



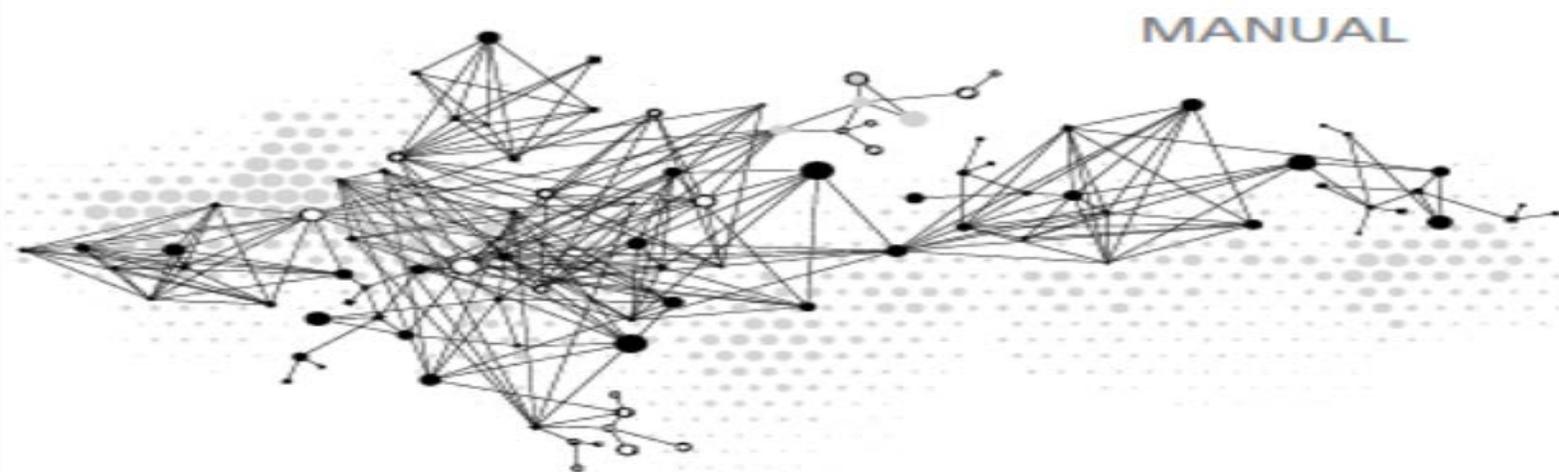
C1 Estadísticas Monetarias y Financieras, Marco Analítico

**San José, Costa Rica
Marzo 2019**

Resumen

- Antecedentes
- Guía de compilación MEMF (pre publicación 2016)
- Principales cambios
- Resumen comparativo MEMF y GCMEMF
- Coherencia con SCN 2008, clasificación activos y pasivos financieros
- Sociedades depositarias y otras sociedades financieras

