

ANEXO II

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2008

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

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2008
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-07	31-Mar-08	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos de las instituciones en liquidación	727	634	-12.78	-14.06
Programa de deudores	2,647	3,415	29.01	27.12
Otros pasivos	1,657	1,621	-2.16	-3.60
Reserva Paz y a Salvo	8	9	10.23	8.62
Reserva para la Protección al Ahorro Bancario	467	871	86.56	83.82
Emisiones realizadas	694,203	707,895	1.97	0.48
Créditos contratados	53,151	42,883	-19.32	-20.50
PASIVOS TOTALES	752,860	757,328	0.59	-0.88
Recursos líquidos ^{5/}	24,691	26,189	6.07	4.51
Programa de deudores	2,647	3,415	29.01	27.12
PASIVOS NETOS ^{6/}	725,522	727,724	0.30	-1.17

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 marzo de 2008 de 1.49 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-marzo 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 12.78 por ciento en términos nominales y 14.06 por ciento en términos reales, debido principalmente a la disminución de acreedores de Banco Interestatal, Banca Cremi y Banco Obrero.

b) Programa de Deudores

Como puede observarse en el Cuadro 1, el periodo enero-marzo de 2008 refleja un incremento de 29.01 por ciento en términos nominales y 27.12 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

La disminución de 2.16 por ciento en términos nominales y de 3.60 por ciento en términos reales, obedece al decremento 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 8.62 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2007, debido a los intereses que se han generado durante el periodo de enero a marzo.

e) Reserva para la Protección al Ahorro Bancario

Al cierre del primer trimestre de 2008, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento del 83.82 por ciento en términos reales con respecto a diciembre de 2007, alcanzando un saldo de 871 millones de pesos, cifra que presenta la cuenta pasiva Reserva para la Protección al Ahorro Bancario correspondiente.

f) Emisiones realizadas

El incremento de 1.97 por ciento en términos nominales y 0.48 por ciento en términos reales, obedeció principalmente al efecto del incremento del monto en circulación de los Bonos de Protección al Ahorro por 13 mil 150 millones de pesos (durante el periodo enero-marzo el Instituto colocó 51 mil 350 millones de pesos y sus amortizaciones sumaron 38 mil 200 millones de pesos). Esto 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 19.32 por ciento y de 20.50 por ciento en términos reales, derivado de los pagos anticipados realizados a Santander por 8 mil 840.3 millones de pesos y a Scotiabank por 1 mil 500 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 primer trimestre de 2008 ascendió a 4 mil 89 millones de pesos, derivadas principalmente de la banca en quiebra. Estos recursos forman parte de los activos líquidos del Instituto y serán aplicados al pago de obligaciones contractuales.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2008 se recibieron 1 mil 984 millones de pesos por concepto de cuotas que las instituciones de banca múltiple cubren al Instituto. De este total, el 75 por ciento se destinó al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas

instituciones financieras; el restante 25 por ciento se aplicó para cubrir gastos de administración y el remanente al Fondo para la Protección al Ahorro.

c) Refinanciamiento

Durante el periodo enero-marzo de 2008 se obtuvieron recursos por 51 mil 400 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 49 mil 626 millones de pesos.
- 5 mil 63 millones de pesos derivados del pago anticipado de las obligaciones del Instituto con Santander y Scotiabank.
- Por concepto intereses, 715 millones de pesos a HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, Santander, Scotiabank y Nafin.

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 aplican en los siguientes trimestres.

3. Activos

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

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2008
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-07	31-Mar-08	Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	24,224	25,318	4.51	2.98
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	467	871	86.56	83.82
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5/}	96	104	8.74	7.14
Acciones y valores	0	0	0.00	-1.47
Recuperación de cartera y activos	8,701	4,668	-46.35	-47.14
Otros activos	170	145	-14.70	-15.95
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	2,875	2,724	-5.23	-6.62
SUBTOTAL ACTIVOS	36,533	33,830	-7.40	-8.76
Programa de deudores	2,647	3,415	29.01	27.12
ACTIVOS TOTALES ^{6/}	39,179	37,245	-4.94	-6.33

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE MARZO DE 2008
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	7,404	3,381	-54.34	-55.01
Activos por recuperar	1,297	1,287	-0.75	-2.21
TOTAL	8,701	4,668	-46.35	-47.14
Activos por recuperar/Activos Totales ^{7/}	3.55%	3.80%	0.25	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 marzo de 2008 de 1.49 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 primer trimestre de 2008 disminuyeron 4.94 por ciento en términos nominales y 6.33 por ciento en términos reales, en comparación al monto registrado al mes de diciembre de 2007.

Como se observa en el Cuadro 3, al 31 de marzo de 2008 los activos por recuperar mostraron una disminución de 47.14 por ciento en términos reales, como consecuencia de las recuperaciones obtenidas principalmente de la banca en quiebra.

La proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, sin incluir el programa de apoyo a deudores, mostró un incremento de 0.25 puntos porcentuales, debido a la aplicación de activos líquidos al pago de obligaciones del Instituto.

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

4. Posición Financiera

Al término del primer trimestre de 2008, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 757 mil 328 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 37 mil 245 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 720 mil 83 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró un aumento de 0.90 por ciento en términos nominales y un decremento de 0.58 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-marzo de 2008 (véase el cuadro 4).

Esta disminución se explica principalmente por la aplicación de los recursos presupuestarios, por mayores ingresos respecto a los estimados por recuperaciones provenientes de la banca en quiebra, así como a una menor tasa real observada en el periodo enero-marzo de 2008.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2008
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-07	31-Mar-08	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	752,860	757,328	0.59	-0.88
Activos Totales	39,179	37,245	-4.94	-6.33
Posición Financiera	713,681	720,083	0.90	-0.58

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 marzo de 2008 de 1.49 por ciento dada a conocer por BANXICO.

Fuente: IPAB.