

Informe de Gestión Trimestral

Octubre – Diciembre 2021

CONTENIDO

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

Resumen

Las cobranzas del cuarto trimestre del 2021 alcanzan los **\$27,32 millones**, monto que resulta inferior en un 55% respecto del trimestre anterior, aunque un 20,23% superior respecto del mismo trimestre del año 2020. Con este monto, las cobranzas del año ascienden a **\$222,37 millones**, un 24,19% superior en relación al año anterior.

Así es que desde el inicio de actividades hasta el 31 de diciembre del 2021 las cobranzas totales acumuladas a valores históricos alcanzan los **\$2.670,17 millones**, de los cuales el 37,13% (\$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 \$1.204,55 millones, monto que equivale al 62,02% del total de créditos transmitidos a su valor original.

En relación a la gestión de los casos cedidos, al 31 de diciembre del 2021 regularizaron su situación **16.579 deudores**, a través de acuerdos de cancelación o de refinanciación, los que representan al 66,75% del total de la cartera.

En el cuarto trimestre del 2021 regularizaron su situación **59 deudores**, un 31,11% más que el trimestre anterior y un 84,38% más respecto del mismo trimestre del 2020. Si se consideran los **171 deudores** regularizados durante el presente año, la cantidad aumentó un 74,49% en relación al año 2020.

Los ingresos del presente trimestre alcanzan los **\$52,09 millones**, compuesto por \$27,32 millones de cobranzas y \$24,77 millones integrados en su mayoría por intereses ganados por inversiones transitorias. El total de ingresos del trimestre resulta inferior en un 39,66% respecto del trimestre anterior, aunque un 47,04% superior respecto del mismo trimestre del año anterior. Con este monto, los ingresos del año ascienden a **\$315,03 millones**, un 41,59% superior respecto del año anterior.

Los gastos ejecutados del trimestre ascienden a **\$49,92 millones**, monto que resulta superior en un 34,49% en relación al trimestre anterior y en un 30,21% en comparación al mismo trimestre del año anterior. En relación al año 2021, el total de gastos asciende a **\$161,17 millones**, un 25,66% superior respecto del año anterior.

Así es que los ingresos acumulados desde el inicio alcanzan la suma de **\$3.095,50 millones**, de los cuales \$996,91 millones se destinaron a cubrir los gastos de funcionamiento del ente y el resto se transfirió al Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia de Buenos Aires, quedando pendiente de rendición \$201,14 millones de activos.

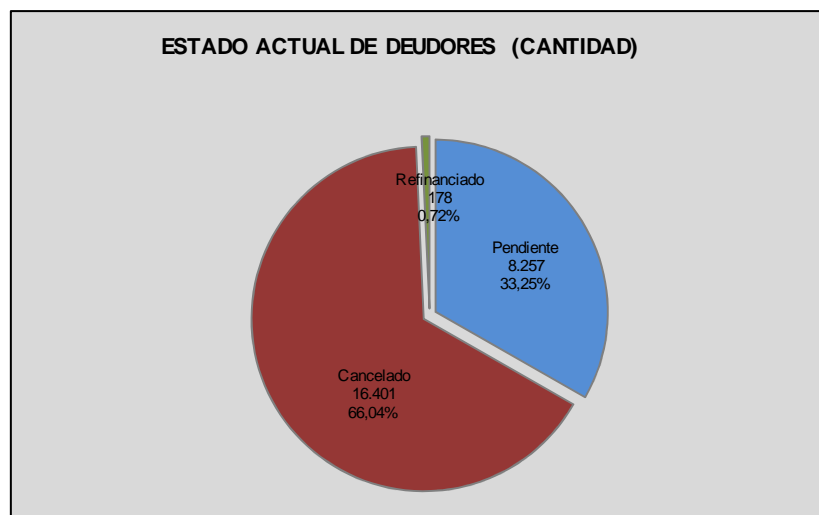
Gestión de Recupero de Créditos

Durante el cuarto trimestre del año 2021 regularizaron su situación **59 deudores**, de los cuales 44 (74,58%) celebraron convenios de cancelación y 15 (25,42%) refinanciaron su deuda. Dicha cantidad total recuperada es superior al del trimestre anterior en un 31,11%, y un 84,38% superior si se compara con el cuarto trimestre del año 2020 (32 casos).

