la caducidad de los plazos y de los beneficios otorgados al deudor, ampliándose de esta manera las posibilidades para el cobro de las cuotas convenidas.

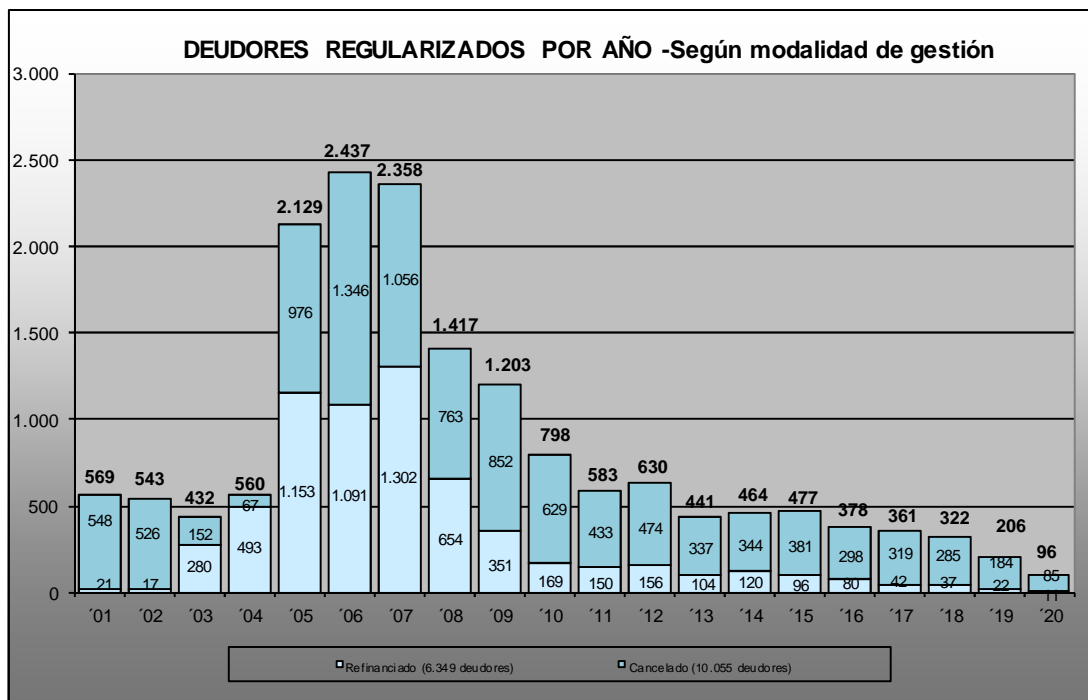
Así es que durante el presente trimestre no se han producido caídas de acuerdos, y en los últimos doce meses se registraron 9 casos, una cantidad 10% inferior a la registrada en el año 2019.

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 diciembre de 2020:

2020 - Año del Bicentenario de la Provincia de Buenos Aires



Como se puede apreciar en el gráfico precedente, **16.404 deudores** cancelaron o mantienen vigente su convenio de refinanciación, cantidad que representa al 66,05% de los deudores totales¹. A continuación se exponen dichos deudores distribuidos según la modalidad de recupero y el año en que se realizó la gestión²:



¹ La distribución de los deudores en cada categoría puede variar en virtud de la propia operatoria de la gestión de recupero.

² 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.

Como se puede observar, el 61,30% (10.055 deudores) regularizó su situación mediante la celebración de acuerdos de cancelación, mientras que el resto conformó acuerdos de refinanciación.

Ingresos

Los ingresos del período octubre – diciembre de 2020 alcanzaron la suma de **\$35,43 millones**, representado en su totalidad en efectivo, tal como se observa a continuación:

INGRESOS – III TRIMESTRE '20	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	INGRESOS
EFFECTIVO (PESOS)	\$ 22.722.819	\$ 12.703.512	\$ 35.426.331

INGRESOS ACUM. DEL AÑO '20	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	INGRESOS
EFFECTIVO (PESOS)	\$ 177.839.404	\$ 43.438.867	\$ 221.278.271
BIENES	\$ 1.220.000	\$ 0	\$ 1.220.000
TOTAL	\$ 179.059.404	\$ 43.438.867	\$ 222.498.271

Como se puede observar, los ingresos del trimestre se componen de \$22,72 millones de cobranzas de deudores transferidos, y \$12,70 millones integrados en su mayoría por intereses ganados por inversiones transitorias.

En relación a las cobranzas, disminuyeron en el trimestre un 67,63% respecto del trimestre anterior, y un 68,22% respecto del IV trimestre del año 2019. Si se considera el total del año 2020, las cobranzas alcanzaron la suma de **\$179,06 millones**, siendo un 6,14% inferior al total del año 2019.

