II. 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 2009

1.- Pasivos

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del tercer trimestre de 2009.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 1_/	Saldo 2_/	Variación % 3_/	
	31-Dic-08	30-Sep-09	Nominal	Real 4_/
Programa de deudores	2,566	1,597	-37.75	-39.15
Otros pasivos	1,765	1,498	-15.12	-17.03
Reserva Paz y a Salvo	10	6	-42.05	-43.35
Reserva para la Protección al Ahorro	2,420	3,931	62.44	58.79
Emisiones realizadas	729,744	748,070	2.51	0.21
Créditos contratados	49,207	48,866	-0.69	-2.92
Operaciones con instrumentos financieros derivados 5_/	0	262	N.A.	N.A.
PASIVOS TOTALES	785,712	804,231	2.36	0.06
Recursos líquidos 6_/	38,557	54,005	40.06	36.91
Programa de deudores	2,566	1,597	-37.75	-39.15
PASIVOS NETOS 7_/	744,589	748,628	0.54	-1.72

1_/ Cifras conforme a estados financieros.

2_/ Cifras preliminares.

3_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2008.

4_/ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2009 de 2.30 por ciento dada a conocer por Banco de México.

5_/ Corresponde al Valor de Mercado de las operaciones con instrumentos financieros derivados.

6_/ No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto.

7_/ Pasivos totales menos recursos líquidos y programa de apoyo a deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al cierre de septiembre de 2009, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2008, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Programa de Deudores

Una disminución del 37.75 por ciento en términos nominales y de 39.15 por ciento en términos reales en el rubro "Programa de deudores", debido a que durante los meses de junio y julio de 2009 se realizaron pagos a diversas instituciones de banca múltiple con motivo de los programas de apoyo a deudores que se señalan a continuación: Programa de Beneficios Adicionales para los Deudores de Créditos de Vivienda, en su apartado V Vivienda tipo FOVI; Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para vivienda y Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).

b) Otros pasivos

Este rubro presentó una disminución de 15.12 por ciento en términos nominales y de 17.03 por ciento en términos reales, la cual obedece principalmente a una disminución de 272 millones de pesos de la reserva para asuntos contenciosos.

c) Reserva de paz y a salvo

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

Este rubro presentó una variación negativa de 42.05 por ciento en términos nominales y de 43.35 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2008, debido al pago de los honorarios profesionales de un tercero especializado en materia legal.

d) Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Al cierre del tercer trimestre de 2009, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 62.44 por ciento en términos nominales y de 58.79 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2008, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

e) Emisiones realizadas

El incremento de 0.21 por ciento en términos reales, se explica por una mayor colocación de Bonos en términos reales, de 1 mil 541 millones de pesos, durante el periodo de enero a septiembre de 2009, en el cual el Instituto colocó 127 mil 150 millones de pesos a valor nominal, y sus amortizaciones sumaron 107 mil 913 millones de pesos.

f) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a septiembre de 2009, se presentó una disminución en términos nominales de 0.69 por ciento y de 2.92 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 25 millones de dólares de los EE.UU.AA equivalente a 342.9 millones de pesos del crédito contratado con Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2009 se recibieron 2 mil 326.5 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destina al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras; el restante 25 por ciento se aplica para cubrir gastos de operación y administración y el remanente al Fondo para la Protección al Ahorro.

b) Recursos Fiscales

Durante el tercer trimestre de 2009, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2009, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 10 mil 612.9 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos por 10 mil 345.1 millones de pesos a la amortización de Bonos de Protección al Ahorro y 267.8 millones de pesos al pago contractual de intereses de las obligaciones que el instituto mantiene con HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.

c) Refinanciamiento

Durante el periodo julio-septiembre de 2009 se obtuvieron recursos por 49 mil 744.5 millones de pesos provenientes de las emisiones realizadas. Con los recursos de Refinanciamiento, incluyendo saldos en las chequeras de refinanciamiento, el Instituto pagó las siguientes obligaciones:

Pago de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 33 mil 708.6 millones de pesos.