C1 Guía de compilación MEMF 2016



MANUAL

MONETARY AND FINANCIAL STATISTICS MANUAL AND COMPILATION GUIDE

Prepublication Draft

2016

INTERNATIONAL MONETARY FUND

Contents



Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide

Nonperforming loans	71	B. Transaction Costs and Financial Service Fees	116
Distinction between deposits and loans	71	General principles	116
Distinction between loans and debt securities	73	Bid and ask prices	116
E. Equity and Investment Fund Shares [F5]	73	C. Valuation of Stocks and Flows	116
Equity [F51]	73	Fair values	117
Investment fund shares or units [F52]	75	Other valuations	118
F. Insurance, Pension, and Standardized Guarantee Schemes [F6]	75	Instruments denominated in foreign currency	119
Nonlife insurance technical reserves [F61]	76	Indexed financial instruments	120
Life insurance and annuity entitlements [F62]	77	D. Aggregation, Netting, and Consolidation	121
Pension entitlements [F63] and nonpension entitlements [F65]	77	Aggregation	121
Claims of pension funds on the pension manager [F64]	77	Gross and net recording	121
Provisions for calls under standardized guarantees [F66]	78	Consolidation	121
G. Financial Derivatives and Employee Stock Options [F7]	78	IV. Compilation of Stocks and Flows	122
Financial derivatives [F71]	78	A. Estimating Flows	122
Employee stock options [F72]	83	Transactions	122
Financial instruments not classified as financial derivatives	84	Revaluations	122
H. Other Accounts Receivable/Payable [F8]	84	Other changes in the volume of assets	123
Trade credit and advances [F81]	84	B. Stocks and Flows by Financial Assets and Liability Categories	124
Other accounts receivable/payable—other [F89]	85	SDR holdings (central bank asset) and SDR allocations (central bank liability)	126
IV. Cross-Classification of Financial Assets and Liabilities by Sector and Currency	87	Currency	126
A. Cross-Classification by Institutional Sector of Counterparts	87	Deposits	127
B. Cross-Classification by Currency of Denomination	87	Debt securities	127
C. Cross-Classification of Monetary Liabilities	88	Loans	132
V. Supplementary Classification of Financial Assets and Liabilities	88	Equity	137
A. Classification by Maturity	88	Investment fund shares or units	141
B. Classification by Type of Interest Rate	89	Insurance, pension, and standardized guarantee schemes	142
C. Other Classifications	89	Financial derivatives and employee stock options	145
VI. Contingencies	90	Other accounts receivable/payable	149
Annexes		Nonfinancial assets	150
Annex 4.1 Examples of Debt Securities Issued through Securitization	91	C. Recording of Debt Reorganization	151
Annex 4.2 Accounts with the IMF	93	Annexes	
Annex 4.3 Islamic Financial Institutions and Instruments	101	Annex 5.1 Estimation of Transactions and Valuation Changes from Exchange Rate Movements	153
5 Stocks, Flows, and Accounting Rules	107	Annex 5.2 Valuation, Recording, and Numerical Examples for Specific Types of Debt Securities	156
I. Introduction	107	Annex 5.3 Valuation and Recording of Financial Derivatives with a Numerical Example for Forward Contracts	169
II. Stocks and Flows	107	Annex 5.4 Settlement Date and Transaction Date Accounting	176
A. Adding-up Identities	108	6 Money, Liquidity, Credit, and Debt	179
B. Flows	108	I. Introduction	179
Transactions	108	A. Basic Functions of Money	179
Revaluations	109	B. Rationale for Compiling a Money Aggregate	180
Other changes in the volume of assets	109	II. Broad Money	180
III. Accounting Rules	115	A. Definition	180
A. Time of Recording	115		
Recording on an accrual basis	115		
Trade date and settlement date accounting	115		



B. Financial Instruments Included in Broad Money	181	C. Standardized Report Forms	231
Financial Instruments Issued by resident depository corporations	181	IV. Financial Corporations Surveys	232
Financial Instruments Issued by sectors other than resident depository corporations	186	A. General Principles	232
Financial Instruments excluded from broad money	188	B. Features of the Financial Corporations Surveys	232
C. Money-Issuing, Money-Neutral, and Money-Holding Sectors	188	C. Consolidation Principles for Monetary Statistics	234
Money-issuing sector	188	D. Monetary Authorities Accounts	235
Money-neutral sectors	188	V. Source Data for Monetary Statistics	236
Money-holding sectors	189	A. Overview	236
Special cases	189	B. Data Sourced from Financial Corporations' Accounting Records	237
III. Broad Money and Money Aggregates	190	Systematic Identification of data reporting requirements	240
A. Money Aggregates and Sub-Aggregates	190	Data adjustment and estimation	241
B. Broad Money Counterparts or Sources	190	Flow data estimation	242
IV. Monetary Base	197	C. Data Reporting by Financial Corporations	243
V. Liquidity	200	General principles	243
VI. Credit and Debt	203	Central bank	243
A. Introduction	203	Other depository corporations	243
B. Credit	203	Other financial corporations	244
Financial assets	203	Validation and plausibility testing of reported data	245
Lenders	204	D. Institutional Coverage of Monetary Statistics	246
Borrowers	205	E. Reporting to the IMF	247
Specific credit measures	205	Reporting for currency unions	247
C. Debt	205	Supplementary data reporting	248
Household debt	206	VI. Data Dissemination	248
Business debt	207	A. National Data Release and Publication	248
Public sector debt	207	B. International Financial Statistics	249
External debt	207		
Annexes		Annexes	
Annex 6.1 Currency-Union Currency	208	Annex 7.1 Other Changes in the Volume of Assets	250
Annex 6.2 Dollarized Economies and Co-circulation	210	Annex 7.2 Consolidation Adjustments	263
Annex 6.3 Reserve Requirements	214	Annex 7.3 Supplementary Data	271
Annex 6.4 Seasonal Adjustment of Economic Time Series	216		
Annex 6.5 Determining Holding Sectors of Debt Securities Issued by Financial Corporations	221	8 Financial Statistics	277
Annex 6.6 Divisia Money	223	I. Introduction	277
7 Compilation, Source Data, and Dissemination of Monetary Statistics	225	II. Framework and Scope of Financial Statistics	278
I. Introduction	225	A. Flow Accounts	279
II. Framework for Monetary Statistics	225	B. Stock Accounts	280
III. Sectoral Balance Sheets	227	III. Compilation and Presentation of Financial Statistics	280
A. General Principles	227	A. Two-Dimensional Financial Statistics	281
B. Features of the Sectoral Balance Sheets	228	B. Three-Dimensional Financial Statistics	288
Balance-sheet data for specific categories of ODCs and OFCs	228	C. Balance Sheet Approach	290
Memorandum items	228	D. Statistical Discrepancies	291
Recording of other changes in the volume of assets	229	IV. Data Sources for Financial Statistics	291
Further disaggregation of financial instruments in the sectoral balance sheets	230	A. Main Data Sources	293
		B. Supplementary Data Sources	293
		C. Application of Data Sources	293
		Multiple data sources	294



