

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 2011

1.- Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2011.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	30-Sep-11	Nominal	Real ^{4_} /
Programa de deudores	1,801	992	-44.88	-45.53
Otros pasivos	1,654	1,381	-16.52	-17.50
Reserva Paz y a Salvo	6	4	-27.08	-27.94
Reserva para la Protección al Ahorro	6,812	8,796	29.14	27.62
Emissiones realizadas	783,995	822,521	4.91	3.68
Créditos contratados	40,858	34,373	-15.87	-16.86
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	499	0	-100.00	-100.00
PASIVOS TOTALES	835,624	868,068	3.88	2.66
Recursos líquidos ^{6_} /	59,234	80,591	36.05	34.45
Programa de deudores	1,801	992	-44.88	-45.53
PASIVOS NETOS ^{7_}/	774,589	786,485	1.54	0.34

1_ / Cifras conforme a Estados Financieros.

2_ / Cifras preliminares.

3_ / Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_ / Se utiliza la inflación de enero a septiembre de 2011 de 1.19 por ciento dada a conocer por el INEGI.

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 2011, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2010, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Programa de Deudores

El rubro correspondiente a los Programas de Deudores refleja una disminución de 44.88 por ciento en términos nominales y 45.53 por ciento en términos reales como consecuencia de los pagos realizados por 1 mil 36.7 millones de pesos durante los meses de junio y julio de 2011, lo cual fue compensado parcialmente por la actualización de los apoyos correspondientes, con base en el informe mensual consolidado de los apoyos generados por la aplicación de los Programas de Apoyo a Deudores que mensualmente envía la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a este Instituto.

b) Otros Pasivos

Este rubro presentó una disminución de 16.52 por ciento en términos nominales y de 17.5 por ciento en términos reales, debido a que en el mes de febrero de 2011 se entregó la cantidad que, por mandato judicial, fue retenida en el mes de junio de 2010 a Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex por 176.6 millones de pesos más accesorios por 6 millones de pesos, así como a la disminución de la reserva para asuntos contenciosos por 91.2 millones de pesos.

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

c) Reserva para la Protección al Ahorro

Al cierre del tercer trimestre de 2011, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 29.14 por ciento en términos nominales y de 27.62 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2010, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25.0 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

d) Emisiones realizadas

Este rubro presentó un incremento de 4.91 por ciento en términos nominales y de 3.68 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una mayor colocación de Bonos durante el periodo de enero a septiembre de 2011.

e) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a septiembre de 2011 se presentó una disminución en términos nominales de 15.87 por ciento y de 16.86 por ciento en términos reales, debido a la liquidación por vencimiento del crédito contratado con Nafin, cuyos recursos provenían del BIRF por 505.1 millones de dólares de los EE.UU. equivalentes a 5 mil 994.1 millones de pesos, y a la amortización de 25 millones de dólares, equivalentes a 318.3 millones de pesos, de otro crédito contratado con Nafin, cuyos recursos provienen del BID; compensado parcialmente por un mayor tipo de cambio de valorización observado al cierre de septiembre de 2011 con respecto al presentado en diciembre de 2010.

Por otra parte, el 18 de enero de 2011 se ejerció un crédito contratado con Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat por 2 mil 500 millones de pesos el cual no tuvo efecto en este rubro considerando que en la misma fecha se realizó un pago anticipado al crédito vigente con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo por la misma cantidad.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2011 se recibieron 2 mil 790.3 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de Banca Múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75.0 por ciento se destina al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto derivado de la administración de su deuda; el restante 25.0 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 2011 se obtuvieron recursos por 56 mil 788.9 millones de pesos provenientes de la colocación de BPAS. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

- Pago de intereses y principal de los BPAS por 48 mil 987.3 millones de pesos.

- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 637.2 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.

c) Recuperaciones

Durante el tercer trimestre de 2011 se obtuvieron recursos por 0.2 millones de pesos correspondientes a la recuperación de fideicomisos derivados de los programas de saneamiento financiero.

3.- Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2011²:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	30-Sep-11	Nominal	Real ^{4_} /
Activos Líquidos	52,423	71,795	36.95	35.34
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	6,812	8,796	29.14	27.62
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5_} /	79	101	28.00	26.50
Recuperación de cartera y activos ^{6_} /	1,423	1,439	1.09	-0.10
Otros activos	126	120	-5.19	-6.30
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,727	4,635	24.36	22.90
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{7_} /	0	58	100.00	97.65
SUBTOTAL ACTIVOS ^{7_}/	64,590	86,944	34.61	33.03
Programa de deudores	1,801	992	-44.88	-45.53
ACTIVOS TOTALES ^{8_}/	66,391	87,937	32.45	30.90

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	1,336	1,386	3.77	2.55
Activos por recuperar	87	52	-39.96	-40.67
TOTAL	1,423	1,439	1.09	-0.10
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.14%	0.06%	-0.07	N.A.

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación de enero a septiembre de 2011 de 1.19 por ciento dada a conocer por el INEGI.

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-10 por 501 millones de pesos y Sep-11 por 451 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 2011 presentaron un aumento de 30.90 por ciento en términos reales, respecto a la cifra correspondiente a diciembre de 2010, debido a la acumulación de recursos generada por la colocación de BPAS durante el periodo de enero a septiembre de 2011 y al aumento del saldo del Fondo para la 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 2011 los activos por recuperar mostraron una disminución de 40.67 por ciento en términos reales, derivado de un efecto de presentación de los registros contables en el mes de septiembre de 2011, donde los activos por recuperar del Fideicomiso de Activos Corporativos Estratégicos (FACE) por 38 millones de pesos se encuentran netos de su estimación de cuentas incobrables.

Por otra parte, al cierre de septiembre de 2011, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 0.06 por ciento, cifra menor en 7 puntos base respecto al cierre de diciembre de 2010. Esto derivado de la disminución del 39.96 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 32.61 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 2011, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 868 mil 68 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 87 mil 937 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 780 mil 131 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 1.42 por ciento en términos nominales y de 0.22 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4).

El incremento de la posición financiera en términos reales se explica por una mayor tasa real observada en el periodo de enero a septiembre de 2011 en 0.84 puntos porcentuales (0.63 por ciento en términos anuales), respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2011 de los Criterios Generales de Política Económica; lo cual fue compensado parcialmente por la aplicación de los recursos presupuestarios recibidos, así como por mayores cuotas (75 por ciento) recibidas respecto a las presupuestadas para dicho periodo.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	30-Sep-11	Nominal	Real ^{4_} /
Pasivos Totales	835,624	868,068	3.88	2.66
Activos Totales	66,391	87,937	32.45	30.90
Posición Financiera	769,233	780,131	1.42	0.22

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2010.

4_/_ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2011 de 1.19 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.