

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 2012

1.- Pasivos

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

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

| Concepto | Saldo ^{1_} | Saldo ^{2_} | Variación % ^{3_} | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|
| | 31-Dic-11 | 30-Jun-12 | Nominal | Real ^{4_} |
| Emisiones realizadas | 842,044 | 845,635 | 0.43 | -0.37 |
| Créditos contratados | 9,422 | 9,216 | -2.19 | -2.96 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} | 1 | 56 | 6,004 | 5,956 |
| Reserva para la Protección al Ahorro | 9,585 | 11,310 | 17.99 | 17.06 |
| Otros pasivos | 1,431 | 1,415 | -1.15 | -1.94 |
| Reserva Paz y a Salvo | 4 | 0 | -93.78 | -93.83 |
| PASIVOS TOTALES | 862,487 | 867,632 | 0.60 | -0.20 |
| Recursos líquidos ^{6_} | 68,128 | 66,641 | -2.18 | -2.96 |
| PASIVOS NETOS ^{7_} | 794,359 | 800,991 | 0.83 | 0.03 |

1_ / Cifras conforme a Estados Financieros.

2_ / Cifras preliminares.

3_ / Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4_ / Se utiliza la inflación de enero a junio de 2012 de 0.80 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 junio 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 0.43 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.37 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una menor colocación de Bonos de 3 mil 145.2 millones de pesos, en términos reales, durante el periodo de enero a junio de 2012.

b) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a junio de 2012 se presentó una disminución en términos nominales de 2.19 por ciento y de 2.96 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 12.5 millones de dólares de los EE.UU., equivalentes a 158.5 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 junio de 2012 respecto al presentado en diciembre de 2011.

c) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Este rubro presentó un aumento de 55 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 segundo trimestre de 2012, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 17.99 por ciento en términos nominales y de 17.06 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 1.15 por ciento en términos nominales y de 1.94 por ciento en términos reales, debido principalmente a una disminución de 12.1 millones de pesos en la reserva para asuntos contenciosos.

2.- Fuentes y Usos

a) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2012, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2012, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 5 mil 600 millones de pesos, los cuales fueron destinados al pago de amortizaciones de los Bonos.

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2012 se recibieron 2 mil 950.1 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.

c) Refinanciamiento

Durante el periodo de abril a junio de 2012 se obtuvieron recursos por 47 mil 604.4 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 51 mil 546.6 millones de pesos.

- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 98.5 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.

d) Recuperaciones

Durante el segundo trimestre de 2012 se obtuvieron recursos correspondientes 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 478.8 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 segundo trimestre de 2012²:

| CUADRO 2 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2012 (Millones de pesos) | | | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------------------|
| Concepto | Saldo ¹ / ₁ | Saldo ² / ₂ | Variación % ³ / ₃ | |
| | 31-Dic-11 | 30-Jun-12 | Nominal | Real ⁴ / ₄ |
| Activos Líquidos | 58,543 | 55,331 | -5.49 | -6.24 |
| Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro | 9,585 | 11,310 | 17.99 | 17.06 |
| Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ⁵ / ₅ | 74 | 147 | 98.97 | 97.40 |
| Recuperación de cartera y activos ⁶ / ₆ | 1,425 | 660 | -53.69 | -54.05 |
| Otros activos | 119 | 114 | -3.51 | -4.28 |
| Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar | 4,884 | 5,412 | 10.82 | 9.94 |
| ACTIVOS TOTALES | 74,629 | 72,974 | -2.22 | -2.99 |

| CUADRO 3 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2012 (Millones de pesos) | | | | |
|--|--------------|------------|---------------|---------------|
| Chequeras fideicomisos | 1,378 | 617 | -55.23 | -55.58 |
| Activos por recuperar | 46 | 43 | -7.65 | -8.38 |
| TOTAL | 1,425 | 660 | -53.69 | -54.05 |
| Activos por recuperar/Subtotal de Activos | 0.06% | 0.06% | 0.00 | N.A. |

1_/_ Cifras conforme a Estados Financieros.

2_/_ Cifras preliminares.

3_/_ Variaciones con respecto a diciembre de 2011.

4_/_ Se utiliza la inflación de enero a junio de 2012 de 0.80 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 Jun-12 por 364 millones de pesos).

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al 30 de junio de 2012, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, ascendió a 72 mil 974 millones de pesos, cifra que representó una disminución del 2.99 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente al mes de diciembre de 2011.

Esta disminución se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- Una disminución del 6.24 por ciento en términos reales en el rubro "Activos líquidos", debido a que se utilizaron recursos de este rubro para hacer frente a las obligaciones financieras del Instituto. Cabe señalar que el nivel de recursos líquidos al cierre de junio de 2012, se encuentra en línea con las "Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja" del Instituto.
- Una disminución del 54.05 por ciento en términos reales en el rubro "Recuperación de cartera y activos", debido a que el Instituto recibió pagos de la banca en liquidación 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, así como 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 545.8 millones de pesos.

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

Las disminuciones antes descritas fueron parcialmente compensadas por:

- c) Un aumento del 17.06 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.
- d) Un aumento del 9.94 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 junio de 2012, así como de una mayor sobretasa de colocación promedio de los títulos en circulación al cierre de junio de 2012, respecto al presentado al cierre de diciembre de 2011.

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de junio de 2012, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, representó el 0.06 por ciento.

4.- Posición Financiera

Al cierre del segundo trimestre de 2012, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 867 mil 632 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 72 mil 974 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 794 mil 657 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 0.06 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4).

El incremento de la posición financiera en términos reales se explica principalmente por una mayor tasa real observada en el periodo de enero a junio de 2012 en 0.45 puntos porcentuales (1.08 por ciento en términos anuales), respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2012 de los Criterios Generales de Política Económica, la cual fue parcialmente compensada por la aplicación de los recursos presupuestarios recibidos, así como por mayores cuotas (75 por ciento) recibidas y recuperación de activos respecto a las presupuestadas para dicho periodo.

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

| Concepto | Saldo ^{1_} / | Saldo ^{2_} / | Variación % ^{3_} / | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 31-Dic-11 | 30-Jun-12 | Nominal | Real ^{4_} / |
| Pasivos Totales | 862,487 | 867,632 | 0.60 | -0.20 |
| Activos Totales | 74,629 | 72,974 | -2.22 | -2.99 |
| Posición Financiera | 787,858 | 794,657 | 0.86 | 0.06 |

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 junio de 2012 de 0.80 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.