Contents **ix**

Estimation of missing data	295
Editing and checking data	295
V. Systematic Development of Financial Statistics	296
Annexes	
Annex 8.1 Overview of the 2008 System of National Accounts	299
Appendixes	
Appendix I Monetary Statistics and Other Macroeconomic Statistics	307
Appendix II Illustrative Sectoral Balance Sheets/Standardized Report Forms (SRFs)	313
Appendix III Financial Corporations Surveys	377
References	393
Tables	
2.1 Summary of Differences between the 2008 SNA and Monetary Statistics	11
2.2 Financial Assets and Liabilities—Classification and Valuation in Monetary Statistics	14
4.1 Classification of Main Financial Assets	57
4.2 Standard Types of Forward and Futures Contracts	80
4.3 Standard Types of Option Contracts	82
4A.1 IMF-Related Assets and Liabilities—Analytical Presentation	96
4A.2 IMF Accounts: Balance Sheet and Analytical Presentation for a Central Bank Designated as Fiscal and Depository Agency	97
4A.3 IMF Accounts: Loans and Notes	99
4A.4 IMF Accounts and Related Entries: Monetary Authorities Accounts (in domestic currency)	100
5.1 Stocks and Flows for a Financial Asset or Liability Category	108
5.2 Stock and Flow Data: Adding-up Requirements	109
5.3 Main Transactions by Asset/Liability Category for Financial Corporations	110
5.4 Revaluations by Asset/Liability Category for Financial Corporations	112
5.5 Other Changes in the Volume of Assets by Asset/Liability Category	113
5.6 Assets and Liabilities of Financial Corporations	125
5.7 Recording of Recquired Shares in Monetary Statistics: An Example	139
5A.1 Parameters of Issuance	160
5A.2 Market Developments	160
5A.3 Fixed-Interest-Rate Bond Issued at Par: Stocks and Flows	160
5A.4 Fixed-Interest-Rate Bond Issued at Discount: Stocks and Flows	162
5A.5 Fixed-Interest Bond Linked to the CPI: Stocks and Flows	165
5A.6 Fixed-Interest Bond Linked to a Foreign Currency: Stocks and Flows	167
6.1 Depository Corporations Survey: Broad Money and Counterparts	196
6.2 Extended Broad Money (with Components Issued by Nonfinancial Corporations) and Counterparts	196
7A.1 OCVA—Central Bank	251
7A.2 OCVA—Other Depository Corporations	254
7A.3 OCVA—Other Financial Corporations	259
7A.4 Consolidation Adjustments: Other Depository Corporations Survey	263
7A.5 Consolidation Adjustments: Depository Corporations Survey	266

