

Plan de Adecuación a Estándares Internaciones (PLAE)

# Cuentas Financieras en el Uruguay

Taller de Cuentas Financieras  
Montevideo, Noviembre 2019.

**I. Introducción**

**II. Características de las CSI**

**III. Proceso de compilación**

**IV. Reflexiones finales**

# I. Introducción

El **Plan de Adecuación a Estándares (PLAE)** aprobado en 2013, basado en **4 pilares**:

- 1** Fortalecimiento interinstitucional para generación estadísticas básicas
- 2** Nuevo año de referencia para las CN y BP y PII
- 3** Ampliación del alcance actual
- 4** Adopción del SCN 2008 y el MBP6.



**CSI**  
por  
primera  
vez

## ■ Motivación

La **primera** experiencia de compilación de las CSI en Uruguay :

es necesario analizar y discutir el método de trabajo, encontrar otras herramientas más eficientes, automatizar los procesos, superar los puntos metodológicos más difíciles en donde están, entre otros, las **Cuentas Financieras**.

## II. Características de las CSI

- **Año de referencia:** 2012
  
- **Frecuencia:** Anual
  
- **Alcance :**
  - Cuentas corrientes
  - Cuenta de capital
  - Cuenta financiera

## II. Características de las CSI

- **CUSI : Clasificación de Unidades por Sectores Institucionales**

**De trabajo**: clasificación de sectores y subsectores del SCN 2008, adaptada al país, que asegura la separación público/privado .

- **Definición de sectores:**

- De trabajo: 27

S.11 (2), S.12(17), S.13(4), S.1R(3), S.2

- De síntesis CSI: 15

S.11 (2), S.12(9), S.13(1), S.1R(2), S.2

- De síntesis COU: 6

S.11 (2), S.12, S.13, S.1R, S.2

## II. Características de las CSI



### ▪ DUE : Directorio de Unidades Económicas

- No teníamos en el país un directorio de unidades para CN y BP.
- Se parte de los contribuyentes a BPS, DGI y Caja Bancaria. Se elaboró el DUE con el objetivo de incluir la totalidad de las unidades del gobierno, de las sociedades financieras y no financieras y las ISFLSH.
- Se le incorporó información de identificación, localización, actividad, p.o., ventas, establecimientos, propiedad del capital, país de origen del capital, grupo económico, marca de ZF, marca de IED.
- Se desarrolló un software para el manejo de la base de datos.

## II. Características de las CSI

- **COPE: Clasificación de Operaciones Económicas**
  - Clasificación de Transacciones, otros flujos, activos y pasivos del SCN 2008, adaptada al país.
  - Incorpora las necesidades del COU.
  - Incorpora temas especiales: ej. categorías separadas para el SIFMI.
  - Jerárquica, en niveles:
    - Nivel de trabajo: 4 dígitos
    - Nivel de síntesis: agregaciones 2- 4



## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Sociedades NF Públicas (S.1101)
  - En 2012 son 36 sociedades activas NF de control público.
  - Fuentes:
    - EEFF, notas y cuadros . Todos los formatos diferentes.
    - Anexos con mayor detalle solicitado.
    - DWAF para activos y pasivos financieros.
    - Para 19 de ellas se tiene la respuesta de la EA, con el detalle de actividades y productos, pero con discrepancias importantes en el PRN.

## II. Características de las CSI

- **Fuentes**
- **Sociedades NF Públicas (S.1101)**
- **Fortalezas**
  - Los Estados Financieros completos aseguran el cierre de los PRN.
- **Debilidades**
  - Se destacan problemas de registro contable en el vínculo con el Estado:
    - Subsidios a la producción registrados como capitalización.
    - Transferencias de capital por condonación de deuda registrados como capitalización.

## II. Características de las CSI

- Fuentes
- **Sociedades NF Privadas con cuentas completas (S.1102)**
- Subsector definido en función de los datos básicos disponibles y la posibilidad de medir la secuencia de cuentas a lo largo del tiempo.
- Incluye unidades cubiertas por la EAEE o el CZF, que no correspondan a las secciones CIIU A (Agropecuaria) o F (Construcción). **Son 177 sociedades en 2012.**
- Fuentes:
  - EAEE y CZF
  - Complementado con EEFF, notas y cuadros . Todos los formatos diferentes.

## II. Características de las CSI



- **Fuentes**
- **Sociedades NF Privadas con cuentas completas (S.1102)**
- **Fortalezas**
  - Fuente de formato uniforme para todas las unidades.
  - La fuente de datos permite elaborar las cuentas de la empresa y la desagregación de sus actividades de forma consistente: se parte del cruce sector-rama coherente.
- **Debilidades**
  - En muchos casos debieron controlarse las respuestas con Estados Financieros y la respuesta de la EA no estaba bien
  - En particular, se pregunta y no responden separación OV.

## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Sociedades Financieras (S.12)
  - Se elaboró inventario de unidades y fuentes (**19.646 unidades en 2012**), priorizando las mismas:
    1. SSF: Plan de cuentas uniforme por grupos de unidades. Varios PC diferentes (6).
    2. EAAE
    3. CZF
    4. EEFF individuales
    5. Estimación indirecta (auxiliares)
    6. EGESE
    7. DWAF para activos y pasivos financieros

## II. Características de las CSI

- **Fuentes**
- **Sociedades Financieras (S.12)**
  
- **Fortalezas**
  - Estados Financieros para muchas unidades, con importante detalle, relativamente más accesible.
  
- **Debilidades**
  - Formatos de datos muy diferentes según tipo de instituciones.
  - Mayor importancia de activos y pasivos financieros con problemas para separar transacciones y OV.

## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Gobierno General (S.13)

Se definieron cuatro sub-sectores de trabajo:

**S.1311** Gobierno central sin seguridad social, subsector central (**Unidades de CGN**)

**S.1321** Gobierno central sin seguridad social, subsector ISFLSG (**36 unidades en 2012**)

**S.1331** Gobierno departamental sin seguridad social (**19**)

**S.1341** Seguridad social del gobierno general (**11 unidades en 2012**)

## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Gobierno General (S.13)

Fuentes:

- Rendición de Cuentas y Ejecución Presupuestal (S.1311, S.1331, y 2 unidades del S.1341)
- EEFF, notas y cuadros . Todos los formatos diferentes (S.1321 y S.1341)
- Información complementaria solicitada a pedido (ej. préstamos ANV)
- DWAF para activos y pasivos financieros.



## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Gobierno General (S.13)
- Fortalezas
  - Todo el detalle de las operaciones se tiene sistematizado con toda la desagregación existente (SIGO).
- Debilidades
  - Falta contabilidad patrimonial en S.1311 y S.1331 y no se tiene certeza de tener todos los derechos y obligaciones.
  - Se encuentran dificultades en registros netos entre unidades del gobierno central y la seguridad social.
  - No cierran los PRN.