Pago de Intereses de créditos contratados y operaciones de instrumentos financieros derivados por 546.6 millones de pesos.

Las diferentes fuentes de recursos del Instituto no presentan, necesariamente, una aplicación que refleje el monto exacto que fue ingresado. Lo anterior, en virtud de la acumulación o uso de activos líquidos en ese periodo. En este sentido, los recursos remanentes obtenidos a través de operaciones de refinanciamiento, se aplicarán en los siguientes trimestres.

3.- Activos

En los siguientes cuadros se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2009²:

CUADRO 2 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 (Millones de pesos)

Concepto	Saldo 1_/_	Saldo 2_/_	Variación % 3_/_	
	31-Dic-08	30-Sep-09	Nominal	Real 4_/_
Activos Líquidos	36,137	50,074	38.56	35.45
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	2,420	3,931	62.44	58.79
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto 5_/_	62	169	175.02	168.84
Recuperación de cartera y activos 6_/_	2,621	2,624	0.13	-2.13
Otros activos	143	137	-3.91	-6.07
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	2,787	3,057	9.68	7.21
Operaciones con instrumentos financieros derivados 7_/_	1,056	0	-100.00	-100.00
SUBTOTAL ACTIVOS 8_/_	45,225	59,992	32.65	29.67
Programa de deudores	2,566	1,597	-37.75	-39.15
ACTIVOS TOTALES 9_/_	47,791	61,590	28.87	25.97

CUADRO 3 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 (Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	2,326	2,450	5.33	2.96
Activos por recuperar	295	175	-40.85	-42.18
TOTAL	2,621	2,624	0.13	2.13
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.65%	0.29%	-0.36	N.A.

1_/_ Cifras conforme a estados financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2008.

4_/_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2009 de 2.30 por ciento dada a conocer por Banco de México.

5_/_ Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.

6_/_ Recuperación de cartera y activos menos pasivos de instituciones en etapa de liquidación y quiebra con terceros distintos del IPAB (Dic-08 por 516 millones de pesos y Sep-09 por 523 millones de pesos).

7_/_ Corresponde al Valor de Mercado de las operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados.

8_/_ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

9_/_ Se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2009 presentaron un aumento de 28.87 por ciento en términos nominales y de 25.97 por ciento en términos reales, en comparación al monto registrado el mes de diciembre de 2008. Esto debido a la acumulación de recursos líquidos generada principalmente por la disminución en el nivel de tasas de interés respecto al cierre de 2008 y a la reprogramación de pagos anticipados.

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de septiembre de 2009 los activos por recuperar mostraron una disminución de 42.18 por ciento en términos reales, como consecuencia de las recuperaciones de bienes muebles e inmuebles por parte de Banca Unión, las cuales se integraron al saldo de las chequeras del banco.

Al cierre de septiembre de 2009, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 0.29 por ciento, cifra menor en 0.36 puntos porcentuales respecto al cierre de diciembre de 2008. Esto derivado del aumento del 32.65 por ciento en términos nominales de los activos y a la disminución del 40.85 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar.

4.- Posición Financiera

² Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto.

Al término del tercer trimestre de 2009, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 804 mil 231 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 61 mil 590 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 742 mil 641 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 0.64 por ciento en términos nominales y una disminución de 1.62 por ciento en términos reales, durante el periodo de enero a septiembre de 2009 (véase el cuadro 4). Esta disminución se explica por un incremento de los activos en términos reales de 12 mil 699 millones de pesos, parcialmente compensado por el aumento en términos reales que presentaron los pasivos de 447 millones de pesos.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo 1_/_	Saldo 2_/_	Variación % 3_/_	
	31-Dic-08	30-Sep-09	Nominal	Real 4_/_
Pasivos Totales	785,712	804,231	2.36	0.06
Activos Totales	47,792	61,590	28.87	25.97
Posición Financiera	737,921	742,641	0.64	-1.62

1_/_ Cifras conforme a estados financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2008.

4_/_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2009 de 2.30 por ciento dada a conocer por Banco de México.

Fuente: IPAB.