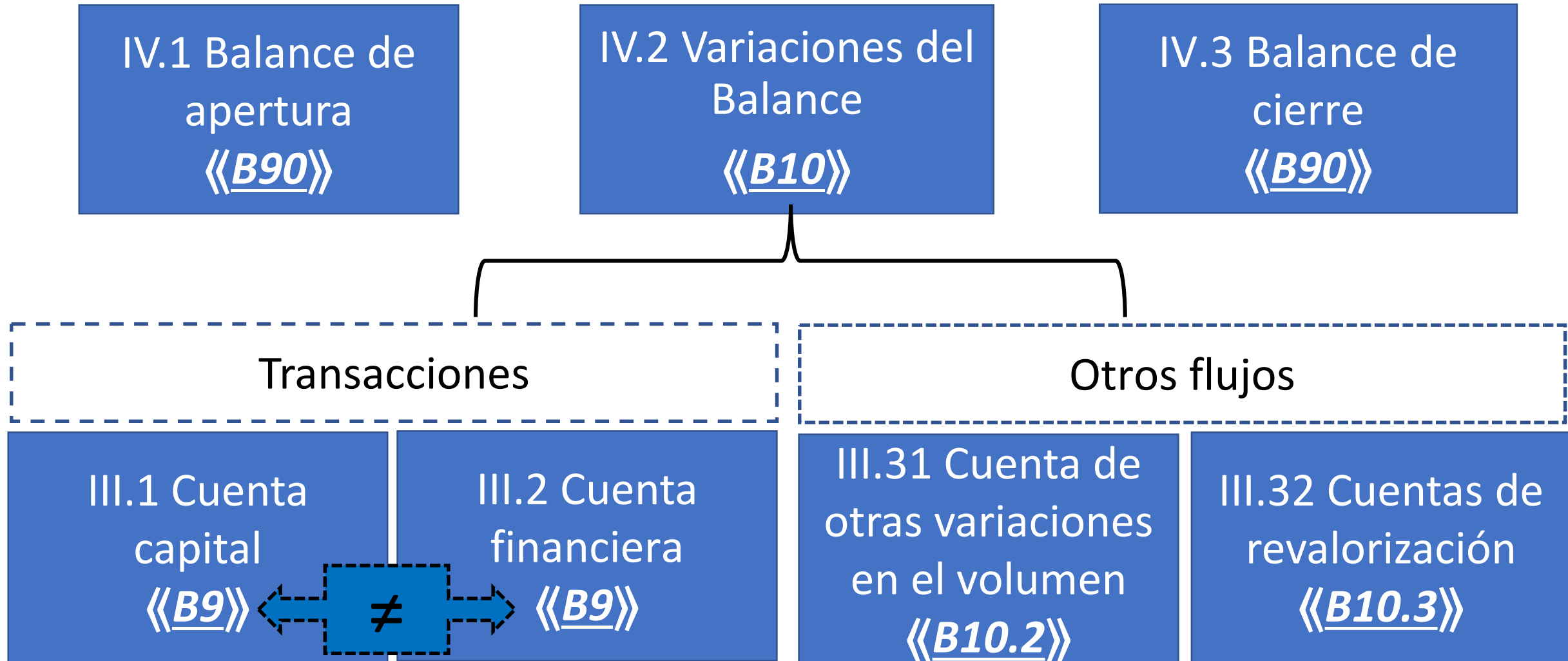


Taller sobre Cuentas Financieras

*Importancia del cálculo de los otros flujos en la
elaboración de las Cuentas Financieras.
Coherencia integral y cierre de Préstamos Netos.*

Montevideo, 4 al 8 de Noviembre de 2019

Cuentas de acumulación (III) y de balance (IV)



Cuentas de otras variaciones de los activos (III.3)

- La medición de los otros flujos, sirven para mostrar las variaciones en el valor y la composición de los activos y pasivos (y en el valor neto), entre los balances de apertura y de cierre, debidos a hechos que no son transacciones.