## II. Características de las CSI



- Fuentes
- Resto de la Economía (S.1R)
  - El punto de partida de este sector son los datos del COU: cuentas de Producción y Generación del Ingreso, el GCFH y FBKF.
  - El resto de los datos se obtienen principalmente por fuente de contrapartida.
  - Separación:
    - **S.1R02.a Hogares**
      - Productores del Modo 2, de < 5 p.o. e informalidad (no agro, constr. solo informal)
      - Servicios de vivienda propietarios R
    - **S.1R02.b No hogares**
    - **S.1R02.c No se sabe hogares/NH**

## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Resto del Mundo (S.2)
- Correspondencia con BP:
  - El DSE realizó traducción a las necesidades de las CSI, en dos etapas:
    1. Datos de BP por COPE
    2. Datos por COPE y sector institucional de contrapartida (CUSI de síntesis).
  - Trabajamos los criterios para ambas etapas, se revisaron y acordaron los casos en que fue necesario tomar algún criterio.
  - Errores y Omisiones: se acordó incluirlos en la Cuenta Financiera.

## II. Características de las CSI

- Fuentes
- Resto del Mundo (S.2)
- Fortalezas
  - Trabajo conjunto al mayor nivel de detalle para definir criterios y armonizar BP y CN.
- Debilidades
  - La BP se compila en dólares y las CN en pesos.
  - Distinción entre F.8 Otras ctas. y F.4 Préstamos
  - La BP se compila por grupos económicos que pueden ser de más de un sector.

# III. Proceso de compilación

## A. Procesamiento de datos fuente

1. Estados Financieros (EEFF)
2. Encuesta Anual Actividades Económicas (EAAE)
3. Sistema Intermediario del Gobierno (SIGO)
4. Data Warehouse Análisis Financiero (DWAF)

## B. Pre síntesis

## C. Matrices de Quién-a-Quién

# A.1) Procesamiento EEFF

El trabajo consiste en transformar los datos del Estado Financiero en las variables de cuentas nacionales utilizando para ello toda la información disponible:

- Estado de resultados
- Estado de situación patrimonial
- Notas a los estados contables
- Estado de evolución de patrimonio
- Estado de flujo del efectivo
- Cuadro de bienes de uso



Se trabaja en archivos de Excel con una estructura de hojas idénticas.

# A.1) Procesamiento EEFF

## Proceso de trabajo:

1. Validación de información contable
2. Homologación de los códigos contables: se asigna a cada rubro del estado contable un código de Cuentas Nacionales

Activo (1) = Pasivo (2)+  
Patrimonio (3)

Ingresos (4) = Gastos (5)+  
Resultado ej.

		Paso 1 - Homologación				2.1	CATEGORÍA CONTABLE - TIPO	
Categoría Contable	Descripcion	CUSI contraparte	COPE flujo	2012	2011	Var. 2012-2011	DEBITO	CREDITO
	<b>ACTIVO</b>							
	<b>Activo Corriente</b>							
	<b>Disponibilidades</b>							
1	Caja m/n	S.1211	F.2110	66.207	29.937	36.270	1	
1	Caja USD	S.2000	F.2120	35	28	7	1	

# A.1) Procesamiento EEFF



## Proceso de trabajo:

### 3. Transformación de acuerdo a Cuentas Nacionales

						Paso 2 - Parte de la homologación y realiza los traslados a CN:								
			Paso 1 - Homologación			2.2 CATEGORÍA CONTABLE - MONTO			2.3 NATURALEZA CN			2.4 RESULTADO		
Categoría Contable	Descripción	CUSI contraparte	COPE flujo	2012	2011	COPE flujo - 4d	DEBITO	CREDITO	COPE flujo - 4d	DEBITO	CREDITO	COPE flujo - 4d	DEBITO	CREDITO
	<b>ACTIVO</b>													
	Activo Corriente													
	Disponibilidades													
1	Caja m/n	S.1211	F.2110	66.207	29.937	F.2110	36.270		F.2110	1		F.2110	36.270	
1	Caja USD	S.2000	F.2120	35	28	F.2120	7		F.2120	1		F.2120	7	
4	Diferencia de cambio		732.079											
4	Ganancia DC -Caja USD	S.2000	F.2120	2		F.2120		2	F.2120	-1		F.2120	-2	
												Paso 3 - Agregación		
												COPE flujo -	DEBITO	CREDITO
												F.2110	36.270	
												F.2120	5	



# A.1) Procesamiento EEFF

## Proceso de trabajo:

4. Elaboración de las cuentas

5. Verificación PRN cuenta capital = PRN cuenta financiera

Secuencia de cuentas corrientes, de capital y financiera				Controles	
Unidad institucional: ANTEL Sector Institucional: S.1101 Actividad CAE: J.61TT.0_S.1101_1 Fuente: Estados Contables Año: 2012 Unidad: Millones de pesos corrientes					
Cuenta	COPE	Transacciones y otros flujos, stocks y saldos contables	USOS	RECURSOS	
8. Cuenta de Capital	B.9	Préstamo neto (+) / Endeudamiento neto (-)	742		
9. Cuenta Financiera	B.9	Préstamo neto (+) / Endeudamiento neto (-)		742	0
	F.1	Oro monetario y DEG	-		
	F.11	Oro monetario	-		
	F.1100	Oro monetario	-		
	F.12	DEGs	-		
	F.1200	DEGs	-		
	F.2	Dinero legal y depósitos	4	-	
	F.21	Dinero legal	41	-	
	F.2110	Dinero legal en moneda nacional	36	-	
	F.2120	Dinero legal en moneda extranjera	5	-	
	F.2190	Dinero legal sin detalle de moneda	-	-	

# A.1) Procesamiento EEFF



## ■ Fortalezas

- Se trata de información coherente y confiable de las empresas que asegura que PRN cuenta capital = PRN cuenta financiera.

## ■ Debilidades

- Fue necesario digitar cada EEFF lo que insume mucho tiempo.
- No existía un formato único para los estados financieros lo que ha dificultado la automatización de la tarea.
- (A partir del año 2016 la Central de Balances de la Auditoría Interna de la Nación permite consultar el EEFF de las empresas en un formato único, con poco detalle).