En relación al año 2021, regularizaron su situación 132 deudores a través de convenios de cancelación, y se registraron 39 convenios de refinanciación, habiéndose alcanzado un recupero total de **171 deudores**. Comparativamente, se registró un 74,49% más de casos recuperados en relación al año anterior (98 deudores). En relación a las modalidades, aumentaron un 200% las refinanciaciones y un 55,29% las cancelaciones.

Durante el presente trimestre se ha producido 1 caída de acuerdo, siendo la única durante todo el presente año, mientras que en el año 2020 se registraron 7 casos¹.

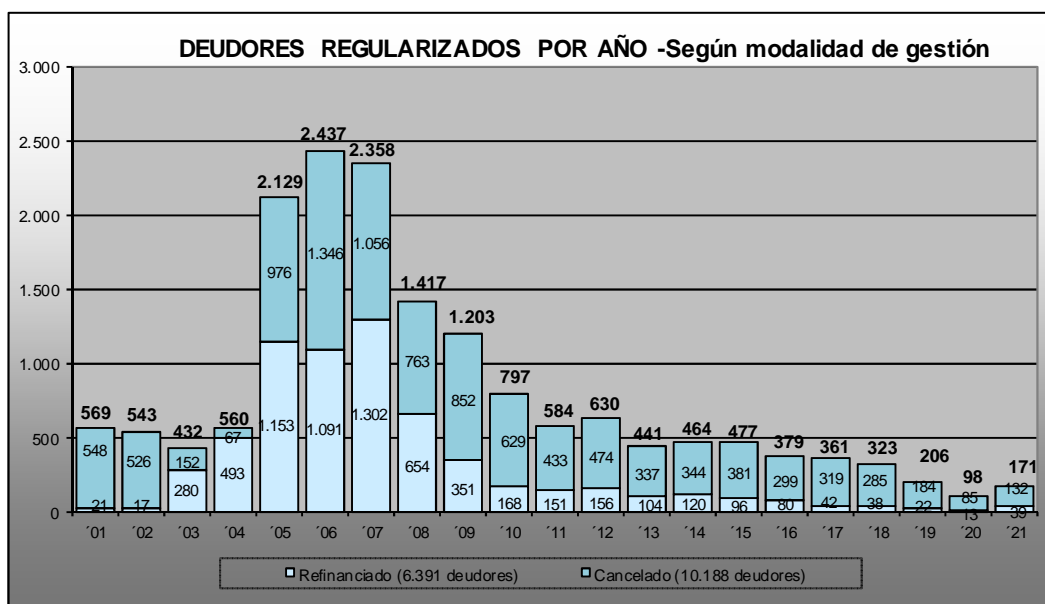
En función de las novedades registradas en el trimestre, se expone en el siguiente gráfico la situación de la cartera transferida al Fideicomiso al 31 de diciembre de 2021:



¹ Con motivo de la pandemia SARS-Cov-2, desde abril-20 se extendió el plazo para considerar como caído un acuerdo, con el fin de facilitar el cumplimiento de los deudores.

2021 - Año de la Salud y del Personal Sanitario

Como se puede apreciar en el gráfico precedente, **16.579 deudores** cancelaron o mantienen vigente su convenio de refinanciación, cantidad que representa al 66,75% de los deudores totales. A continuación se exponen dichos deudores distribuidos según la modalidad de recupero y el año en que se realizó la gestión²:



Del gráfico precedente surge que el 61,45% (10.188 deudores) regularizó su situación mediante la celebración de acuerdos de cancelación, mientras que el resto conformó acuerdos de refinanciación.

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.

Ingresos

Los ingresos del período octubre – diciembre de 2021 alcanzaron la suma de **\$52,09 millones**, representado en su totalidad en efectivo, tal como se observa a continuación:

INGRESOS – IV TRIMESTRE '21	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	INGRESOS
EFFECTIVO (PESOS)	\$ 27.320.563	\$ 24.771.303	\$ 52.091.866

INGRESOS ACUM. DEL AÑO '21	COBRANZAS	OTROS INGRESOS	INGRESOS
EFFECTIVO (PESOS)	\$ 222.369.700	\$ 92.659.345	\$ 315.029.045

Los ingresos del trimestre se componen de \$27,32 millones de cobranzas de deudores transferidos, y \$24,77 millones integrados por intereses ganados en inversiones transitorias.

En relación a las cobranzas, disminuyeron en el trimestre un 55% respecto del trimestre anterior, aunque aumentaron un 20,23% respecto del IV trimestre del año 2020. Si se considera el total del año 2021, las cobranzas alcanzaron la suma de **\$222,37 millones**, siendo un 24,19% superior al total del año 2020.

