

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 2012

1.- Pasivos

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

CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_} /	Saldo ^{2_} /	Variación % ^{3_} /	
	31-Dic-11	31-Mar-12	Nominal	Real ^{4_} /
Emisiones realizadas	842,044	848,116	0.72	-0.25
Créditos contratados	9,422	9,135	-3.05	-3.98
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5_} /	1	111	11,972	11,856
Reserva para la Protección al Ahorro	9,585	10,556	10.13	9.07
Otros pasivos	1,431	1,413	-1.28	-2.23
Reserva Paz y a Salvo	4	4	1.15	0.18
PASIVOS TOTALES	862,487	869,336	0.79	-0.17
Recursos líquidos ^{6_} /	68,128	70,745	3.84	2.84
PASIVOS NETOS ^{7_}/	794,359	798,591	0.53	-0.43

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 marzo de 2012 de 0.97 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 marzo 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 0.72 por ciento en términos nominales y una disminución de 0.25 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una menor colocación de Bonos de 2 mil 95.3 millones de pesos en términos reales, durante el periodo de enero a marzo de 2012.

b) Créditos contratados

Durante el periodo de enero a marzo de 2012 se presentó una disminución en términos nominales de 3.05 por ciento y de 3.98 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 marzo de 2012 respecto al presentado en diciembre de 2011.

c) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Este rubro presentó un aumento de 110 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 primer trimestre de 2012, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 10.13 por ciento en términos nominales y de 9.07 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 1.28 por ciento en términos nominales y de 2.23 por ciento en términos reales, debido principalmente a una disminución de 10.9 millones de pesos en la reserva para asuntos contenciosos.

2.- Fuentes y Usos

a) Recursos Fiscales

Durante el primer 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 63.3 millones de pesos, los cuales fueron destinados al pago de amortizaciones de Bonos de Protección al Ahorro.

b) Cuotas

Durante el primer trimestre de 2012 se recibieron 2 mil 920.5 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.

c) Refinanciamiento

Durante el periodo de enero a marzo de 2012 se obtuvieron recursos por 53 mil 960.1 millones de pesos provenientes de la colocación de BPAS. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

- Pago de intereses y principal de los BPAS por 54 mil 940.5 millones de pesos.

- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 292.3 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 primer trimestre de 2012 se obtuvieron recursos por 323.7 millones de pesos correspondientes al ingreso por subrogación de obligaciones garantizadas por 256.7 millones de pesos, actuando el Instituto como liquidador de Banca Quadrum y a los pagos realizados por Banco Obrero, S.A. (Banca en Quiebra) conforme a las sentencias que ordenaron pagos al Instituto como acreedor común por la cantidad de 67 millones de pesos.

3.- Activos

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

CUADRO 2 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2012 (Millones de pesos)				
Concepto	Saldo ¹ /	Saldo ² /	Variación % ³ /	
	31-Dic-11	31-Mar-12	Nominal	Real ⁴ /
Activos Líquidos	58,543	60,188	2.81	1.82
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	9,585	10,556	10.13	9.07
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ⁵ /	74	123	66.98	65.38
Recuperación de cartera y activos ⁶ /	1,425	1,160	-18.58	-19.37
Otros activos	119	116	-1.79	-2.73
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	4,884	5,242	7.34	6.31
ACTIVOS TOTALES	74,629	77,387	3.70	2.70

CUADRO 3 EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE MARZO DE 2012 (Millones de pesos)				
Chequeras fideicomisos	1,378	1,121	-18.68	-19.46
Activos por recuperar	46	39	-15.77	-16.58
TOTAL	1,425	1,160	-18.58	-19.37
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 de enero a marzo de 2012 de 0.97 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 Mar-12 por 381 millones de pesos).

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

Al 31 de marzo de 2012, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, ascendió a 77 mil 387 millones de pesos, cifra que representó un incremento del 2.70 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente al mes de diciembre de 2011.

Este aumento se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- Un aumento del 1.82 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 marzo de 2012. Esta acumulación será utilizada para el pago de las obligaciones financieras del Instituto y se encuentra en línea con las "Políticas y estrategias para el refinanciamiento de pasivos y para el manejo de caja" del Instituto.
- Un aumento del 9.07 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.
- Un aumento del 6.31 por ciento en términos reales en el rubro "Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar", derivado de una mayor sobretasa y plazo promedio de vencimiento de los Bonos colocados durante el periodo de enero a marzo de 2012, así como de un mayor saldo en circulación de dichos títulos.

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

Los aumentos antes descritos fueron parcialmente compensados por:

- d) Una disminución del 19.37 por ciento en términos reales en el rubro “Recuperación de cartera y activos”, debido a la entrega de recursos que Banca Quadrum realizó al IPAB por concepto de subrogación de obligaciones garantizadas por 256.7 millones de pesos, actuando el Instituto como liquidador de Banca Quadrum y al pago realizado por Banco Obrero, S.A. (Banca en Quiebra) conforme a las sentencias que ordenaron los pagos al IPAB como acreedor común por la cantidad de 67 millones de pesos. El ingreso de estos recursos se integró al saldo del Fondo para la Protección al Ahorro y a los activos líquidos del Instituto.

Como se observa en el Cuadro 3, al 31 de marzo de 2012, la proporción de los activos por recuperar respecto a los activos totales, representó 0.05 por ciento, cifra menor en 1 punto base respecto al cierre de diciembre de 2011. Esto derivado de la disminución del 15.77 por ciento, en términos nominales de los activos por recuperar y del aumento del 3.70 por ciento en términos nominales de los activos totales.

4.- Posición Financiera

Al cierre del primer trimestre de 2012, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 869 mil 336 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 77 mil 387 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 791 mil 949 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 0.45 por ciento en términos reales (véase el Cuadro 4).

El decremento de la posición financiera en términos reales se explica principalmente por una menor tasa real observada en el periodo de enero a marzo de 2012 en 0.20 puntos porcentuales (1.22 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 cuotas (75 por ciento) recibidas respecto a las presupuestadas para dicho periodo.

CUADRO 4
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 31 DE MARZO DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1_/}	Saldo ^{2_/}	Variación % ^{3_/}	
	31-Dic-11	31-Mar-12	Nominal	Real ^{4_/}
Pasivos Totales	862,487	869,336	0.79	-0.17
Activos Totales	74,629	77,387	3.70	2.70
Posición Financiera	787,858	791,949	0.52	-0.45

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 marzo de 2012 de 0.97 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.