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

NOMINACIÓN DE INGRESOS ACUM.	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	TOTAL
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 1.376.521.202	\$ 301.697.797	\$ 1.678.218.999
TITULOS PUBLICOS ³	\$ 652.314.019	\$ 0	\$ 652.314.019
ACCIONES ⁴	\$ 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 ⁵	\$ 32.790.499	\$ 0	\$ 32.790.499
TOTAL	\$ 2.447.800.395	\$ 332.674.098	\$ 2.780.474.493

³ 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.

⁴ Las acciones que cotizan en bolsa se exponen al menor valor de cotización existente en los 365 días anteriores a la fecha de ingreso.

⁵ 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.

Así es que, desde el inicio de gestión las cobranzas acumuladas alcanzan la suma de \$2.447,80 millones, los que sumados a otros resultados se alcanza un total acumulado de ingresos de **\$2.780,47 millones**.

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 SCP⁶.

Por último, si se toma en cuenta el recupero de la cartera al 31/12/20 considerando los valores históricos de los créditos al momento de transferencia a este ente, el recupero de la cartera asciende a \$1.195,40 millones:

RECUPERO SOBRE CARTERA TRANSMITIDA	
CREDITOS TRANSMITIDOS	\$ 1.942.176.517
CREDITOS RECUPERADOS	\$ 1.195.399.662
CRÉDITOS RECUPERADOS / CRED. TRANSMITIDOS	61,55%

⁶ 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 diciembre del 2020 han sido aplicados de la siguiente manera:

APLICACIÓN DE LOS FONDOS INGRESADOS		
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	\$ 1.659.973.076	59,70%
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BS. AS. POR EL BAPRO	\$ 7.833.127	0,28%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 636.689.231	22,90%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 12.726/90	\$ 201.909.735	7,26%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 14.144	\$ 490.323	0,02%
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499	1,18%
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800	0,61%
TOTAL APLICACIONES	\$ 2.556.544.791	91,95%
SALDO DISPONIBLE	\$ 223.929.702	8,05%
TOTAL INGRESOS ACUMULADOS	\$ 2.780.474.493	100,00%

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 indicado en el cuadro anterior se encuentra compuesto mayoritariamente por inversiones transitorias, según se puede observar a continuación:

NOMINACION DEL SALDO DISPONIBLE AL 31/12/2020		
DISPONIBILIDADES	\$ 8.766.463	3,91%
PLAZO FIJO	\$ 200.000.000	89,31%
ACCIONES	\$ 2.366.715	1,06%
BIENES INMUEBLES	\$ 4.967.174	2,22%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y CRÉDITO POR VTA. DE BIENES	\$ 7.148.291	3,19%
SALDO DISPONIBLE	\$ 223.929.702	100,00%

En el *Anexo* se expone el Estado de Ingresos y Egresos de Fondos al 31 de diciembre del 2020, el cual detalla los ingresos y egresos acumulados desde el inicio de gestión.

2020 - Año del Bicentenario de la Provincia de Buenos Aires

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:

TRANSFERENCIAS A LA CDI AL 31/12/2020	
NOMINACIÓN	IMPORTE
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 640.043.204
TITULOS PUBLICOS	\$ 652.314.019 ⁷
ACCIONES	\$ 367.615.853
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CDI	\$ 1.659.973.076

Ejecución presupuestaria de gastos

La ejecución al 31 de diciembre del año 2020 del *Presupuesto Integral del Fideicomiso de Recuperación Crediticia Ley 12726*⁸ alcanzó la suma de **\$128,25 millones**, y se compone de la siguiente manera:

GASTOS DEL FIDEICOMISO DE REC. CRED. LEY 12726- Ejecución Presupuestaria		
CUENTA PRESUPUESTARIA	4° TRIM. '20	ACUMULADO '20
GASTOS CORRIENTES	\$ 38.336.289	\$ 128.212.089
- REMUNERACIONES	\$ 30.781.354	\$ 100.823.719
- BIENES DE CONSUMO	\$ 101.780	\$ 182.752
- SERVICIOS NO PERSONALES	\$ 7.453.155	\$ 27.205.618
GASTOS DE CAPITAL	\$ 0	\$ 40.440
TOTAL DE GASTOS	\$ 38.336.289	\$ 128.252.529

Teniendo en cuenta que el presupuesto del año es de \$201,92 millones, la ejecución del año alcanzó al presente trimestre al 63,52%.

⁷ 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.