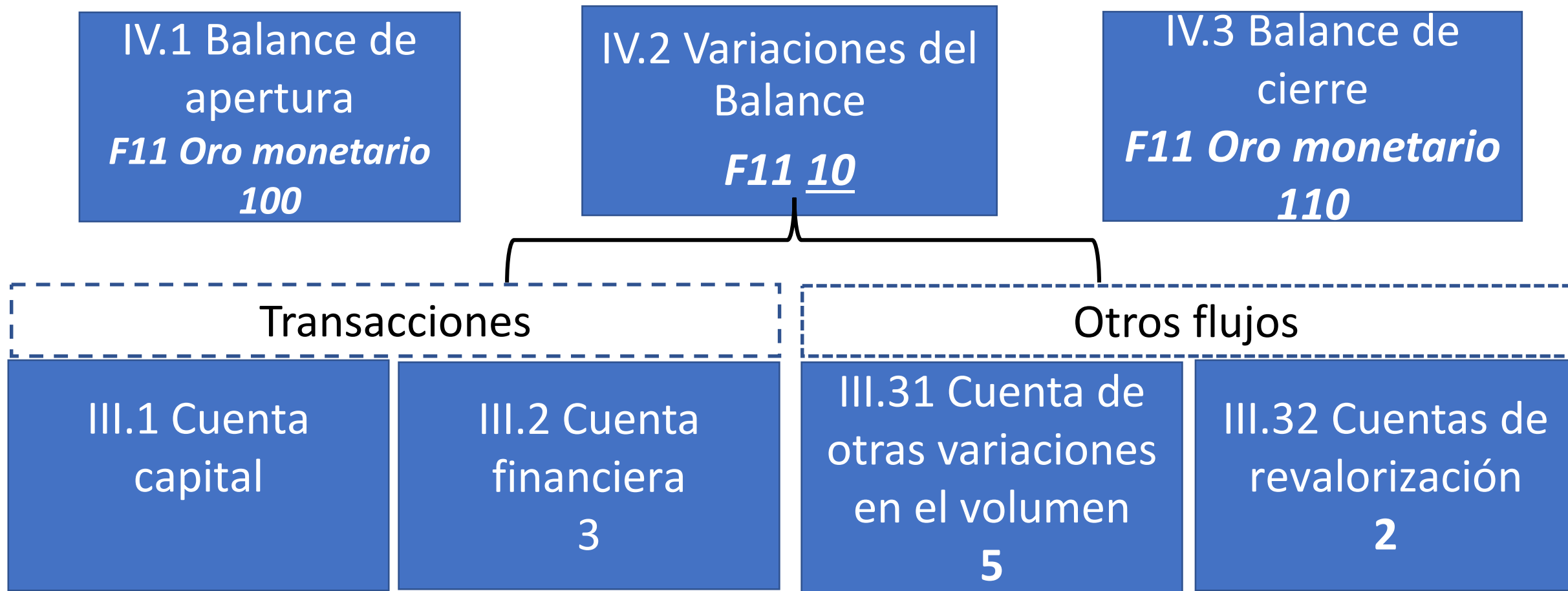
☐ Cuenta de otras variaciones en el volumen (III.31):

- Variaciones en el valor y en el volumen de los activos, distintas a transacciones y a revalorización. Los cambios en el valor que se registran como variaciones en el volumen se relacionan con los cambios en la calidad más que en los precios.

☐ Cuentas de revalorización (III.32):

- Ganancias y pérdidas por tenencia, que surgen de cambios en el nivel y estructura de los precios.

Cuentas de acumulación (III) y de balance (IV)



F11 Lingotes de oro: Banco Central compró 3 a una autoridad monetaria no residente; monetizó 5 y obtuvo 2 por ganancias por tenencia.

Contrapartidas: F11 se cancelo con cargo a F2; los 5 de monetización (K62), afecto a AN12/AN13 5 y los 2 de ganancias por tenencia (K7) afecta al valor neto B10.3).