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)	\$ 1.598.890.903	\$ 394.357.141	\$ 1.993.248.044
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	\$ 2.670.170.096	\$ 425.333.442	\$ 3.095.503.538

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.

2021 - Año de la Salud y del Personal Sanitario

Así es que, desde el inicio de gestión las cobranzas acumuladas alcanzan la suma de \$2.670,17 millones, los que sumados a otros resultados se alcanza un total acumulado de ingresos de **\$3.095,50 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, año que incluye el cobro extraordinario de acciones de SCP⁶.

Por último, si se toma en cuenta el recupero de la cartera al 31/12/21 considerando los valores históricos de los créditos al momento de transferencia a este ente, el recupero de la cartera asciende a \$1.204,55 millones:

RECUPERO SOBRE CARTERA TRANSMITIDA	
CREDITOS TRANSMITIDOS	\$ 1.942.176.517
CREDITOS RECUPERADOS	\$ 1.204.555.715
CRÉDITOS RECUPERADOS / CRED. TRANSMITIDOS	62,02%

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 2021 han sido aplicados de la siguiente manera:

APLICACIÓN DE LOS FONDOS INGRESADOS		
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	\$ 1.839.973.076	59,44%
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BS. AS. POR EL BAPRO	\$ 7.833.127	0,25%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 770.497.520	24,89%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 12.726/90	\$ 225.882.165	7,30%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 14.144	\$ 525.949	0,02%
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499	1,06%
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800	0,54%
TOTAL APLICACIONES	\$ 2.894.361.136	93,50%
SALDO DISPONIBLE	\$ 201.142.402	6,50%
TOTAL INGRESOS ACUMULADOS	\$ 3.095.503.538	100,00%

En el 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:

NOMINACION DEL SALDO DISPONIBLE		
DISPONIBILIDADES	\$ 18.633.024	9,26%
PLAZO FIJO	\$ 168.000.000	83,52%
ACCIONES	\$ 2.366.715	1,18%
BIENES INMUEBLES	\$ 4.927.173	2,45%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y CRÉDITO POR VTA. DE BIENES	\$ 7.215.490	3,59%
SALDO DISPONIBLE	\$ 201.142.402	100,00%

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

Transferencias a la Provincia de Buenos Aires

En el presente trimestre se transfirió a la Cuenta de Depósito Indisponible (CDI) de la Provincia de Buenos Aires la suma de pesos ciento ochenta millones (\$180.000.000).

Así es que desde el inicio de operaciones a la fecha las transferencias a la CDI a valor histórico ascienden a **\$1.839,97 millones**, los cuales se componen de la siguiente manera:

TRANSFERENCIAS A LA CDI AL 31/12/2021	
NOMINACIÓN	IMPORTE
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 820.043.204
TITULOS PUBLICOS ⁷	\$ 652.314.019
ACCIONES	\$ 367.615.853
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CDI	\$ 1.839.973.076

Ejecución presupuestaria de gastos

La ejecución al 31 de diciembre del año 2021 del *Presupuesto Integral del Fideicomiso de Recuperación Crediticia Ley 12726* ⁸ alcanzó la suma de **\$161,17 millones**, y se compone de la siguiente manera:

GASTOS DEL FIDEICOMISO DE REC. CRED. LEY 12726- Ejecución Presupuestaria		
CUENTA PRESUPUESTARIA	4° TRIM. '21	ACUMULADO '21
GASTOS CORRIENTES	\$ 49.917.817	\$ 161.168.504
- REMUNERACIONES	\$ 38.116.125	\$ 123.489.925
- BIENES DE CONSUMO	\$ 91.610	\$ 222.651
- SERVICIOS NO PERSONALES	\$ 11.710.082	\$ 37.455.928
GASTOS DE CAPITAL	\$ 0	\$ 0
TOTAL DE GASTOS	\$ 49.917.817	\$ 161.168.504

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 \$2.794,41 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.

Teniendo en cuenta que el presupuesto del año es de \$162,61 millones⁹, la ejecución alcanzó al presente trimestre al 99,11%.

