

ANEXO 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 2007

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del segundo trimestre de 2007.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{7/}	Variación % ^{5/}	
	31-Dic-06	30-Jun-07	Nominal	Real ^{6/}
Programas de Saneamiento	25,876	2,761	-89.33	-89.39
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{2/}	1,032	897	-13.14	-13.64
Programa de deudores	4,131	1,215	-70.59	-70.76
Otros pasivos	409	709	73.41	72.41
Reserva Paz y a Salvo	7	7	0.00	-0.58
Emisiones realizadas	596,855	647,544	8.49	7.87
Créditos contratados	120,197	89,919	-25.19	-25.62
TOTAL DEUDA	748,508	743,051	-0.73	-1.30
Recursos líquidos ^{3/}	29,851	28,752	-3.68	-4.24
Programa de deudores	4,131	1,215	-70.59	-70.76
TOTAL DEUDA NETA ^{4/}	714,526	713,084	-0.20	-0.78

^{1/} Cifras conforme a estados financieros.

^{2/} Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de junio de 2007.

^{3/} Saldo deudor del Instituto. Incluye el saldo de la chequera donde se administran los recursos provenientes de Cuotas 25%.

^{4/} Pasivos netos de recursos líquidos y del Programa de deudores.

^{5/} Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

^{6/} Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2007 de 0.58 por ciento dada a conocer por BANXICO.

^{7/} Cifras preliminares.

Fuente: IPAB.

Durante el periodo enero-junio de 2007, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

1. Rubros del Pasivo

a) Programas de Saneamiento

Este rubro presentó una disminución en términos nominales de 89.33 por ciento y de 89.39 por ciento en términos reales. Lo anterior se debió al pago contractual de principal a la obligación que el Instituto mantenía con Banco Santander por 23 mil 111 millones de pesos.

b) Pasivos de las Instituciones en Liquidación

La disminución de 13.14 por ciento en términos nominales y 13.64 por ciento en términos reales, obedeció a ajustes en las reservas contables de estas instituciones.

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

c) Programa de Deudores

En virtud de la actualización de los apoyos correspondientes, se tuvo una disminución de 70.59 por ciento en términos nominales y 70.76 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de deudores (Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda, Apartado V Vivienda tipo FOVI, Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda, Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales (FOPYME) y Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE)).

d) Otros pasivos

El aumento de 73.41 por ciento en términos nominales y de 72.41 por ciento en términos reales, obedece a la constitución de provisiones sobre pasivos contingentes derivados de juicios y reclamos.

e) Reserva de paz y a salvo

Este rubro no presentó variaciones con respecto a diciembre de 2006. El saldo remanente de aproximadamente 7 millones de pesos corresponde a la reserva para hacer frente a los juicios y reclamos en proceso.

f) Emisiones realizadas

El incremento de 8.49 por ciento en términos nominales y 7.87 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 50 mil 350 millones de pesos (durante el periodo enero-junio el Instituto colocó 89 mil 50 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 38 mil 700 millones de pesos).

g) Créditos contratados

Este rubro presentó una disminución en términos nominales de 25.19 por ciento y de 25.62 por ciento en términos reales, debido a la amortización contractual por 7 mil 500 millones de pesos del crédito contratado con el Banco Nacional de Comercio Exterior, así como al pago anticipado realizado a las obligaciones con Nacional Financiera por 22 mil 600 millones de pesos.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresó a la Tesorería del Instituto durante el segundo trimestre de 2007 ascendió a 1 mil 905 millones de pesos, provenientes en su mayoría de recuperaciones derivadas de operaciones de Saneamiento Financiero e ingresos por la venta de activos. Estos recursos fueron aplicados al pago de obligaciones contractuales que mantenía el Instituto con diversas instituciones.

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2007 se recibieron 1 mil 746 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 destinó al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras, el restante 25.0 por ciento se aplicó a la disminución del déficit de la Reserva de Protección al Ahorro y al gasto de administración y operación del Instituto.

c) Recursos Fiscales

Durante el segundo trimestre de 2007, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2007, correspondientes a las "Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores", por un monto de 8 mil 920 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 3 mil 900 millones de pesos a la amortización de capital de la obligación con el Banco Nacional de Comercio Exterior, 3 mil 193 millones de pesos al pago anticipado de las obligaciones con Nacional Financiera, 1 mil 504 millones de pesos a la amortización de Bonos de Protección al Ahorro y 322 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones con HSBC, Banco Nacional de Comercio Exterior, Nacional Financiera, Santander y Scotiabank Inverlat.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo abril-junio de 2007, con los recursos por 44 mil 809 millones de pesos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó las siguientes obligaciones:

- Por concepto de intereses, 1 mil 643 millones de pesos a Bancomext, HSBC, Santander, Scotiabank Inverlat y Nacional Financiera.
- Intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 27 mil 990 millones de pesos.
- 3 mil 600 millones de pesos al pago contractual de principal de las obligaciones con el Banco Nacional de Comercio Exterior.
- 19 mil 407 millones de pesos derivados del pago anticipado de las obligaciones que el IPAB mantenía con Nacional Financiera.

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 desacumulación de activos líquidos en ese periodo. En este sentido, los recursos remanentes obtenidos a través de operaciones de refinanciamiento, se aplican en los siguientes trimestres.

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2007:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{4/}	Variación % ^{2/}	
	31-Dic-06	30-Jun-07	Nominal	Real ^{3/}
Activos Líquidos	29,537	28,476	-3.59	-4.15
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	314	276	-12.12	-12.62
Acciones y valores	1,193	982	-17.73	-18.21
Recuperación de cartera y activos	21,465	11,126	-48.17	-48.46
Otros activos	352	354	0.60	0.02
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	3,576	3,225	-9.79	-10.31
SUBTOTAL ACTIVOS	56,437	44,440	-21.26	-21.71
Programa de deudores	4,131	1,215	-70.59	-70.76
ACTIVOS TOTALES	60,569	45,655	-24.62	-25.06

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	19,300	9,546	-50.54	-50.83
Activos por recuperar	3,358	2,562	-23.70	-24.14
TOTAL	22,658	12,108	-46.56	-46.87
Activos por recuperar/Activos Totales ^{5/}	5.95%	5.77%	-0.18%	N.A.

1 / Cifras conforme a estados financieros.

2 / Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

3 / Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2007 de 0.58 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4 / Cifras Preliminares.

5 / No se considera el Programa de deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2007 disminuyeron 21.26 por ciento en términos nominales y 21.71 por ciento en términos reales, en comparación al nivel que guardaban en diciembre de 2006, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos Líquidos

El saldo de los activos líquidos en caja disminuyó en 3.59 por ciento en términos nominales y 4.15 por ciento en términos reales, debido a la aplicación de dichos recursos para hacer frente a las obligaciones del Instituto.

b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 276 millones de pesos al 30 de junio de 2007, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas que las instituciones de banca múltiple pagan al Instituto, disminuyó en 38 millones de pesos, lo que representa un decremento de 12.12 por ciento en términos nominales y 12.62 por ciento en términos reales. Lo anterior, obedece a la aplicación de dichos recursos al pago de diversas obligaciones a efecto de disminuir el déficit de la Reserva para la Protección al Ahorro Bancario.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó una disminución de 17.73 por ciento en términos nominales y de 18.21 por ciento en términos reales, debido a cambios en el valor de mercado de diversas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

En este rubro se observa una disminución de 48.17 por ciento en términos nominales y 48.46 por ciento en términos reales, lo cual se debió, a la aplicación de los recursos provenientes de los fideicomisos derivados de los programas de saneamiento financiero.

e) Activos por Recuperar

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de junio de 2007 los activos por recuperar mostraron una disminución de 24.14 por ciento en términos reales como consecuencia de los cambios en el valor de mercado de las participaciones sociales que mantiene el IPAB, y a la materialización de la venta de los activos de las Instituciones en liquidación. Asimismo, la proporción que los activos por recuperar representan de los activos totales, mostró un decremento de 0.18 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2006.

4. Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2007, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 743 mil 51 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 45 mil 655 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 697 mil 396 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 1.37 por ciento en términos nominales y de 0.79 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-junio de 2007 (véase el Cuadro 4).

Este aumento se explica principalmente por una mayor tasa real observada en el periodo en 2.25 por ciento en términos anuales, respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2007 de los Criterios Generales de Política Económica. Lo anterior, parcialmente compensado por la recepción de los recursos presupuestarios los cuales representaron aproximadamente el 62.0 por ciento del total de los recursos asignados para 2007.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{4/}	Variación % ^{2/}	
	31-Dic-06	30-Jun-07	Nominal	Real ^{3/}
Pasivos Totales	748,508	743,051	-0.73	-1.30
Activos Totales	60,569	45,655	-24.62	-25.06
Posición Financiera	687,940	697,396	1.37	0.79

1_/ Cifras conforme a estados financieros.

2_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2006.

3_/ Se utiliza la inflación acumulada enero-junio de 2007 de 0.58 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4_/ Cifras preliminares.

Fuente: IPAB.

**GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo al 31-Dic-06	Colocación	Amortización	Actuali- zación	Saldo al 30-Jun-07
1.2) SECTOR PARAESTATAL	10,737.82	0.00	451.65	0.00	10,286.17
1.2.1) SISTEMA DE TRANSPORTE COLECTIVO	9,834.56	0.00	431.2	0.00	9,403.38
1.2.1.1) BANCA DE DESARROLLO	6,790.91	0.00	272.66	0.00	6,518.31
BANOBRAS	6,790.91	0.00	272.66	0.00	6,518.31
8021	46.94	0.00	15.83	0.00	31.11
8022	114.18	0.00	23.15	0.00	91.02
8045	28.31	0.00	12.36	0.00	15.93
8049	101.23	0.00	16.53	0.00	84.72
8052	12.04	0.00	6.09	0.00	5.98
8058	10.21	0.00	1.90	0.00	8.30
8086 ^{1/}	632.37	0.00	31.63	0.00	600.75
8087 ^{1/}	1,569.37	0.00	78.46	0.00	1,490.90
8088 ^{1/}	1,647.38	0.00	86.71	0.00	1,560.70
1002755-1	1,057.30	0.00	0.00	0.00	1,057.30
1002760-8	374.99	0.00	0.00	0.00	375.00
BANOBRAS 2,000	1,196.59	0.00	0.00	0.00	1,196.60
1.2.1.2) BANCA COMERCIAL ^{1/}	3,043.65	0.00	158.54	0.00	2,885.07
SANTANDER	470.70	0.00	107.51	0.00	363.18
SANTANDER	1,941.70	0.00	0.00	0.00	1,941.69
BBVA-BANCOMER	500.00	0.00	41.66	0.00	458.33
BBVA-BANCOMER	131.25	0.00	9.37	0.00	121.87
1.2.2) SERVICIO DE TRANSPORTES ELECTRICOS	81.94	0.00	3.21	0.00	78.71
1.2.2.1) BANCA DE DESARROLLO	17.81	0.00	0.00	0.00	17.81
BANOBRAS	17.81	0.00	0.00	0.00	17.81
1002758-6	17.81	0.00	0.00	0.00	17.81
1.2.2.2) BANCA COMERCIAL	64.13	0.00	3.21	0.00	60.91
SCOTIABANK INVERLAT	64.13	0.00	3.21	0.00	60.91
1.2.3) RED DE TRANSPORTE DE PASAJEROS	722.92	0.00	12.43	0.00	710.49
1.2.3.1) BANCA DE DESARROLLO	482.50	0.00	0.00	0.00	482.50
BANOBRAS	482.50	0.00	0.00	0.00	482.50
1002757-8	167.50	0.00	0.00	0.00	167.50
1002761-6	315.00	0.00	0.00	0.00	315.00
1.2.3.2) BANCA COMERCIAL	240.42	0.00	12.43	0.00	227.99
BANORTE	240.42	0.00	12.43	0.00	227.99
1.2.4) H. CUERPO DE BOMBEROS	98.40	0.00	4.81	0.00	93.59
1.2.4.1) BANCA COMERCIAL	98.40	0.00	4.81	0.00	93.59
BBVA-BANCOMER	98.40	0.00	4.81	0.00	93.59

Nota: Las sumas de los agregados pueden discrepar debido al redondeo.

^{1/} Los créditos antes denominados SANTANDER MEXICANO y SERFIN se encuentran bajo el nombre de SANTANDER debido a la fusión de dichas Instituciones.

Fuente: Secretaría de Finanzas, Gobierno del Distrito Federal.