Banco Central

Evaluación integral: Operación con oro monetario (Lingotes)

III.2 FINANCIERA		
ACTIVO		PASIVO
3	F11	
-3	F12	
0	Total	0

III.31 OVVA		
ACTIVO		PASIVO
-5	K62	
5	K62	
0	Total	0

III.32 Revalorización		
ACTIVO		PASIVO
2	K7	
	B10.3	2
2	Total	2

IV.1 Balance de Apertura		
ACTIVO		PASIVO
15	AN12	
100	AF11	
300	AF2	
	B90	415
415	Total	415

IV.2 Variaciones del Balance		
ACTIVO		PASIVO
-5	AN12	
10	AF11	
-3	AF2	
	B90	2
2	Total	2

IV.1 Balance de Cierre		
ACTIVO		PASIVO
10	AN12	
110	AF11	
297	AF2	
	B90	417
417	Total	417

Banco Central

Operación con oro monetario (cuenta de oro no asignado)

- El Banco Central adquiere una cuenta de oro no asignado (3) con cargo a su cuenta de depósito en el resto del mundo (-3). En el mismo período, decide clasificarlo como reservas internacionales (Oro monetario). Durante el período obtiene ganancias por tenencias por un monto de 2.

Banco Central

Operación con oro monetario (cuenta de oro no asignado)

III.2 FINANCIERA		
ACTIVO		PASIVO
3	F12	
-3	F12	
0	Total	0

III.31 OVVA		
ACTIVO		PASIVO
-3	K62	
3	K62	
0	Total	0

III.32 Revalorización		
ACTIVO		PASIVO
2	K7	
	B10.3	2
2	Total	2

IV.1 Balance de Apertura		
ACTIVO		PASIVO
	AN12	
100	AF11	
300	AF2	
	B90	400
400	Total	400

IV.2 Variaciones del Balance		
ACTIVO		PASIVO
-	AN12	
5	AF11	
-3	AF2	
	B90	2
2	Total	2

IV.1 Balance de Cierre		
ACTIVO		PASIVO
	AN12	
105	AF11	
297	AF2	
	B90	402
402	Total	402

Balance del Banco Central

Cuenta	Descripcion	Saldo inicial	Saldo final
1	ACTIVO	155.945.399.500,52	179.874.563.965,43
11	DISPONIBILIDADES EN ORO Y DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	36.815.804.718,93	43.498.922.177,68
1101	ORO EN EL PAIS	12.442.195.618,38	14.596.948.183,74
1102	ORO EN EL EXTERIOR	16.074.654.175,40	19.327.688.994,54
1103	TENENCIAS EN DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	7.530.360.941,92	8.819.163.206,48
1104	ORO NO MONETARIO	768.593.983,23	755.121.792,92

Variaciones del Balance del Banco Central

Banco Central de Venezuela		Saldo al	Flujo I trimestre			Saldo al
		31/12/19	Transacción	OVA	Total	30/3/19
	Variación del Patrimonio neto	-44.348.274,25	-8.591.781,12	3.334.321,71	-5.257.459,41	-49.605.733,66
	PARTIDAS DE ACTIVOS CONSIDERADAS					
1	ACTIVO	96.623.203,25	6.576.366,89	6.164.211,42	12.740.578,32	109.363.781,57
11	DISPONIBILIDADES EN ORO Y DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	36.047.210,74	-613.851,08	7.310.440,73	6.696.589,65	42.743.800,38
	F1 Oro monetario y DEG:	36.047.210,74	-613.851,08	7.310.440,73	6.696.589,65	42.743.800,38
	F11 Oro monetario	28.516.849,79	-614.451,78	6.022.239,16	5.407.787,38	33.924.637,18
1101	ORO EN EL PAIS	12.442.195,62	-449.603,31	2.604.355,88	2.154.752,57	14.596.948,18
1102	ORO EN EL EXTERIOR	16.074.654,18	-164.848,46	3.417.883,28	3.253.034,82	19.327.688,99
1106	ORO EN EL EXTERIOR SICAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1108	ORO EN EL EXTERIOR SICAD II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1110	ORO EN EL EXTERIOR (CONVENIO CAMBIARIO N° 33)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	F12 DEG	7.530.360,94	600,70	1.288.201,57	1.288.802,26	8.819.163,21
1103	TENENCIAS EN DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	7.530.360,94	600,70	1.288.201,57	1.288.802,26	8.819.163,21

