

II. OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2011

1.- Pasivos

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

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

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-10	30-Jun-11	Nominal	Real ^{4_} /
Programa de deudores	1,801	1,225	-31.95	-32.16
Otros pasivos	1,654	1,392	-15.83	-16.08
Reserva Paz y a Salvo	6	4	-27.91	-28.12
Reserva para la Protección al Ahorro	6,812	8,111	19.07	18.71
Emisiones realizadas	783,995	807,107	2.95	2.64
Créditos contratados	40,858	34,433	-15.73	-15.98
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	499	135	-72.92	-73.00
PASIVOS TOTALES	835,624	852,407	2.01	1.70
Recursos líquidos ^{6_} /	59,234	71,944	21.46	21.09
Programa de deudores	1,801	1,225	-31.95	-32.16
PASIVOS NETOS ^{7_}/	774,589	779,238	0.60	0.30

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 junio de 2011 de 0.30 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.

Fuente: IPAB.

Al cierre de junio 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 31.95 por ciento en términos nominales y 32.16 por ciento en términos reales como consecuencia de los pagos realizados por 803.9 millones de pesos durante el mes de junio de 2011, la cual fue compensada 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 15.83 por ciento en términos nominales y de 16.08 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-Accival, S. A. de C. V. 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 87.7 millones de pesos.

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

c) Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Al cierre del segundo trimestre de 2011, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 19.07 por ciento en términos nominales y de 18.71 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 2.95 por ciento en términos nominales y de 2.64 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una mayor colocación de Bonos durante el periodo de enero a junio de 2011.

e) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a junio de 2011 se presentó una disminución en términos nominales de 15.73 por ciento y de 15.98 por ciento en términos reales, debido a la liquidación por vencimiento del crédito contratado con el BIRF por 505.1 millones de dólares equivalentes a 5 mil 994.1 millones de pesos, y a la amortización parcial de 12.5 millones de dólares, equivalentes a 150.8 millones de pesos, del crédito contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID); ambos créditos contratados 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 junio 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.

f) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Durante el periodo de enero a junio de 2011 se presentó una disminución en términos nominales de 72.92 por ciento y de 73.0 por ciento en términos reales, derivado de la liquidación por vencimiento de las operaciones financieras derivadas asociadas a la cobertura de los créditos contratados con el BIRF.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2011 se recibieron 2 mil 714.8 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 con diversas instituciones financieras; 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 abril a junio de 2011 se obtuvieron recursos por 56 mil 680.7 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 52 mil 233.4 millones de pesos.
- Pago de principal e intereses de créditos contratados y operaciones de instrumentos financieros derivados por 6 mil 971.1 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) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2011, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2011, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 5 mil 758.4 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos por 5 mil 758.4 millones de pesos correspondientes a la amortización de BPAS.

d) Recuperaciones

Durante el segundo trimestre de 2011 se obtuvieron recursos por 11.4 millones de pesos provenientes de la recuperación por subrogación de obligaciones garantizadas. Estos recursos se integraron al Fondo de Protección al Ahorro del Instituto.

3.- Activos

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

CUADRO 2 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2011 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo ^{1_/_}	Saldo ^{2_/_}	Variación % ^{3_/_}	
	31-Dic-10	30-Jun-11	Nominal	Real ^{4_/_}
Activos Líquidos	52,423	63,833	21.77	21.40
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	6,812	8,111	19.07	18.71
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5_/_}	79	89	12.79	12.46
Recuperación de cartera y activos ^{6_/_}	1,423	1,436	0.91	0.60
Otros activos	126	122	-3.47	-3.76
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,727	4,471	19.97	19.61
SUBTOTAL ACTIVOS ^{7_/_}	64,590	78,063	20.86	20.50
Programa de deudores	1,801	1,225	-31.95	-32.16
ACTIVOS TOTALES ^{8_/_}	66,391	79,288	19.43	19.07

CUADRO 3 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2011 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo ^{1_/_}	Saldo ^{2_/_}	Variación % ^{3_/_}	Real ^{4_/_}
Chequeras fideicomisos	1,336	1,390	4.00	3.69
Activos por recuperar	87	47	-46.46	-46.62
TOTAL	1,423	1,436	0.91	0.60
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.14%	0.06%	-0.08	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 junio de 2011 de 0.30 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-10 por 501 millones de pesos y Jun-11 por 467 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 segundo trimestre de 2011 presentaron un aumento de 19.07 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 junio 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.

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

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de junio de 2011 los activos por recuperar mostraron una disminución de 46.62 por ciento en términos reales, derivado de un efecto de presentación de los registros contables en el mes de junio 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 junio 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 8 puntos base respecto al cierre de diciembre de 2010. Esto derivado de la disminución del 46.46 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 20.86 por ciento en términos nominales de los activos totales³.

4.- Posición Financiera

Al cierre del segundo trimestre de 2011, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 852 mil 407 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 79 mil 288 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 773 mil 119 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 0.51 por ciento en términos nominales y de 0.20 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4). Este incremento se explica principalmente por una mayor tasa real observada en el periodo de enero a junio de 2011 en 1.87 puntos porcentuales (3.77 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 JUNIO DE 2011
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ¹ / ₁	Saldo ² / ₂	Variación % ³ / ₃	
	31-Dic-10	30-Jun-11	Nominal	Real ⁴ / ₄
Pasivos Totales	835,624	852,407	2.01	1.70
Activos Totales	66,391	79,288	19.43	19.07
Posición Financiera	769,233	773,119	0.51	0.20

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 junio de 2011 de 0.30 por ciento dada a conocer por Banco de México.

Fuente: IPAB.

³ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores