

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 2008

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del segundo trimestre de 2008.¹

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2008
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-07	30-Jun-08	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos de las instituciones en liquidación	727	593	-18.42	-20.05
Programa de deudores	2,647	1,531	-42.15	-43.30
Otros pasivos	1,657	1,684	1.67	-0.36
Reserva Paz y a Salvo	8	9	12.37	10.13
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	467	1,265	170.92	165.52
Emisiones realizadas	694,203	723,225	4.18	2.10
Créditos contratados	53,151	31,131	-41.43	-42.60
PASIVOS TOTALES	752,860	759,440	0.87	-1.14
Recursos líquidos ^{5/}	24,691	28,928	17.16	14.82
Programa de deudores	2,647	1,531	-42.15	-43.30
PASIVOS NETOS ^{6/}	725,522	728,980	0.48	-1.53

1/ Cifras conforme a estados financieros.

2/ Cifras preliminares.

3/ Variaciones con respecto a diciembre de 2007.

4/ Se utiliza la inflación acumulada estimada de enero a junio de 2008 de 2.03 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5/ No incluye el saldo de los recursos de cuotas 25 por ciento correspondiente a recursos para operación y gastos de administración del Instituto.

6/ Pasivos totales menos recursos líquidos y programa de apoyo a deudores.

Fuente: IPAB.

Durante el periodo enero-junio de 2008, las principales variaciones en los pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con lo siguiente:

1. Rubros del Pasivo

a) Pasivos de las Instituciones en Liquidación

Este rubro presentó una disminución de 18.42 por ciento en términos nominales y 20.05 por ciento en términos reales, debido principalmente a la cancelación de créditos reconocidos como acreedores comunes así como a la cancelación de pasivos de la banca en quiebra y liquidación.

b) Programa de Deudores

Como puede observarse en el Cuadro 1, el periodo enero-junio de 2008 refleja un decremento de 42.15 por ciento en términos nominales y 43.30 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de deudores (Programa de Beneficios Adicionales a los

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

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)). Lo anterior, en virtud de la actualización de los apoyos correspondientes.

c) Otros pasivos

Un incremento de 1.67 por ciento en términos nominales y el decremento de 0.36 por ciento en términos reales, obedece principalmente al incremento en 56 millones de pesos de la reserva para asuntos contenciosos, el cual fue parcialmente compensado por el decremento en 25 millones de pesos de obligaciones laborales conforme al nuevo criterio de registro (Boletín D-3).

d) Reserva de paz y a salvo

Este rubro presentó una variación positiva de 10.13 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2007, debido a los intereses generados durante el período de enero a junio.

e) Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Al cierre del segundo trimestre de 2008, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento del 165.52 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2007, debido al ingreso de los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas bancarias, alcanzando un saldo de 1 mil 265 millones de pesos.

f) Emisiones realizadas

El incremento de 4.18 por ciento en términos nominales y 2.10 por ciento en términos reales, se explica por el aumento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 28 mil 750 millones de pesos (durante el periodo enero-junio el Instituto colocó 102 mil 700 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 73 mil 950 millones de pesos), con la finalidad de sustituir los créditos contratados de manera directa por emisiones de mercado principalmente.

g) Créditos contratados

Este rubro presentó una disminución en términos nominales de 41.43 por ciento y de 42.60 por ciento en términos reales, derivado de los pagos anticipados realizados a Santander por 8 mil 840.3 millones de pesos, a Scotiabank por 2 mil millones de pesos y a HSBC por 10 mil 379 millones de pesos, así como al pago de obligaciones contractuales con Nafin por 133.8 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 2008 ascendió a 400 millones de pesos, proveniente principalmente de la banca en quiebra.

b) Cuotas

Durante el segundo trimestre de 2008 se recibieron 2 mil 46 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 con diversas instituciones financieras; el restante 25 por ciento se aplica para cubrir gastos de operación y administración y el remanente al Fondo para la Protección al Ahorro.

c) Refinanciamiento

Durante el periodo abril-junio de 2008 se obtuvieron recursos por 51 mil 309 millones de pesos provenientes de las emisiones realizadas. Con estos recursos el Instituto pagó las siguientes obligaciones:

- Intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 38 mil 75 millones de pesos.
- Pago anticipado a las obligaciones del Instituto con Scotiabank por 500 millones de pesos y a HSBC por 6 mil 100 millones de pesos.
- Intereses de obligaciones financieras con HSBC y Scotiabank por 959 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 aplicación de activos líquidos en ese periodo. En este sentido, los recursos remanentes obtenidos a través de operaciones de refinanciamiento, se aplicarán en los siguientes trimestres.

3. Activos

En los siguientes cuadros se muestra la evolución de los Activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2008²:

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2008
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-07	30-Jun-08	Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	24,224	27,663	14.20	11.92
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	467	1,265	170.92	165.52
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5/}	96	149	54.80	51.72
Acciones y valores	0	0	0.00	-1.99
Recuperación de cartera y activos	8,701	4,217	-51.53	-52.50
Otros activos	170	141	-16.80	-18.46
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	2,875	2,646	-7.96	-9.79
SUBTOTAL ACTIVOS	36,533	36,082	-1.24	-3.20
Programa de deudores	2,647	1,531	-42.15	-43.30
ACTIVOS TOTALES ^{6/}	39,179	37,613	-4.00	-5.91

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE JUNIO DE 2008
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	7,404	3,334	-54.97	-55.87
Activos por recuperar	1,297	884	-31.85	-33.21
TOTAL	8,701	4,217	-51.53	-52.50
Activos por recuperar/Activos Totales ^{7/}	3.55%	2.45%	-1.10	N.A.

1/ Cifras conforme a estados financieros.

2/ Cifras preliminares.

3/ Variaciones con respecto a diciembre de 2007.

4/ Se utiliza la inflación acumulada estimada de enero a junio de 2008 de 2.03 por ciento dada a conocer por BANXICO.

5/ Se considera el saldo de la cuenta de cheques para el manejo de gastos de operación y administración del Instituto.

6/ Se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

7/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto al cierre del segundo trimestre de 2008 disminuyeron 4.00 por ciento en términos nominales y 5.91 por ciento en términos reales, en comparación al monto registrado al mes de diciembre de 2007. Esto debido principalmente a la aplicación de los recursos provenientes de la banca en quiebra al pago de las obligaciones a cargo del Instituto.

Como se observa en el Cuadro 3, al 30 de junio de 2008 los activos por recuperar mostraron una disminución de 52.50 por ciento en términos reales, como consecuencia de las recuperaciones obtenidas principalmente de la banca en quiebra.

Al cierre de junio de 2008, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, representó 2.45 por ciento, cifra menor en 1.10 puntos porcentuales respecto al cierre de diciembre de 2007. Esto derivado a las recuperaciones recibidas durante el periodo enero - junio de 2008 de la banca en quiebra.

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

4. Posición Financiera

Al término del segundo trimestre de 2008, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 759 mil 440 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 37 mil 613 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 721 mil 827 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un incremento de 1.14 por ciento en términos nominales y un decremento de 0.87 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-junio de 2008 (véase el cuadro 4).

Esta disminución se explica principalmente por una menor tasa real observada en el periodo enero-junio de 2008 de 0.76 por ciento en términos anuales, respecto a la prevista en el marco macroeconómico para el 2008 de los Criterios Generales de Política Económica, por mayores ingresos respecto a los estimados por recuperaciones provenientes de la banca en quiebra, así como por la aplicación de los recursos presupuestarios.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE JUNIO DE 2008
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-07	30-Jun-08	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	752,860	759,440	0.87	-1.14
Activos Totales	39,179	37,613	-4.00	-5.91
Posición Financiera	713,681	721,827	1.14	-0.87

1/ Cifras conforme a estados financieros.

2/ Cifras preliminares.

3/ Variaciones con respecto a diciembre de 2007.

4/ Se utiliza la inflación acumulada estimada de enero a junio de 2008 de 2.03 por ciento dada a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.