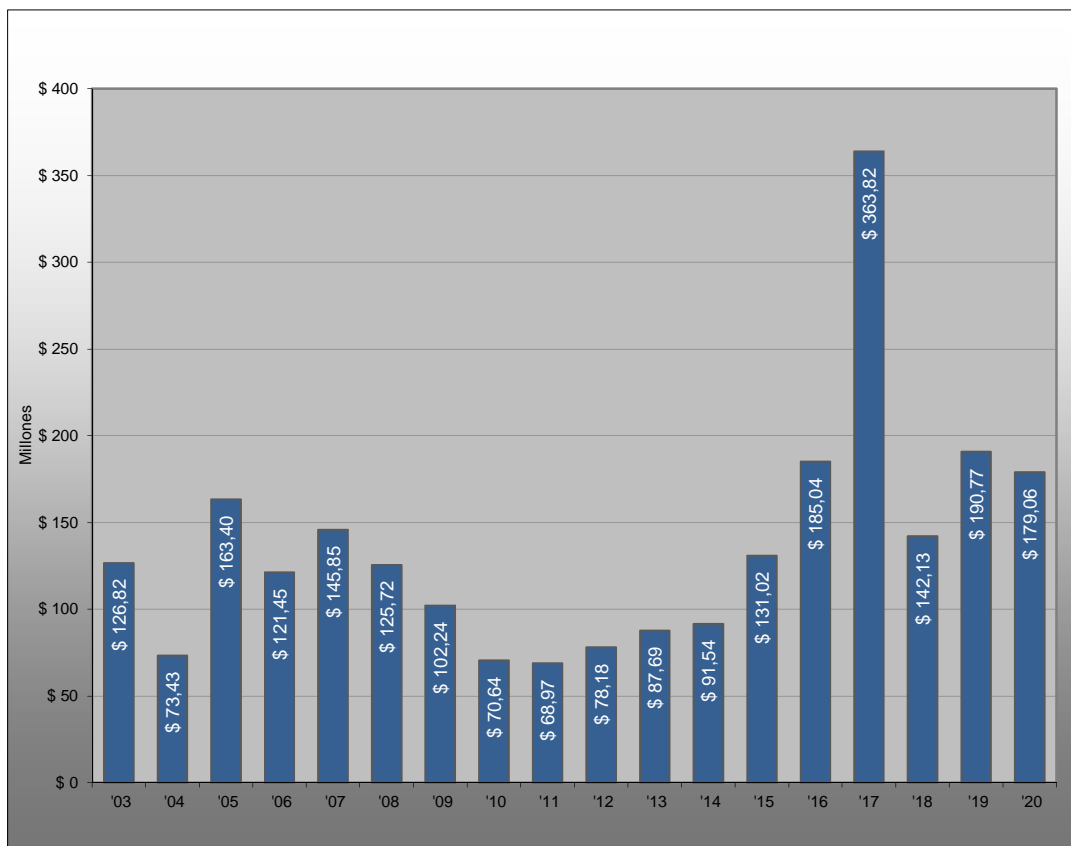
⁸ El presupuesto está conformado por los gastos de funcionamiento del Fiduciario, como así también por los gastos directamente relacionados con los Fideicomisos existentes.

Si se compara la ejecución presupuestaria del presente trimestre con la del trimestre anterior, se advierte un aumento en el nivel de gastos del orden del 32,48%. Asimismo, si se lo compara con la ejecución a valor histórico del IV trimestre del año 2019, surge una disminución del gasto del 0,57%.

Por último, si se consideran los gastos de los últimos doce meses se alcanza un total de **\$128,25 millones**, un 1,79% menos si se lo compara con los doce meses anteriores (en/20-dic/20).

Anexo

A. Cobranzas al 31/12/20⁹



⁹ A valor histórico

B. Estado de Ingresos y Egresos de Fondos - Acumulado al 31/12/2020

FIDEICOMISO DE RECUPERACIÓN CREDITICIA LEY 12726	
INGRESOS	
COBRANZAS INGRESADAS	\$ 2.447.800.395
INGRESOS POR VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	\$ 45.059.792
OTROS RESULTADOS	\$ 287.614.306
TOTAL DE INGRESOS	\$ 2.780.474.493
EGRESOS	
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	\$ 636.689.231
GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS	\$ 202.400.058
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800
TOTAL DE EGRESOS	\$ 2.556.544.791
SALDO DISPONIBLE:	\$ 223.929.702
COMPROBACION DE SALDO DISPONIBLE	
DISPONIBILIDADES	\$ 8.766.463
PLAZO FIJO	\$ 200.000.000
ACCIONES	\$ 2.366.715
BIENES INMUEBLES	\$ 4.967.174
OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 7.033.949
CRÉDITO POR VENTAS DE BIENES	\$ 114.342
TOTAL SALDO DISPONIBLE	\$ 223.929.702