x

Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide

7A.6 Consolidation Adjustment: Other Financial Corporations Survey	267
7A.7 Consolidation Adjustment: Financial Corporations Survey	269
7A.8 Supplementary Data for the Central Bank, Other Depository Corporations, and Other Financial Corporations (Supplements to SRFs 1SR, 2SR, and 4SR)	272
8.1 Two-Dimensional Financial Statistics for Transactions	282
8.2 Two-Dimensional Financial Statistics for Stocks (Financial Balance Sheet)	283
8.3 Two-dimensional Financial Statistics for Stocks, Transactions, and Other Flows	284
8.4 Integrated Capital and Financial Account	286
8.5 Three-Dimensional Financial Statistics for Stocks	289
8.5a A Simplified Example of Three-Dimensional Financial Statistics for Two Sectors	290
8.6 Reliability of Data Sources	292
8.7 Main Data Sources	293
8.8 Supplementary Data Sources	294
8.9 Different Levels of Financial Statistics	296
8.10 Examples of Disaggregated Sectors and Instruments	297
8A.1 Full Sequence of Accounts and Balance Sheets for the Total Economy	301
A.2.1 Illustrative Sectoral Balance Sheet/Standardized Report Form for the Central Bank	323
A.2.2 Illustrative Sectoral Balance Sheet/Standardized Report Form for Other Depository Corporations	342
A.2.3 Illustrative Sectoral Balance Sheet/Standardized Report Form for Other Financial Corporations	360
A.2.4 Standardized Report Form for Money Aggregates	376
A.3.1 Central Bank Survey	377
A.3.2 Other Depository Corporations Survey	381
A.3.3 Depository Corporations Survey	384
A.3.4 Other Financial Corporations Survey	386
A.3.5 Financial Corporations Survey	388
A.3.6 Monetary Authorities Accounts	389
Figures	
2.1 Compilation Framework for Monetary Statistics	9
2.2 Reconciliation of Equity Liabilities in the 2008 SNA and Monetary Statistics	15
6A.1 Structure of the X-12-ARIMA Algorithm	218
7.1 Financial Corporations Surveys	226
8.1 Overview of the System of National Accounts Framework	279
8.2 Concept of Three-Dimensional Financial Statistics	288
Boxes	
2.1 International Financial Reporting Standards	17
3.1 Main Sectors and Subsectors of the Domestic Economy	32
3.2 Currency Unions and Regional Central Banks	35
4.1 Debt Securities: Some Common Types	63
4.2 Debt Securities: Some Types Traded in International Markets	64
4.3 “Exotic” Option Contracts: Examples	83
5.1 Fair Valuation Using the Present Value of Future Cash Flows	118
5.2 Accrued Interest for Different Types of Debt Securities	130
5.3 Security-by-Security Data Collection	131



Contents



5.4	Statistical Treatment of Different Types of Loans	134
5.5	Compounding and Discounting at Continuously Compounded Rates	148
6.1	Broad Money: Holder and Issuer Sectors, and Financial Instruments	182
6.2	Standard Components and National Aggregates of Broad Money (at end-September 2015)	191
6.3	Monetary Base Components	198
6.4	Standard and National Components of the Monetary Base (at end-September 2015)	199
6.5	Liquidity Aggregates: Sectors and Liabilities	201
6.6	Measures of Liquidity Aggregates (an example)	202
6.7	Credit Aggregates: Borrowers, Lenders, and Financial Assets	203
6A.1	Securities Holdings Statistics—the European Central Bank	222
6A.2	Divisia Money (the General Definition)	224
6A.3	Divisia Money (The Bank of England's Definition)	224
7.1	Examples for Further Disaggregation of Sectoral Balance Sheets	231
7.2	Examples of Additional Data to Accompany Sectoral Balance Sheets	232
7.3	Equity Liability [MS]: Example of the Stock and Flow Data for a Period	239
7.4	The European Central Bank's Merits and Costs Procedure	241

C1 Resumen del contenido

- **Párrafos: 1617**

- **Anexos:**

Instrumentos de deuda emitidos a través de titularización,
Cuentas con el FMI,
Banca islámica, instituciones financieras e instrumentos,
Estimación de transacciones y valuación de movimientos en tasa de cambio,
Valuación, registro y ejemplos numéricos para tipos específicos de
instrumentos de deuda
Valuación y registro de instrumentos derivados, con ejemplo numérico para
contratos adelantados,
Fechas convenio y registro contable de transacciones,
Unión monetaria, circulante,
Economías dolarizadas y co-circulación,
Requerimientos de reserva,
Ajuste estacional de series de tiempo, económicas,
Sectores tenedores de instrumentos de deuda emitidos por corporaciones
financieras,
Índice de divisas,

C1 Resumen del contenido..

- **Anexos**

Otros cambios en el volumen de activos,

Ajustes por consolidación,

Datos complementarios,

Perspectiva general del *SCN 2008*,

Estadísticas monetarias y otras estadísticas macroeconómicas,

Hojas de balance, ilustración de FEDD,

Panorama de las sociedades financieras

C1 Introducción

- La versión previa a publicación del *Manual y Guía de Compilación de Estadísticas Monetarias y Financieras (Manual)* está disponible en IMF.org (<http://www.imf.org/en/data#MonStat>), con un comunicado de prensa: <http://www.imf.org/external/np/sec/pr/2016/pr16127.htm>.