# A.1) Procesamiento EEFF



## ■ Debilidades

- **Falta de apertura:** en muchas ocasiones es necesario solicitarle a la unidad aperturas adicionales para CN. A veces no es posible obtenerlas y es necesario realizar estimaciones.
- **Dificultad para separar transacciones de otros flujos:** ejemplo dificultad para asignar la diferencia de cambio. Al no contar con información de la diferencia de cambio generada en cada partida del estado de situación, es difícil llegar al valor “correcto” de la transacción.
- **EEFF con moneda funcional dólar:** en estos casos se presenta una dificultad adicional para separar las transacciones de los otros flujos económicos.

La **Encuesta Anual de Actividad Económica (EAAE)** proporciona información confiable de las características de los principales sectores de actividad de la economía uruguaya. Por este motivo la Encuesta es elaborada por el INE con estrecha colaboración del BCU.

- **Actividades relevadas**

Todas las desarrolladas por las empresas públicas y por las unidades del sector privado a excepción de: actividad agropecuaria, construcción, servicios de profesionales independientes, actividades financieras controladas por el Banco Central del Uruguay (BCU) y el servicio doméstico.

- **Diseño muestral**

El procedimiento utilizado es el de encuesta por muestreo estratificado en el cual algunas unidades del marco son de inclusión obligatoria y el resto de las unidades se selecciona por muestreo.

- **Formulario**

En el año 2012 se trabajó con un formulario bastante completo para intentar contar con toda la información necesaria para el cambio de año base de las Cuentas Nacionales, y para poder elaborar la Secuencia de Cuentas. El formulario de los años siguientes es más reducido.

## A.2) Procesamiento EAAE

- **Capítulos:**
  - Información general
  - Estado de Resultados
  - Estado de Situación
  - Personal Ocupado y remuneraciones
  - Impuestos
  - Ingresos por ventas de bienes y servicios prestados
  - Otros ingresos de la empresa (año 2012)
  - Compras de materias primas y materiales (año 2012)
  - Gastos (en el año 2012 hay una mayor apertura)
  - Existencias
  - Bienes de Uso
  - Activos y Pasivos financieros

## A.2) Procesamiento EAAE

- Se ha desarrollado un software para el manejo de los datos de la encuesta, por empresa y por actividades.
- Se utiliza la herramienta O3 para realizar análisis multidimensional.
- Esto permite la extracción de Reportes en excel, con un formato único para todas las empresas .

### G.3 - ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (en pesos uruguayos)

	2012	2011
1 - Activo corriente	1.329.309.514	1.326.045.077
2 - Disponibilidades	397.603.995	428.240.563
2.1 - Dinero legal	141.095	158.470
2.2 - Depósitos transferibles	397.462.900	428.082.093
3 - Inversiones temporarias	65.116.406	22.199.030
4 - Créditos por ventas	440.836.406	419.075.875
4.1 Créditos por ventas antes de	448.301.764	427.518.026
4.2 Provisiones para deudores	7.465.358	8.442.151
5 - Otros créditos	177.742.828	183.461.412

## A.2) Procesamiento EAAE



- En base a los datos de la EAAE se obtiene la Secuencia de Cuentas de la unidad investigada. Se utilizan los Capítulos:
  - Estado de Resultados
  - Estado de Situación Patrimonial
  - Aperturas de otros capítulos que puedan aportar detalle.
- El procedimiento es similar al realizado con los EEFF de las empresas, es decir, se traducen las respuestas de la encuesta a las variables de Cuentas Nacionales en los mismos archivos de Excel, obteniendo así la Secuencia de Cuentas de la unidad investigada.



### ■ Fortalezas

- Al tratarse de un formulario tipo para todas las empresas es posible automatizar parte del trabajo. Esto permite trabajar tanto a nivel de empresa como a un nivel más agregado, por ejemplo por sector institucional o por actividad, lo que aumenta la velocidad de procesamiento de la información.

### ■ Debilidades

- El Estado de Resultados y el Estado de Situación Patrimonial respondido en la EAAE no tiene, en algunos casos, la apertura necesaria para las Cuentas Nacionales. Para subsanar este tema se utilizan otros capítulos de la encuesta pero muchas veces presentan inconsistencias.

## A.2) Procesamiento EAAE



- **Debilidades**
- **Falta de apertura en algunas variables:** En la Encuesta 2016 no contamos con apertura de “Otros ingresos financieros”. Esta partida engloba intereses cobrados, diferencia de cambio ganada, resultado por participación en otras empresas, etc. No es posible estimar cada partida sin recurrir a fuentes adicionales de información.
- **Errores de respuesta o no respuesta de determinadas preguntas:** por ejemplo no respuesta a la pregunta relacionada a las utilidades distribuidas.

## A.2) Procesamiento EAAE



### ■ Debilidades

- **Dificultades para separar las transacciones de los otros flujos con la información disponible en el formulario:**
  - Ej. no se dispone del Cuadro de evolución del patrimonio para el cálculo correcto de los dividendos pagados y participaciones de capital. En muchos casos fue necesario recurrir a los EEFF de la empresa para identificar las respectivas expresiones contables.
  - También resulta difícil el cálculo de la transacción por derivados financieros por la no identificación de los otros flujos vinculados a esta partida.

## A.2) Procesamiento EAAE



Las dificultades mencionadas se intentan mitigar recurriendo a otras fuentes de información que permitan validar y complementar los datos obtenidos de la Encuesta Anual.

En los casos de empresas importantes se recurre a los EEFF y aperturas proporcionadas por las empresas. También se cuenta con información proveniente del resto de los Sectores Institucionales Residentes, y del Sector Resto del Mundo.

## A.3) Procesamiento SIGO

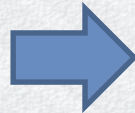


- El Sistema Intermediario de Gobierno (SIGO) es el software utilizado para procesar los datos del gobierno. Gestiona, procesa y “traduce” a Cuentas Nacionales utilizando diferentes clasificaciones.
- Si bien pueden cargarse todas las fuentes de datos, sólo se ha usado para las cuentas corrientes y de capital de:
  - **Gobierno Central subsector central (S.1311)**
  - **Gobiernos Departamentales (S.1331)**

# A.3) Procesamiento SIGO

## Fuentes de información

Gobierno Central

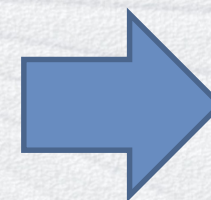


**Gastos** Contaduría General de la Nación

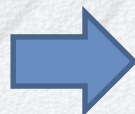
- Gastos presupuestales y extra presupuestales. Etapa del gasto obligado.