Variaciones del Balance del Banco Central

Cuenta	Descripcion	Activo/sector institucional	Saldo Moneda Bs	Flujo	Saldo Moneda Bs
42041601	CONTRAPARTIDA POR VALORACION CAMBIARIA DE LOS ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA		11.496.497.439,39	6.156.130.959,06	17.652.628.398,45
42041601001	INVENTARIO DE DIVISAS DISPONIBLES	1201	193.015.910,49	-6.651.639.981,07	-6.458.624.070,58
42041601101	ORO MONETARIO EN EL PAIS	1101	339.639.356,62	2.604.355.876,68	2.943.995.233,30
42041601102	ORO MONETARIO EN EL EXTERIOR	1102	1.880.069.879,23	3.417.883.283,29	5.297.953.162,52
42041601103	DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	1103	11.532.960,01	1.288.201.567,24	1.299.734.527,25
42041601104	ORO NO MONETARIO	CNC	0,00	32.141.268,55	32.141.268,55

Balance del Banco Central

Cuenta	Descripcion	Saldo inicial	Saldo final
12	DISPONIBILIDADES E INVERSIONES EN MONEDA EXTRANJERA	46.544.980.417,40	40.020.345.160,45
1201	EFFECTIVO	209.149.635,97	646.628.776,66
120101	BILLETES Y MONEDAS	209.149.635,97	646.628.776,66
120102	MONEDAS	0	0
1202	BANCOS DEL EXTERIOR A LA VISTA	2.006.207.790,89	4.582.181.687,02
1203	BANCOS DEL EXTERIOR A PLAZO FIJO	32.255.267.642,61	20.134.944.546,75
1209	EFFECTOS DE CAJA	0	0
1211	VALORES PUBLICOS EXTRANJEROS	3.538.988.902,15	4.262.321.004,06
1212	DOCUMENTOS DE CREDITOS SOBRE EL EXTERIOR	0	0
1213	VALORES SUJETOS A CONVENIOS DE RECOMPRA	160.845.000,00	194.512.500,00
1214	VALORES NACIONALES EN MONEDA EXTRANJERA	60.096.523,35	72.675.712,64
1215	OTROS VALORES EN MONEDA EXTRANJERA	8.559.479.275,35	10.471.390.369,29

Variaciones del Balance del Banco Central

Banco Central de Venezuela		Saldo al	Flujo I trimestre			Saldo al
		31/12/19	Transacción	OVA	Total	30/3/19
12	DISPONIBILIDADES E INVERSIONES EN MONEDA EXTRANJERA	46.544.980,42	-1.666.946,69	-4.857.688,57	-6.524.635,26	40.020.345,16
	F2 DINERO LEGAL Y DEPÓSITOS	34.268.571,81	-2.492.021,08	-6.651.639,98	-9.143.661,06	25.124.910,74
	F21 Dinero legal	209.149,64	7.089.119,12	-6.651.639,98	437.479,14	646.628,78
1201	EFFECTIVO	209.149,64	7.089.119,12	-6.651.639,98	437.479,14	646.628,78
	F22 Depósitos transferibles	34.261.475,43	-9.544.349,20	0,00	-9.544.349,20	24.717.126,23
	F221 Posiciones interbancarias	34.261.475,43	-9.544.349,20	0,00	-9.544.349,20	24.717.126,23
1202	BANCOS DEL EXTERIOR A LA VISTA	2.006.207,79	2.575.973,90	0,00	2.575.973,90	4.582.181,69
1203	BANCOS DEL EXTERIOR A PLAZO FIJO	32.255.267,64	-12.120.323,10	0,00	-12.120.323,10	20.134.944,55
1209	EFFECTOS DE CAJA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1217	DISPONIBILIDADES DE LAS INSTITUCIONES BANCARIAS - CONVENIO CAMBIARIO N° 20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1228	BANCOS DEL EXTERIOR A LA VISTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	F229 Otros depósitos transferibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
#####	POR CUENTA DEL BANCO DE DESARROLLO DEL CARIBE - DEPOSITOS A PLAZO FIJO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Elaboración de las cuentas a partir de los balances consolidados de la banca