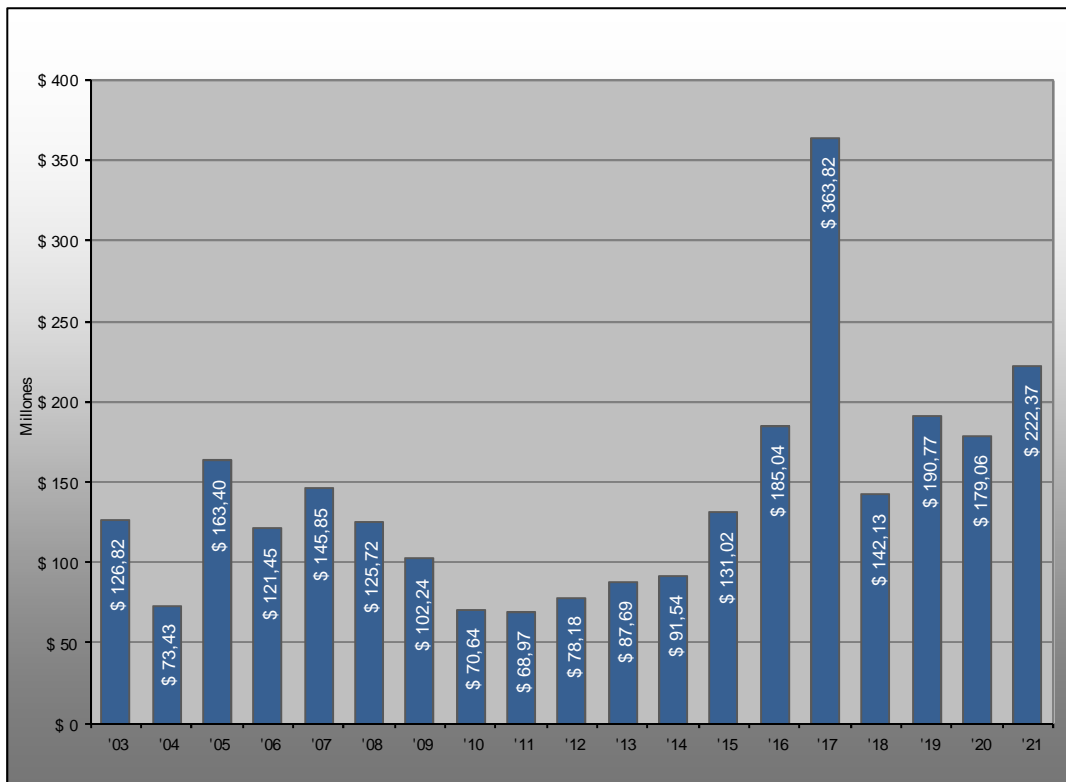
Si se compara la ejecución presupuestaria del presente trimestre con la del trimestre anterior, se advierte un aumento en el nivel de gastos del orden del 34,49%. Asimismo, si se lo compara con la ejecución a valor histórico del IV trimestre del año 2020, surge un incremento del gasto del 30,21%.

Por último, si se consideran los gastos del año se alcanza un total de **\$161,17 millones**, un 25,66% más si se lo compara con el total ejecutado en el año 2020.

⁹ El presupuesto original para el año 2021 fue establecido en \$122,75 millones, sin embargo, en el presente trimestre se aumentó en \$39,86 millones, alcanzando la suma total de \$162,61 millones.

Anexo

A. Cobranzas al 31/12/21¹⁰



¹⁰ A valor histórico

B. Estado de Ingresos y Egresos de Fondos - Acumulado al 31/12/2021

FIDEICOMISO DE RECUPERACIÓN CREDITICIA LEY 12726

INGRESOS	
COBRANZAS INGRESADAS	\$ 2.670.170.096
INGRESOS POR VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	\$ 45.856.342
OTROS RESULTADOS	\$ 379.477.100
TOTAL DE INGRESOS	\$ 3.095.503.538

EGRESOS	
TRANSFERENCIA A LA CUENTA DE DEPOSITO INDISPONIBLE	\$ 1.839.973.076
TRANSFERENCIA A LA PROV. REALIZADO POR EL BAPRO	\$ 7.833.127
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 770.497.520
GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS	\$ 226.408.114
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800
TOTAL DE EGRESOS	\$ 2.894.361.136

SALDO DISPONIBLE:	\$ 201.142.402
--------------------------	-----------------------

COMPROBACION DE SALDO DISPONIBLE	
DISPONIBILIDADES	\$ 18.633.024
PLAZO FIJO	\$ 168.000.000
ACCIONES	\$ 2.366.715
BIENES INMUEBLES	\$ 4.927.173
OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 6.397.193
CRÉDITO POR VENTAS DE BIENES	\$ 818.297
TOTAL SALDO DISPONIBLE	\$ 201.142.402