**Recursos** Contaduría General de la Nación

- Recursos. Criterio caja. Información del recaudador y beneficiario



Gobiernos Departamentales



**Gastos y Recursos** Oficina Planeamiento y Presupuesto

- Etapa del gasto ejecutado
- Cuenta financiera: Cuadros de descomposición de Caja y Bancos. Evolución de endeudamiento y obligaciones impagas. Estado de Resultado acumulado

## A.3) Procesamiento SIGO



- Las variables de análisis para la compilación de acuerdo al SCN 2008:
  - Clasificación de Unidades por Sectores Institucionales (CUSI)
  - Clasificaciones de operaciones (COPE)
  - Clasificación de Actividades Económicas (CAE)
  - Clasificación de productos (CP\_V1)
  - Clasificación funcional del Gasto de Consumo Final del Gobierno (CFG)
  - Origen del producto
  - Clasificación de impuestos y subsidios (CIS)
  - Categoría contable (Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos, Gastos y Resultado del ejercicio)

## A.3) Procesamiento SIGO

- Cada fuente requiere un tratamiento particular que se programa a medida pero existen **etapas y funcionalidades comunes a todas las fuentes**.
- Para **cada año** se comienza por definir:
  - Directorio de unidades activas para el año de proceso.
  - Clasificaciones a utilizar.
  - Tablas de correspondencia entre los datos de la fuente y las variables de análisis.
  - Fórmulas para el cálculo de variables de análisis a partir de variables auxiliares.
- Se **cargan los datos** de cada fuente
- Se realiza la **sesión de cálculo** en la que quedan asociados los mapeos a los datos fuentes.



# A.3) Procesamiento SIGO.



## • Reportes y consultas



A) Consultas sobre la **Secuencia de cuentas**, para una unidad o sector (CUSI).

B) **Cuenta Producción y Generación del ingreso por actividades** (clasificación CAE) para una unidad o sector (CUSI).

C) **Cuenta Producción por producto** (clasificación CPC) por **actividades** (CAE) y unidad/sector (CUSI).

E) **Clasificaciones de Impuestos y subsidios** por unidad/sector

## A.4) Procesamiento DWAF



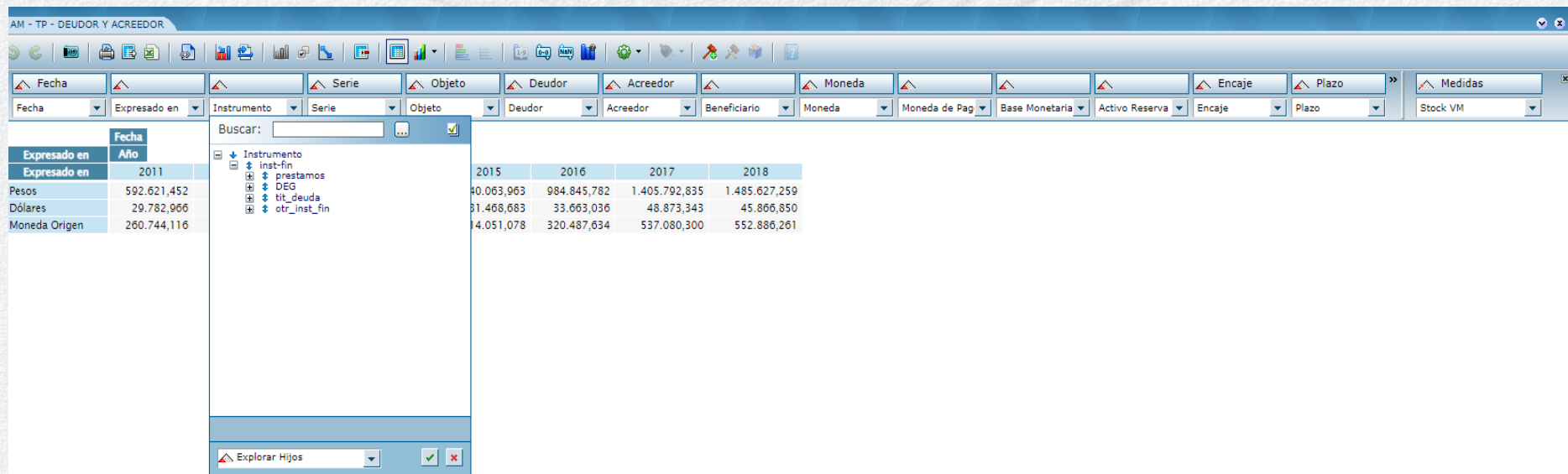
- El Departamento de Análisis Financiero del BCU elabora una Data Warehouse (DWAF) que **sistematiza y clasifica diferentes fuentes de información** de activos y pasivos financieros para el análisis con énfasis en las Finanzas Públicas.
- Es la fuente de información que utilizamos para la construcción de la **cuenta financiera del Gobierno central**.
- Incluye fuentes de información de los sistemas informáticos del BCU: Balances BCU, Banca Privada (SIIF), Banca Pública.
- Agrega también fuentes adicionales: Información de variación de activos y pasivos de las EEPF e información de la CGN.

## A.4) Procesamiento DWAF.

- **Clasificaciones y Medidas**
- La información de las distintas fuentes se estructura en **clasificaciones uniformes**:
  - Instrumento
  - Plazo
  - Moneda
  - Deudor
  - Acreedor
- **Medidas homogéneas y comparables** obtenidas directamente de las distintas fuentes:
  - Stocks
  - Transacciones
  - Otros Flujos económicos Precio: por tipo de cambio, por indexación, por arbitraje.
  - Otros Flujos económicos Volumen.

# A.4) Procesamiento DWAF

- Construcción de **modelos de análisis multidimensional** utilizando clasificaciones homogéneas



The screenshot displays a software interface for financial analysis. The main window title is "AM - TP - DEUDOR Y ACREEDOR". The interface includes a toolbar with various icons and a series of dropdown menus for filtering data. The data is presented in a table with columns for years (2015, 2016, 2017, 2018) and rows for different instrument categories. A search box and a tree view are also visible.

	2015	2016	2017	2018
Instrumento				
inst-fin				
prestamos				
DEG	40.063,963	984.845,782	1.405.792,835	1.485.627,259
tit_deuda	31.468,683	33.663,036	48.873,343	45.866,850
otr_inst_fin	14.051,078	320.487,634	537.080,300	552.886,261

## A.4) Procesamiento DWAF

- Para la cuenta financiera del gobierno:
  - Se seleccionan las líneas del DWAF, en que el **Gobierno central es deudor o acreedor**
  - **Se** clasifican a su vez con de acuerdo al **clasificador de operaciones (COPE)**
  - Se clasifican los sectores de contrapartida con el **clasificador de sectores institucionales (CUSI)**.
  - Se incorporan ajustes de operaciones que no están en el DWAF.
- El DWAF se utiliza también como fuente complementaria a los Estados Financieros de las **Empresas Públicas**, en especial para tener mayor apertura de algunos rubros.

## B. Pre síntesis

Una vez procesadas las fuentes, realizada la homologación por sector (a nivel de la clasificación de trabajo) y asignación de contraparte (en los casos que corresponda), se tiene tanto para los créditos como para los débitos de cada sector:

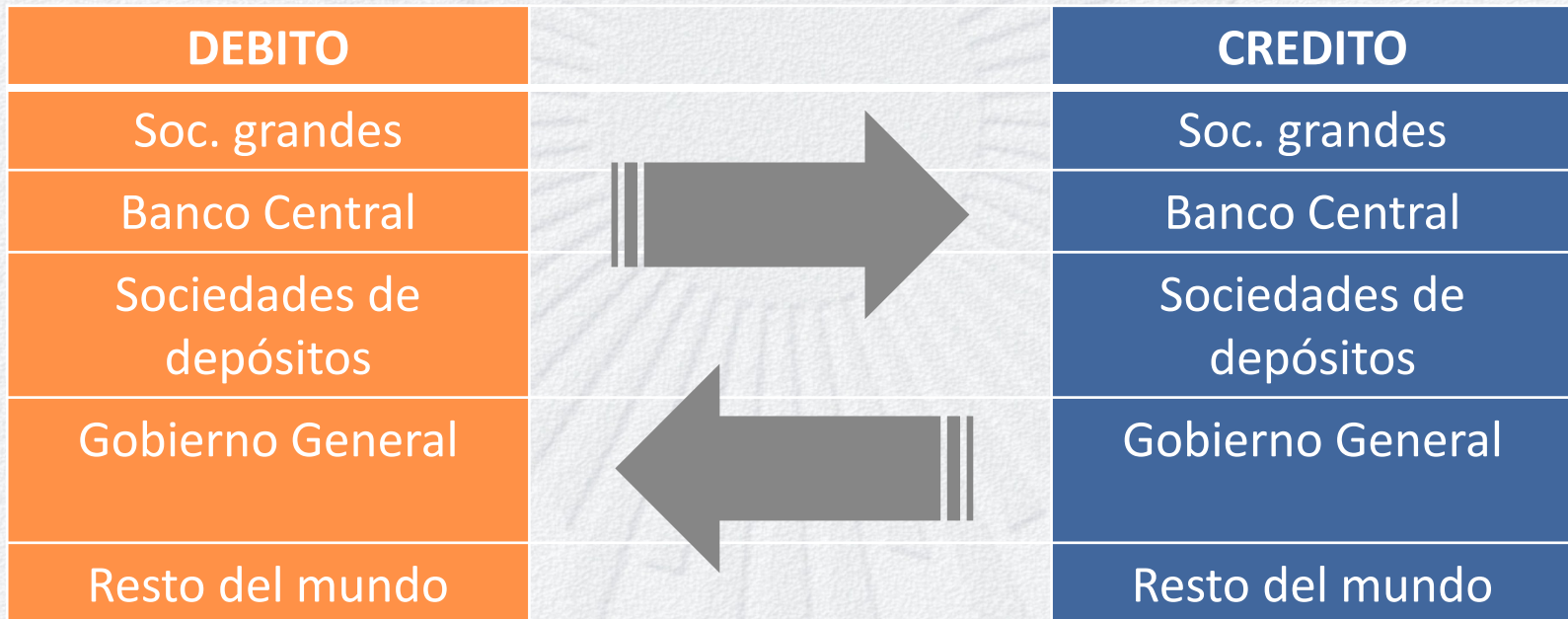
<b>Sector:</b>	<b>S.1221</b>
<b>Nombre:</b>	Sociedades de depósito públicas

Cuenta	Operación	DEBITO	CREDITO		
			Soc. NF públicas	.....	RM
			S.1101	.....	S.2000
.....	.....	.....	.....	.....	.....
Cta. de Util. YD	<b>P.51b2</b>	Adq.(-) disp. AF	<b>120</b>		
.....	.....	.....	.....	.....	.....
Cuenta Financiera	<b>F.4200</b>	Préstamos en ME	<b>500</b>	<b>30</b>	<b>5</b>
.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>Total DEBITO S.1221</b>			<b>2500</b>		


Cuenta	Operación	CREDITO	DEBITO		
			Soc. NF públicas	.....	RM
			S.1101	.....	S.2000
.....	.....	.....	.....	.....	.....
Cuenta Prod.	<b>P.1111</b>	Prod. mercado	<b>260</b>		
.....	.....	.....	.....	.....	.....
Cuenta Financiera	<b>F.2020</b>	Depósitos ME	<b>350</b>	<b>50</b>	<b>25</b>
.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>Total CREDITO S.1221</b>			<b>2500</b>		

## B. Pre síntesis

**Pre síntesis vertical:** consistió en el enfrentamiento de algunos cruces (DEBITO/ CREDITO) de sectores relevantes debido a su importancia y fortaleza de sus fuentes:



### Pre síntesis horizontal:

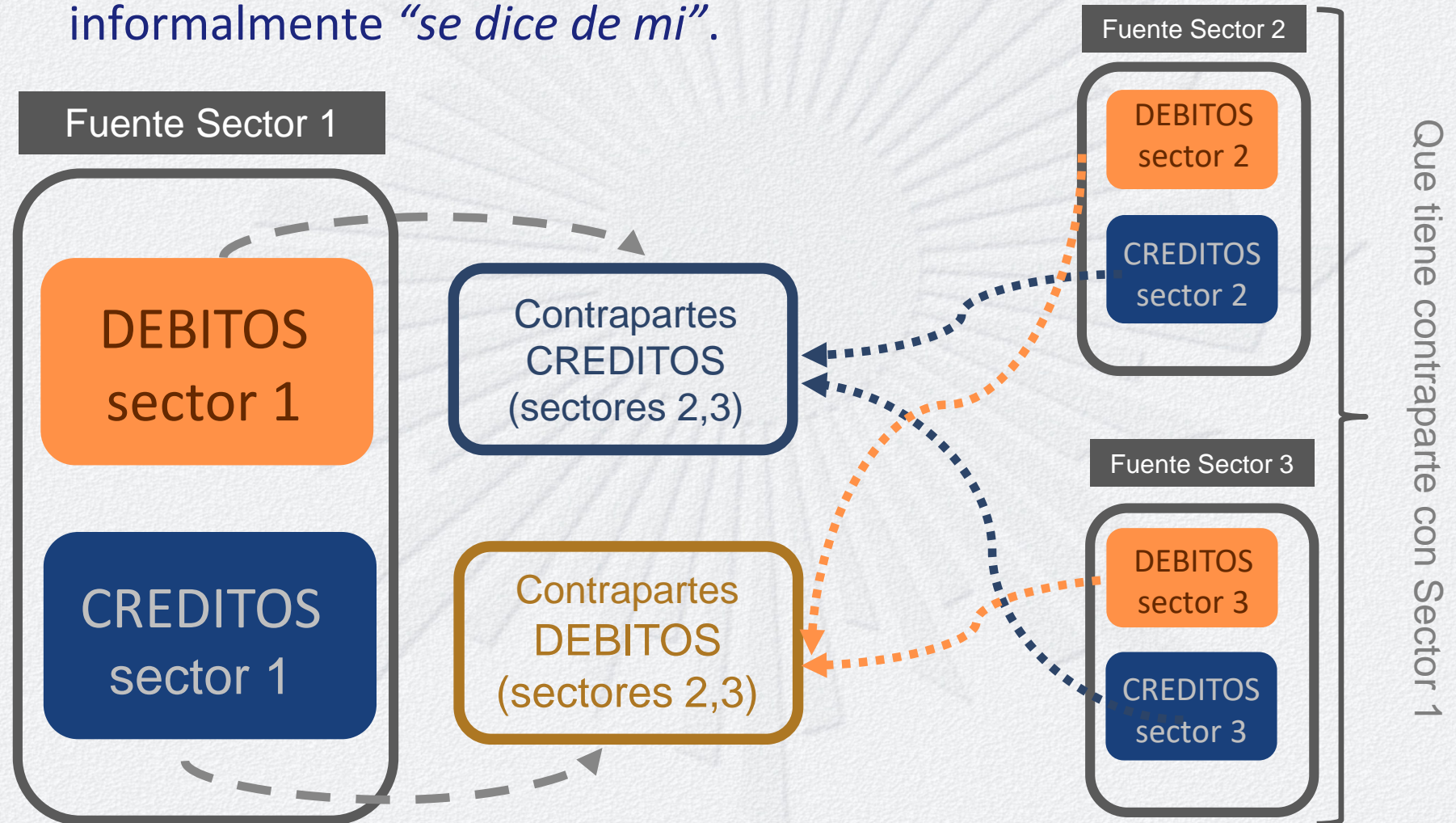
- Se realizó para las operaciones importantes de la Cuenta Financiera, como Títulos de deuda, Préstamos y Depósitos.
- Con información adicional sectorial y del DWAF se elaboraron matrices auxiliares con el siguiente contenido:
  -  Stock al inicio, stock al final, transacciones, otras variaciones e intereses devengados.
- Entonces, se llevó a cabo la pre síntesis con la secuencia de información coherente y consistente entre sí.



## B. Pre síntesis

### Herramienta general de Pre síntesis:

- Cuadros para todos los sectores y operaciones denominados informalmente “*se dice de mi*”.



# B. Pre síntesis



## Fuente Sector 1

				CREDITO		
				Soc. NF públicas	.....	RM
				S.1101	.....	S.2000
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Cta. de Util. YD	<b>P.51b2</b>	Adq.(-) disp. AF	<b>120</b>			
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Cuenta Financiera	<b>F.4200</b>	Préstamos en ME	<b>500</b>	30	.....	5
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>Total DEBITO S.1221</b>			<b>2500</b>			

“Se dice de mí”: Se comparan las contrapartes que surgen de la fuente del sector S.1221 con las fuentes de cada uno de los sectores que figuran como contraparte.

## Fuente Sector 2

## Fuente Sector 3

CREDITO		
Soc. NF públicas	.....	RM
S.1101	.....	S.2000
.....	.....	.....
.....	.....	.....
20	.....	2
.....	.....	.....
.....	.....	.....

## C. Matrices de quién a quién

### 1) Insumos para matrices de QaQ:

Inicial CREDITOS

Inicial DEBITOS

Inicial CSI

### 2) Ajustes:

SIFMI

Ajuste valores iniciales

### 3) Matrices QaQ:

33 matrices de QaQ

### 4) Resultados:

Resultados CREDITOS

Resultados DEBITOS


Ajustes matrices QaQ

Resultados CSI




## C. Matrices de quién a quién

### 1) Insumos para matrices de QaQ:

Cada sector: 

 archivo con una hoja CREDITOS y otra DEBITOS que tiene en las filas las operaciones y en las columnas las contrapartes. Todos los archivos provenientes de los diferentes sectores son idénticos.

Resumen los datos de todos los sectores (una hoja por sector) 

-  Inicial CREDITOS
-  Inicial DEBITOS
-  Inicial CSI

## C. Matrices de quién a quién

### 2) Ajustes:

- **Ajuste valores iniciales:** Se incorporan cambios en aquellas operaciones que no se encuentran en las matrices QaQ y tienen impacto en la SC final de los sectores. Dichos cambios pueden surgir a partir del trabajo de la matrices o por fuera de ellas.
  
- **SIFMI:** A partir de los productores de SIFMI, se construyó por trimestre, por contraparte y por moneda archivos de:
  - stocks promedios de créditos y depósitos
  - intereses bancarios por cobrar y por pagar

## C. Matrices de quién a quién

### 2) SIFMI:

El trabajo más arduo en el cálculo del SIFMI fue la combinación de información base e información complementaria para la asignación por sectores (stocks e intereses) de manera coherente y consistente.


- a. Se utilizaron tasas promedios por rubros (según moneda, destino del crédito, tipo de depósito, sector de actividad, etc.) calculando los intereses asociados a los stocks de los EF (donde la información es más completa).
- b. Se aplicó esa estructura a los intereses bancarios de los EF y se monitoreó que el total de intereses no se desviara significativamente.


Cálculo del SIFMI y su incorporación en las SC de los sectores en: Intereses, Consumo intermedio, Gasto consumo final (hogares y gobierno), Exportaciones e Importaciones.

