

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 2012

1.- Pasivos

En el cuadro siguiente se muestra la evolución de los pasivos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2012.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-11	30-Sep-12	Nominal	Real ^{4/}
Emisiones realizadas	842,044	859,556	2.08	-0.04
Créditos contratados	9,422	8,980	-4.70	-6.68
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5/}	1	100	10,804	10,577
Reserva para la Protección al Ahorro	9,585	12,073	25.95	23.34
Otros pasivos	1,431	1,416	-1.09	-3.14
Reserva Paz y a Salvo	4	0.3	-93.71	-93.84
PASIVOS TOTALES	862,487	882,125	2.28	0.15
Recursos líquidos ^{6/}	68,128	73,860	8.41	6.16
PASIVOS NETOS ^{7/}	794,359	808,265	1.75	-0.36

1/ Cifras conforme a Estados Financieros.

2/ Cifras preliminares.

3/ Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4/ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2012 de 2.12 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.

Fuente: IPAB.

Al cierre de septiembre de 2012, las principales variaciones en los pasivos del Instituto, respecto a diciembre de 2011, estuvieron relacionadas con lo siguiente:

a) Emisiones realizadas

Este rubro presentó un incremento de 2.08 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.04 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una descolocación de Bonos por 338.3 millones de pesos, en términos reales, durante el periodo de enero a septiembre de 2012.

b) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a septiembre de 2012 se presentó una disminución en términos nominales de 4.70 por ciento y de 6.68 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 25 millones de dólares de los EE.UU., equivalentes a 319.8 millones de pesos, del crédito que el Instituto tiene contratado con Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, cuyos recursos provienen del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), así como a un menor tipo de cambio de valorización al cierre de septiembre de 2012 respecto al presentado en diciembre de 2011.

c) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Este rubro presentó un aumento de 99 millones de pesos debido a la valuación a mercado de este tipo de instrumentos.

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

d) Reserva para la Protección al Ahorro

Al cierre del tercer trimestre de 2012, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 25.95 por ciento en términos nominales y de 23.34 por ciento en términos reales respecto a diciembre de 2011, debido a la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias que mensualmente cobra el Instituto.

e) Otros Pasivos

Este rubro presentó una disminución de 1.09 por ciento en términos nominales y de 3.14 por ciento en términos reales, debido principalmente a una disminución de la reserva para asuntos contenciosos.

f) Reserva paz y a salvo

Este rubro presentó una disminución de 93.71 por ciento en términos nominales y de 93.84 por ciento en términos reales, debido a la cancelación de recursos no ejercidos en dicha reserva.

2.- Fuentes y Usos

a) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2012 se recibieron 2 mil 986.5 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 derivado de la administración de su deuda; 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 2012 se obtuvieron recursos por 56 mil 767.7 millones de pesos provenientes de la colocación de los Bonos. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

- Pago de intereses y principal de los Bonos por 50 mil 27.3 millones de pesos.
- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 281.7 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 2012 se obtuvieron ingresos por 52.3 millones de pesos, debido a los pagos que la banca en quiebra, realizó al IPAB en virtud de su carácter de acreedor común y en cumplimiento a las sentencias dictadas por la autoridad judicial, los cuales sumaron la cantidad de 29.1 millones de pesos; a los recursos recibidos por concepto del pago parcial a la cuenta por cobrar de Grupo Financiero Cremi, S.A. de C.V. por 4.3 millones de pesos y a la transferencia de recursos del fideicomiso FACE en Nafin, derivado de la conclusión parcial de las actividades de administración y enajenación de activos por 18.9 millones de pesos. Dichos recursos fueron destinados al pago de amortizaciones de los Bonos.

3.- Activos

En los cuadros siguientes se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del tercer trimestre de 2012²:

**CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-11	30-Sep-12	Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	58,543	61,788	5.54	3.35
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	9,585	12,073	25.95	23.34
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5/}	74	176	137.56	132.63
Recuperación de cartera y activos ^{6/}	1,425	645	-54.75	-55.69
Otros activos	119	111	-6.22	-8.17
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	4,884	5,552	13.68	11.32
ACTIVOS TOTALES	74,629	80,343	7.66	5.42

**CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Millones de pesos)**

Chequeras fideicomisos	1,378	603	-56.26	-57.17
Activos por recuperar	46	42	-9.62	-11.50
TOTAL	1,425	645	-54.75	-55.69
Activos por recuperar/Subtotal de Activos	0.06%	0.05%	-0.01	N.A.

1/ Cifras conforme a Estados Financieros.

2/ Cifras preliminares.

3/ Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4/ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2012 de 2.12 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-11 por 418 millones de pesos y Sep-12 por 308 millones de pesos).

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al 30 de septiembre de 2012, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, ascendió a 80 mil 343 millones de pesos, cifra que representó un incremento del 5.42 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente al mes de diciembre de 2011.

Este incremento se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- Un incremento del 3.35 por ciento en términos reales en el rubro "Activos líquidos", debido a la acumulación de recursos generada por la colocación de BPAS durante el periodo de enero a septiembre de 2012. Estos recursos serán utilizados para el pago de las obligaciones financieras en términos de lo previsto en las "Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja" del Instituto.
- Un aumento del 23.34 por ciento en términos reales en el rubro "Recursos cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro", por la acumulación de los ingresos provenientes del 25 por ciento de las Cuotas que el Instituto recibe mensualmente de las instituciones de banca múltiple.

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

- c) Un aumento del 132.63 por ciento en términos reales en el rubro “Recursos cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto”, por el incremento en el monto por ejercer del gasto operativo presupuestado.
- d) Un aumento del 11.32 por ciento en términos reales en el rubro “Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar”, derivado de un mayor saldo en circulación y de un mayor plazo promedio de vencimiento de los Bonos colocados durante el periodo de enero a septiembre de 2012, así como de una mayor sobretasa de colocación promedio de los títulos en circulación al cierre de septiembre de 2012, respecto al presentado al cierre de diciembre de 2011.

Lo anterior fue parcialmente compensado por:

- e) Una disminución del 55.69 por ciento en términos reales en el rubro “Recuperación de cartera y activos”, debido al pago que la banca en liquidación realizó al IPAB por la subrogación en los derechos de cobro de las personas a las que el propio Instituto, en su carácter de liquidador, les hizo el pago de obligaciones garantizadas por 256.7 millones de pesos; a los pagos realizados por la banca en quiebra, en su carácter de acreedor común y en cumplimiento a las sentencias dictadas por la autoridad judicial, los cuales ascendieron a 574.9 millones de pesos, respectivamente, así como a la transferencia de recursos por 18.9 millones de pesos, derivado de la conclusión de las actividades de administración y enajenación de activos.

4.- Posición Financiera

Al cierre del tercer trimestre de 2012, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 882 mil 125 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 80 mil 343 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 801 mil 781 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 0.35 por ciento en términos reales.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-11	30-Sep-12	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	862,487	882,125	2.28	0.15
Activos Totales	74,629	80,343	7.66	5.42
Posición Financiera	787,858	801,781	1.77	-0.35

1_/ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/ Cifras preliminares.

3_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4_/ Se utiliza la inflación acumulada de enero a septiembre de 2012 de 2.12 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.

La disminución de la posición financiera en términos reales se explica principalmente por una menor tasa real observada en el periodo de enero a septiembre de 2012 de 0.12 puntos porcentuales (0.19 por ciento en términos anuales), respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2012 de los Criterios Generales de Política Económica, por la aplicación de los recursos presupuestarios recibidos, así como por mayores recuperaciones y cuotas (75 por ciento) recibidas, respecto a las presupuestadas para dicho periodo.