

II. OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012

1. Pasivos

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

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

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-11	31-Dic-12	Nominal	Real ^{4/}
Emisiones realizadas	842,044	860,779	2.23	-1.30
Créditos contratados	9,422	8,997	-4.51	-7.80
Operaciones con instrumentos financieros derivados ^{5/}	1	99	10,710	10,337
Reserva para la Protección al Ahorro	9,585	12,946	35.07	30.41
Otros pasivos	1,431	1,333	-6.87	-10.08
Reserva Paz y a Salvo	4	0	-93.63	-93.85
PASIVOS TOTALES	862,487	884,155	2.51	-1.02
Recursos líquidos ^{6/}	68,128	68,370	0.35	-3.10
PASIVOS NETOS ^{7/}	794,359	815,786	2.70	-0.84

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 diciembre de 2012 de 3.57 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 diciembre 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 2.23 por ciento en términos nominales y una disminución de 1.30 por ciento en términos reales, lo cual se explica por una descolocación de Bonos por 11 mil 325.1 millones de pesos, en términos reales, durante el periodo de enero a diciembre de 2012.

b. Créditos contratados

Durante el periodo de enero a diciembre de 2012 se presentó una disminución en términos nominales de 4.51 por ciento y de 7.80 por ciento en términos reales, debido a la amortización parcial de 25 millones de dólares de los EE.UU., equivalentes a 319.8 millones de pesos, del crédito que el Instituto

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del 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 diciembre de 2012 respecto al presentado en diciembre de 2011.

c. Operaciones con instrumentos financieros derivados

Este rubro presentó un aumento de 98 millones de pesos debido a la valuación a mercado de este tipo de instrumentos.

d. Reserva para la Protección al Ahorro

Al cierre del cuarto trimestre de 2012, el Fondo para la Protección al Ahorro presentó un incremento de 35.07 por ciento en términos nominales y de 30.41 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 6.87 por ciento en términos nominales y de 10.08 por ciento en términos reales, debido principalmente a una disminución de la reserva para asuntos contenciosos por 114.3 millones de pesos, lo cual fue parcialmente compensado con la creación de reservas para contingencias laborales del IPAB por 17.1 millones de pesos.

f. Reserva paz y a salvo

Este rubro presentó una disminución de 93.63 por ciento en términos nominales y de 93.85 por ciento en términos reales, debido a la cancelación de recursos no ejercidos en dicha reserva.

2. Fuentes y Usos

a. Cuotas

Durante el cuarto trimestre de 2012 se recibieron 3 mil 38.4 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.

b. Refinanciamiento

Durante el periodo de octubre a diciembre de 2012 se obtuvieron recursos por 51 mil 498.3 millones de pesos provenientes de la colocación primaria de los Bonos. Con los recursos de refinanciamiento el Instituto pagó las obligaciones siguientes:

- Pago de intereses y principal de los Bonos por 58 mil 578 millones de pesos.
- Pago de principal e intereses de créditos contratados por 96.8 millones de pesos.

Por otro lado, derivado de las operaciones simultáneas de venta de BPAG28 y BPAG91, realizadas en los meses de octubre y noviembre de 2012, se obtuvieron ingresos por 283 mil 144.2 millones de pesos, mismos que fueron utilizados en las operaciones simultáneas de compra de BPAs y BPAT.

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.

c. Recuperaciones

Durante el cuarto trimestre de 2012 ingresaron recursos debido al pago por 408.9 millones de pesos que, como parte del proceso final de liquidación de Banco Capital, S.A., éste realizó al Instituto en su carácter de acreedor. Con los recursos que se obtuvieron por recuperaciones el Instituto realizó pagos por los siguientes conceptos:

- Pago de principal de los Bonos por 318.7 millones de pesos.
- Pago de reembolsos de resoluciones dictadas en los procedimientos promovidos en contra de las instituciones con las que el Instituto tiene una obligación indemnizatoria por 106.2 millones de pesos.
- Pago de gastos de recuperación por 0.1 millones de pesos.

3. Activos

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

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Millones de pesos)

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-11	31-Dic-12	Nominal	Real ^{4/}
Activos Líquidos	58,543	55,423	-5.33	-8.59
Recursos Cuotas 25 por ciento - Fondo para la Protección al Ahorro	9,585	12,946	-35.07	30.41
Recursos Cuotas 25 por ciento - Operación y gastos de administración del Instituto ^{5/}	74	77	3.71	0.13
Recuperación de cartera y activos ^{6/}	1,425	249	-82.55	-83.15
Otros activos	119	112	-5.27	-8.53
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar	4,884	5,668	16.05	12.05
ACTIVOS TOTALES	74,629	74,475	-0.21	-3.65

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Millones de pesos)

Chequeras fideicomisos	1,378	209	-84.82	-85.34
Activos por recuperar	46	39	-14.66	-17.60
TOTAL	1,425	249	-82.55	-83.15
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 acumulada de enero a diciembre de 2012 de 3.57 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 Dic-12 por 281 millones de pesos).

N.A. No aplica.

Fuente: IPAB.

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

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de los activos totales del Instituto, registrados a su valor estimado de realización, ascendió a 74 mil 475 millones de pesos, cifra que representó una disminución del 3.65 por ciento en términos reales respecto a la correspondiente al mes de diciembre de 2011.

Esta disminución se explica principalmente por las variaciones siguientes:

- a. Una disminución del 8.59 por ciento en términos reales en el rubro "Activos líquidos", debido a la aplicación de recursos disponibles en caja al pago de las obligaciones financieras del IPAB.
- b. Una disminución del 83.15 por ciento en términos reales en el rubro "Recuperación de cartera y activos", debido al pago por 408.9 millones de pesos que, como parte del proceso final de liquidación de Banco Capital, S.A., éste realizó al Instituto, en su carácter de acreedor; al pago que la banca en liquidación realizó al IPAB 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; a los pagos realizados por la banca en quiebra por 574.9 millones de pesos; a la conclusión parcial de las actividades de administración y enajenación de activos por 18.9 millones de pesos, así como a otras recuperaciones por 4.2 millones de pesos.

Lo anterior resultó parcialmente compensado por:

- c. Un aumento del 30.41 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 12.05 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 diciembre de 2012.

4. Posición Financiera

Al cierre del cuarto trimestre de 2012, los pasivos totales del Instituto ascendieron a 884 mil 155 millones de pesos, mientras que los activos totales sumaron 74 mil 475 millones de pesos. La diferencia entre estas cifras, igual a 809 mil 680 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución en términos reales de 0.77 por ciento con respecto a diciembre de 2011.

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

Concepto	Saldo ^{1/}	Saldo ^{2/}	Variación % ^{3/}	
	31-Dic-11	31-Dic-12	Nominal	Real ^{4/}
Pasivos Totales	862,487	884,155	2.51	-1.02
Activos Totales	74,629	74,475	-0.21	-3.65
Posición Financiera	787,858	809,680	2.77	-0.77

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 diciembre de 2012 de 3.57 por ciento dada a conocer por el INEGI.

Fuente: IPAB.

La disminución de la posición financiera en términos reales se explica principalmente por una menor tasa de interés real de financiamiento del IPAB observada en el periodo de enero a diciembre de 2012 en 0.65 puntos porcentuales, 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 recuperaciones y cuotas (75 por ciento) recibidas, respecto a las presupuestadas para dicho periodo.