# C. Matrices de quién a quién

## 3) Matrices QaQ:

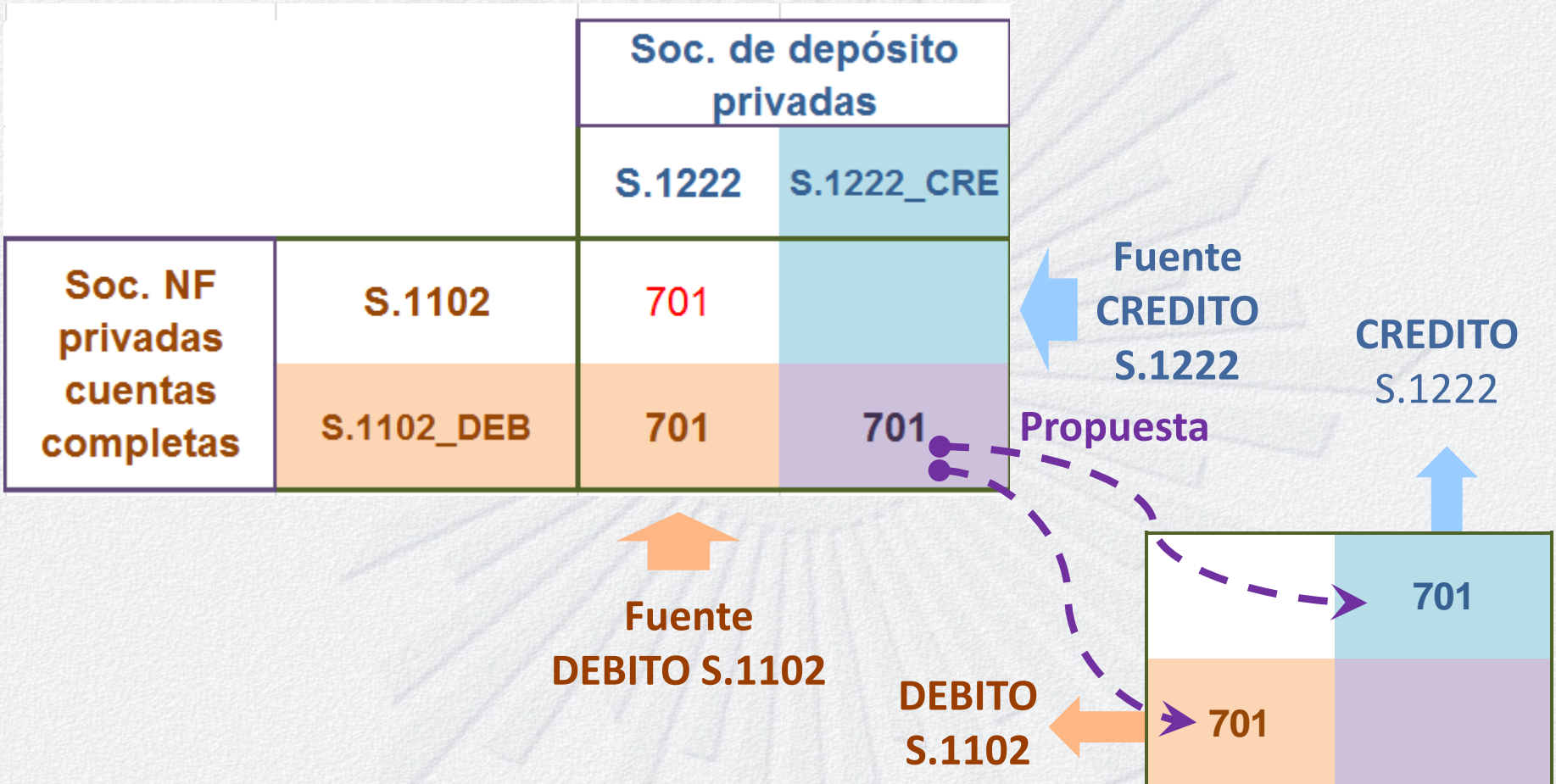
 Son 33 matrices vinculadas con los datos iniciales y con los resultados.

 En cada matriz QaQ se concentra, por operación, la información de los sectores (en crédito y débito).

 Es una herramienta de arbitraje horizontal (por operación) donde se va a enfrentar la fuente débito y la fuente crédito de determinada operación para cada cruce de sectores.

Matriz	
D.411	Intereses bancarios - SIFMI
D.412	Intereses no bancarios
D.42	Renta distribuida de las
D.43	Utilidades reinvertidas de la IED
D.44	Desembolsos por rentas de las
D.45	Rentas de recursos naturales
D.5	Imp. corrientes sobre el ingreso
D.61	Contribuciones sociales netas
D.62	Pres. sociales distintas de las TSE
D.63	Transf. sociales en especie
D.71	Primas netas de seguros no de vida
D.72	Indemiz. de seguros no de vida
D.74	Cooperación intern. corriente
D.75	Transf. corrientes diversas
NP	Adq menos dis. de activos no producidos
D.9	Tr de capital (por cobrar y por pagar)
F.1	Oro monetario y DEG
F.211	Dinero legal MN
F.212	Dinero legal ME
F.201	Depósitos MN
F.202	Depósitos ME
F.31	Títulos de deuda en MN
F.32	Títulos de deuda en ME
F.41	Préstamos en MN
F.42	Préstamos en ME
F.51	Participaciones de capital
F.52	Participaciones de fondos de inv.
F.6	Sistemas de seguros, de pens y gtías.
F.7	Derivados
F.811	Créditos y anticipos com. MN
F.812	Créditos y anticipos com. ME
F.89	Otras ctas. por cobrar/por pagar
F.9	Errores y Omisiones

# C. Matrices de quién a quién





# C. Matrices de quién a quién



**Matriz hoja de trabajo:** Se enfrenta para cada celda el crédito del sector con el débito de otro (situación inicial) y en la celda violeta la propuesta (situación resultado).

F.4200 (préstamo me)		1		2		12		15		S.2000_DEB		S.2000_DEB		AJUSTE		
		Soc. NF públicas		Soc. NF priv. con cuentas completas		HOGARES		RM		DEBITOS		DEBITOS				
		S.1101	S.1101_CRE	S.1102	S.1102_CRE	...	...	S.1R02.a	S.1R02.a_CRE	S.2000	S.2000_CRE	S.1101_DEB	0	S.1101_DEB		
1	Soc. NF públicas	S.1101										S.1101_DEB	0	S.1101_DEB		
		S.1101_DEB										0				
...	...	-										-	0	-		
...	...	-										-	0	-		
5	Soc. depósito privadas	S.1222		100	100			1.000			100	S.1222_DEB	1.100	S.1222_DEB	1.100	
		S.1222_DEB			100			1.000	900	100	100	-	0	-		
...	...	-										-	0	-		
...	...	-										-	0	-		
15	RM	S.2000			200							S.2000_DEB	350	0	S.2000_DEB	350
		S.2000_DEB		300	300			50	50			0		S.2000_DEB	350	
S.2000_DEB CREDITOS			S.1101_CRE		S.1102_CRE		...		S.1R02.a_CRE		S.2000_CRE	F.4200 DEBITOS 1.450				
			0		300		0		0		100	CREDITOS 400				
S.2000_DEB CREDITOS			0		0		0		0		0	F.4200 DEBITOS 1.450				
			S.1101_CRE		S.1102_CRE		...		S.1R02.a_CRE		S.2000_CRE	CREDITOS 1.450				
			0		400		0		950		100					
AJUSTE				100				950								