- Estados financieros elaborados a un código de cuentas único para las instituciones del sector financiero.
- Balances consolidados por subsistemas financieros.
- Se registran las ganancias y pérdidas por valoración y por variaciones del tipo de cambio, sin identificar las partidas de activos y pasivos que se ven afectadas por dichos variaciones. Estos flujos no transacciones, se distribuyen en las diferentes cuentas, asignando a cada una de ellas un porcentaje del monto total del otro flujo (variación de precio o del tipo de cambio), de acuerdo a la participación promedio que registraron las cuentas afectas, durante el período estimado.

Recomendaciones del SCN2008

- Debido a que las ganancias por tenencia nominales devengadas en una categoría particular de activos, en un período dado, incluye aquellas devengadas en activos adquiridos o dispuestos durante el período contable así como también las de los activos que figuran en los balances de apertura y de cierre, las ganancias por tenencia totales no se pueden calcular a partir únicamente de los datos del balance. 12.83

Títulos de deuda

La diferencia entre el precio de emisión de un bono con descuento (incluyendo bonos de alta tasa de descuento y de cupón cero) y su valor nominal o de reembolso al vencimiento, se consideran intereses que el emisor está obligado a pagar durante la vida del bono.

Los intereses devengados se tratan como reinversión por parte del titular. Por tanto, se registran en la cuenta financiera como adquisición de activo. La acumulación de intereses devengados y reinvertidos refleja el crecimiento del principal pendiente de pago 12.109

Los precios de los bonos negociables de interés fijo también cambian cuando varían las tasas de interés del mercado, modificándose los precios en razón inversa de los movimientos de la tasa de interés. Estas variaciones de precios atribuibles a variaciones de las tasas de interés de mercado constituyen variaciones de precios y generan ganancias/pérdidas por tenencia nominales tanto para el emisor como para el tenedor.

Títulos de deuda

Los precios de los bonos también pueden variar debido a un cambio en la solvencia (suba o baja) del emisor o garante.

Si un acreedor reconoce unilateralmente la irrecuperabilidad de un derecho financiero y procede a la baja en su balance, se registra OVVA.

Las reducciones parciales que reflejen el valor efectivo de mercado de los activos financieros deben contabilizarse en la cuenta de revalorización.

No deben registrarse en el SCN las reducciones parciales o totales que se imponen únicamente para cumplir con requisitos normativos o de supervisión y que no reflejan el verdadero valor de mercado de los activos financieros. 12.41

Derivados financieros

No existen normalmente registros para los derivados financieros como OVVA.

Los derivados financieros aparecen en la cuenta financiera cuando se alcanza un acuerdo entre las dos partes implicadas.

Las opciones sobre acciones asignadas a los asalariados se registran en forma similar en la misma cuenta, en la fecha de otorgamiento. Luego, podrán estar sujetas a transacciones en la cuenta financiera.

Cuando el acuerdo descrito en el derivado financiero se activa, o caduca porque el período se extingue, el valor del derivado se hace cero y el cambio en el valor se muestra en la cuenta de revalorización. 12.43.

El monto adeudado después de que un derivado madure, se reclasifica como otras cuentas por cobrar/pagar.

Derivados financieros

Las opciones, inicialmente, tienen un valor positivo normalmente igual a la prima pagada (transacción en la cuenta financiera). Cualquier variación de valor se registra en la cuenta de revalorización. Las opciones son siempre un activo para el comprador y un pasivo para el vendedor.

El valor inicial de un derivado financiero del tipo a término es cero, adquiere valor cuando cambien de las circunstancias que se establecieron al momento de su diseño. En este punto, se reconoce como activo financiero; las siguientes variaciones de valor se registran en la cuenta de revalorización.