

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 2010

1.- Pasivos

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del tercer trimestre de 2010.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-09	30-Sep-10	Nominal	Real ^{4_} /
Programa de deudores	2,154	1,308	-39.27	-40.71
Otros pasivos	1,511	1,672	10.61	7.99
Reserva Paz y a Salvo	6	6	3.57	1.11
Reserva para la Protección al Ahorro	4,525	6,165	36.24	33.01
Emisiones realizadas	765,983	780,065	1.84	-0.58
Créditos contratados	41,628	40,964	-1.60	-3.93
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	284	309	8.89	6.30
PASIVOS TOTALES	816,091	830,490	1.76	-0.65
Recursos líquidos ^{6_} /	58,413	62,211	6.50	3.97
Programa de deudores	2,154	1,308	-39.27	-40.71
PASIVOS NETOS ^{7_}/	755,524	766,971	1.52	-0.89

1_ / Cifras conforme a Estados Financieros.

2_ / Cifras preliminares.

3_ / Variaciones con respecto a diciembre de 2009.

4_ / Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2010 de 2.43 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.

Fuente: IPAB.

Al cierre de septiembre de 2010, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2009, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Programa de Deudores

El rubro correspondiente a los Programas de Deudores refleja un decremento de 39.27 por ciento en términos nominales y 40.71 por ciento en términos reales como consecuencia de los pagos realizados a los diferentes programas durante el mes de junio de 2010, correspondientes a los apoyos del ejercicio 2009.

b) Otros Pasivos

Este rubro presentó un incremento de 10.61 por ciento en términos nominales y de 7.99 por ciento en términos reales, debido a la retención de recursos que por mandato judicial el Instituto realizó a Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex por un importe de 176.6 millones de pesos.

c) Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Al cierre del tercer trimestre de 2010, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 36.24 por ciento en términos nominales y de 33.01 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2009, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que periódicamente cobra el Instituto.

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

d) Emisiones realizadas

El incremento de 1.84 por ciento en términos nominales y el decremento de 0.58 por ciento en términos reales, se explica por una menor colocación de Bonos en términos reales de 4 mil 530.8 millones de pesos durante el periodo de enero a septiembre de 2010.

e) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a septiembre de 2010 se presentó una disminución en términos nominales de 1.6 por ciento y de 3.93 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 25 millones de dólares de los EE.UU., equivalentes a 316.8 millones de pesos, del crédito que el Instituto tiene contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) a través de Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, así como a un menor tipo de cambio de valorización observado al cierre de septiembre de 2010 con respecto al presentado en diciembre de 2009.

f) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Durante el periodo de enero a septiembre de 2010 se presentó un incremento en términos nominales de 8.89 por ciento y de 6.3 por ciento en términos reales, por la valuación a mercado de los instrumentos financieros derivados que el Instituto mantiene como cobertura de créditos y Bonos.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2010 se recibieron 2 mil 452.8 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 después de cubrir gastos de operación y administración, se aplica al Fondo para la Protección al Ahorro.

b) Refinanciamiento

Durante el periodo de julio a septiembre de 2010 se obtuvieron recursos por 57 mil 881.7 millones de pesos provenientes de las colocaciones realizadas. Con los recursos de Refinanciamiento el Instituto pagó las siguientes obligaciones:

- Pago de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 60 mil 704 millones de pesos.
- Pago de intereses de créditos contratados y operaciones de instrumentos financieros derivados por 724 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.

c) Recuperaciones

Como parte del proceso de saneamiento de Serfin, el Grupo Financiero Santander, S.A. de C.V., (Grupo Santander) y el IPAB celebraron un contrato de compraventa, cuyo objeto fue la enajenación de la totalidad de las acciones de Grupo Financiero Serfin, en éste último se constituyeron reservas para hacer frente a contingencias legales, fiscales y laborales. A la fecha, la mayoría de las contingencias se han agotado y en consecuencia Grupo Santander entregó al IPAB 904.8 millones de pesos por concepto del remanente de reservas.

3.- Activos

En los siguientes cuadros se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2010²:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ¹ /	Saldo ² /	Variación % ³ /	
	31-Dic-09	30-Sep-10	Nominal	Real ⁴ /
Activos Líquidos	53,888	56,046	4.00	1.54
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	4,525	6,165	36.24	33.01
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ⁵ /	69	137	98.37	93.66
Recuperación de cartera y activos ⁶ /	1,625	1,518	-6.61	-8.83
Otros activos	135	128	-4.97	-7.22
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,242	3,532	8.94	6.36
SUBTOTAL ACTIVOS ⁷/	63,485	67,526	6.37	3.84
Programa de deudores	2,154	1,308	-39.27	-40.71
ACTIVOS TOTALES ⁸/	65,639	68,834	4.87	2.38

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	1,462	1,395	-4.58	-6.85
Activos por recuperar	163	123	-24.82	-26.60
TOTAL	1,625	1,518	-6.61	-8.83
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.26%	0.18%	-0.08	N.A.

1_/ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/ Cifras preliminares.

3_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2009.

4_/ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2010 de 2.43 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-09 por 524 millones de pesos y Sep-10 por 522 millones de pesos).

7_/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

8_/ Se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos totales del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2010 presentaron un aumento de 4.87 por ciento en términos nominales y de 2.38 por ciento en términos reales, respecto a la correspondiente a diciembre de 2009, debido a la acumulación de recursos generada por la recuperación de reservas constituidas en Grupo Santander; de una mayor colocación de BPAS durante el periodo de enero a septiembre de 2010 y del aumento del saldo del Fondo de Protección al Ahorro derivado de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que periódicamente cobra el Instituto.

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de septiembre de 2010 los activos por recuperar mostraron una disminución de 24.82 por ciento en términos reales, derivado principalmente por la cancelación en los registros contables de Banca Unión S.A. Institución de Banca Múltiple correspondientes al castigo de los créditos remanentes ante la incosteabilidad, irrecuperabilidad e inconveniencia de continuar con las gestiones de recuperación por 33.1 millones de pesos.

Por otra parte, al cierre de septiembre de 2010, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 0.18 por ciento, cifra menor en 0.08 puntos porcentuales respecto al cierre de diciembre de 2009. Esto derivado de la disminución del 24.82 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 6.37 por ciento en términos nominales de los activos totales³.

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

³ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores

4.- Posición Financiera

Al cierre del tercer trimestre de 2010, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 830 mil 490 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 68 mil 834 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 761 mil 656 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 1.49 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.91 por ciento en términos reales (véase el cuadro 4). Esta disminución se explica por una menor sobretasa observada en los pasivos del Instituto durante el periodo de enero a septiembre de 2010 de 0.43 por ciento, así como por las mayores recuperaciones y cuotas (75 por ciento) recibidas respecto a las presupuestadas para dicho periodo.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_/}	Saldo ^{2_/}	Variación % ^{3_/}	
	31-Dic-09	30-Sep-10	Nominal	Real ^{4_/}
Pasivos Totales	816,091	830,490	1.76	-0.65
Activos Totales	65,639	68,834	4.87	2.38
Posición Financiera	750,452	761,656	1.49	-0.91

1_/ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/ Cifras preliminares.

3_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2009.

4_/ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2010 de 2.43 por ciento dada a conocer por Banco de México.

Fuente: IPAB.