# C. Matrices de quién a quién

**Matriz hoja de resultados:** Matriz equilibrada, donde el débito y el crédito en cada celda coinciden.

F.4200 (préstamo me)		1		2		....		12		15	
		Soc. NF públicas		Soc. NF priv. con cuentas completas		....		HOGARES		RM	
		S.1101	S.1101_CRE	S.1102	S.1102_CRE	....	....	S.1R02.a	S.1R02.a_CRE	S.2000	S.2000_CRE
1	Soc. NF públicas	S.1101									
		S.1101_DEB									
....	....	...									
...	...	...									
5	Soc. depósito privadas	S.1222			100				900		100
		S.1222_DEB		100				900		100	
....	....	...									
...	...	...									
15	RM	S.2000			300				50		
		S.2000_DEB		300				50			

## c. Matrices de quién a quién

F.4200	TOTAL SECTORES		S.1101 Soc. NF públicas		S.1102 Soc. NF priv. cuentas completas		.... ....		S.1222 Soc. depósito privadas		S.1R02.a HOGARES		S.2000 RM	
	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE
	D.4110 Intereses bancarios -													
.. ..														
F.4100 Préstamos en MN						-100								
F.4200 Préstamos en ME		1.050				100						950		
.... ..														
F.8900 Otras cuentas por cobrar/por														
F.9000 Errores y omisiones														
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>1.050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Equilibrio vertical: se tiene que mantener el cierre vertical por sector (a excepción de aquellos sectores que no partan de situación equilibrada, como Hogares)

# C. Matrices de quién a quién

INTERRELACION  
trabajo matrices

CAMBIOS  
RECIBIDOS

CAMBIOS  
ENVIADOS

F.4200	TOTAL SECTORES		S.1101 Soc. NF públicas		S.1102 Soc. NF priv. cuentas completas		....		S.1222 Soc. depósito privadas		S.1R02.a HOGARES		S.2000 RM	
	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE
	D.4110 Intereses bancarios -													
.. ..														
F.4100 Préstamos en MN						-100								
F.4200 Préstamos en ME		1.050				100						950		
.... ..														
F.8900 Otras cuentas por cobrar/por														
F.9000 Errores y omisiones														
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>1.050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## C. Matrices de quién a quién

### 4) Resultados:

 Resultados CREDITOS  Resultados DEBITOS

 Ajustes matrices QaQ:

Por sector, se analiza cómo cada una de las matrices ha modificado sus créditos y/o débitos.

- Tras el trabajo de conciliación de matrices y los ajustes (a los valores iniciales y SIFMI) se obtuvo las Secuencias de Cuentas para cada sector.

 Resultados CSI:

Se pueden analizar las SC y cómo han afectado los ajustes en las matrices.

## c. Matrices de quién a quién



### Resumen ajustes QaQ

Todas las matrices	TOTAL SECTORES		S.1101 Soc. NF públicas		S.1102 Soc. NF priv. Ctas completas		.... ....		S.1222 Soc. depósito privadas		S.1R02.a HOGARES		S.2000 RM	
	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE	DEB	CRE
	D.4110 Intereses bancarios - SIFMI													
.. ..														
F.4100 Préstamos en MN				-200		-100						550		
F.4200 Préstamos en ME		1.250		200		100						950		
.... ..														
F.8900 Otras cuentas por cobrar/por pagar														
F.9000 Errores y omisiones													100	
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>1.250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.500</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Control</b>		<b>1.250</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>1.500</b>		<b>0</b>	

# c. Matrices de quién a quién

## Resultados CSI

### Secuencia de cuentas corrientes, de capital y financiera

Sector: S.1R02.a  
 Nombre de Sector: Resto de la economía -  
 Año: 2012  
 Unidad: Millones de pesos

Cuenta	COPE	Transacciones y otros flujos, stocks y saldos contables	USOS	RECURSOS	Matriz QaQ asociada	AJUSTES en las MATRICES QUIEN a QUIEN	
			VARIACIÓN DE ACTIVOS	VARIACIÓN DE PASIVOS Y DEL VALOR NETO		USOS	RECURSOS
9. Cuenta Financiera	B.9	Préstamo neto (+) / Endeudamiento neto (-)		26.469			
	F.1	Oro monetario y DEG	0	0			
	F.1000	Oro monetario y DEG	0	0	7.0_F.1000_Oro m_DEG	0,0	0,0
	F.2	Dinero legal y depósitos	31.001	0			
	F.21	Dinero legal	2.201	0			
	F.2110	Dinero legal MN	2.201	0	8.1_F.2110_Dinero_mn	2.201,4	0,0
	F.2120	Dinero legal ME	0	0	8.2_F.2120_Dinero_me	0,0	0,0
	F.20	Depósitos	28.799	0			
	F.2010	Depósitos MN	6.881	0	8.3_F.2010_Depos_mn	6.880,9	0,0
	F.2020	Depósitos ME	21.918	0	8.4_F.2020_Depos_me	21.918,2	0,0

# IV. Reflexiones finales

- Las CF en Uruguay se elaboran en el proceso integrado de las cuentas de cada unidad/subsector.
- Las CF son parte del método general de compilación, según fuentes.
- Pero tienen sus problemas particulares:
  - la separación de las transacciones y las otras variaciones.
  - la verificación de la ecuación para la operación:  
$$SI + \text{Transacciones (CF)} + \text{Var. Precios} + \text{Var. Volumen} = SF$$
  - los problemas de simetría de las contrapartes en la valoración.



## IV. Reflexiones finales



- **Nuestro método de trabajo está organizado, uniformizado y codificado pero es altamente manual y artesanal.**
  - Es necesario pensar el futuro más automatizado, menos tiempo de procesamiento y más de análisis.
  - La codificación y organización del trabajo actual permitiría pasar con relativa facilidad a sistemas informáticos.
  - Estamos “conociendo” los números, los resultados esperados y eso dificulta la evaluación de los mismos y lleva bastante tiempo.

- **Nos preocupa el cierre vertical de los PRN de la unidad.**
  - No siempre tenemos fuentes de información que nos garanticen el cierre vertical de los PRN.
  - Cuando partimos de un EEFF (por definición con el cuadro de PRN), la incorporación de información para separar Transacciones de OV no nos asegura que el cuadro se mantenga, a veces quedan diferencias incongruentes.

- **Nos preocupa el cierre horizontal de las operaciones.**
  - No siempre tenemos información para la separación entre Transacciones y OV.
  - No trabajamos de forma completa el cierre horizontal en todas las operaciones.
  - Son muy importantes las OV en esta economía, muy dolarizada.

## IV. Reflexiones finales



- Todo lo que vamos a aprender en esta instancia de la experiencia de ustedes nos va a permitir mejorar este, nuestro primer método de trabajo.

**Desde ya, ¡¡muchas gracias!!**