Alcance

- El *Manual* actualiza y combina en un volumen aspectos metodológicos y prácticos del proceso de compilación de las estadísticas monetarias y financieras (EMF). Contiene el marco conceptual de la presentación analítica de estadísticas monetarias, las cuales proveen un insumo crítico para la formulación y monitoreo de la política monetaria, y apoya la evaluación de la estabilidad del sector financiero. El *Manual* alinea la metodología de EMF con el *Sistema de Cuentas Nacionales 2008*, profundiza la guía práctica con base en la experiencia vivida de compiladores y usuarios y refleja innovaciones recientes en mercados financieros.



C1 1 Introducción..

- Combina y actualiza los conceptos, definiciones, y recomendaciones contenidos en el Manual de Estadísticas Monetarias y Financieras 2000 (MEMF) y la Guía de compilación del MEMF de 2008.
- Ofrece un conjunto de herramientas para identificar, clasificar y registrar saldos y flujos de activos y pasivos financieros.
- Ayuda a los compiladores de los datos monetarios con recomendaciones prácticas en la clasificación, valuación y sectorización de activos y pasivos financieros para propósito de las estadísticas monetarias, con especial énfasis en casos de duda.
- Promueve la armonización de conceptos entre diferentes datos macroeconómicos y la comparación entre países.

C1 Introducción..

Perspectiva histórica

- En 2000, el FMI publicó el MEMF. Fue el primer volumen de este tipo en el campo de estadísticas monetarias y financieras.
- El MEMF estaba armonizado con el Sistema de cuentas nacionales 1993 (SCN 1993) y otros manuales estadísticos como la quinta edición del Manual de balanza de pagos (MBP, 5). Como el MEMF se enfocaba en los conceptos, no tenía la intención de ser una guía de compilación y tratar asuntos prácticos sobre las fuentes o métodos para compilar las estadísticas.
- Entre el MEMF 2000 y la Guía 2008, el FMI introdujo en 2004 los formularios estandarizados para declaración de datos monetarios (FEDD). Los FEDD presentan el balance sectorial de: banco central; otras sociedades de depósito (OSD) y otras sociedades financieras (OSF), en hojas de balance con una estructura que registra el instrumento, la moneda, y el sector contraparte.
- Los datos monetarios utilizando los FEDD se publicaron en las estadísticas financieras internacionales (EFI) en septiembre de 2006. Los países también utilizaron los FEDD como una plataforma para la publicación nacional de sus datos monetarios.

C1 Principales cambios

- En sectores institucionales, el *SCN 2008* incremento a nueve el número de subsectores del sector de las sociedades financieras, comparado con las cinco del *SCN 1993*.
- Destacan la separación entre sociedades de seguros y fondos de pensión, la identificación de fondos del mercado monetario (FMM) y fondos de inversión no monetarios (FNM), y la incorporación de una categoría para sociedades financieras captivas y prestamistas de dinero.
- Para propósito de estadísticas monetarias las sociedades financieras se agrupan en las sociedades que toman depósitos, excepto el banco central, y FMM, y otras sociedades financieras que incluyen todo el remanente de sociedades financieras.
- La Guía también expande el tratamiento de casos especiales como las entidades con propósito especial, fondos soberanos y contrapartes de las centrales de compensación.

C1 Principales cambios..

- En instrumentos financieros la GCMEMF adopta la terminología y clasificación revisada por el *SCN 2008* aunque en muchos casos la revisión no cambia el concepto. La nueva clasificación agrega tres subcategorías: (1) acciones en fondos de inversión; (2) seguros pensiones y esquema de garantías estandarizadas, que incluye provisiones exigidas y reclamaciones de administradoras de fondos de pensión, reemplaza a reservas técnicas de seguros, (3) opciones de compra de acciones a empleados, que se agrega a derivados financieros.
- Confirma la reclasificación de capital a pasivo, de los derechos especiales de giro (DEG) asignados por el FMI a los países miembros. El cambio se introdujo en Agosto de 2009. El *SCN 2008* y el *MBP 6* cambiaron el tratamiento considerando que los DEG son obligaciones en moneda extranjera con no residentes de largo plazo que devengan intereses y no son exigibles salvo en circunstancias especiales.

C1 Principales cambios..

- Una revisión más se refiere a la clasificación de instrumentos financieros con principal e intereses indexados a moneda extranjera (ME). En el MEMF 2000 y la GMEMF 2008 estos instrumentos se clasifican como activos o pasivos denominados en moneda nacional aun cuando se liquidan en ME. Por ejemplo, las cuentas 1 y 2 y las obligaciones con el FMI se clasifican en moneda nacional no obstante que el principal y los intereses estan indexados al DEG. El *MBP 6* recomienda tratar estos instrumentos como ME. El MEMF difería de este enfoque.

Agregados monetarios y dinero en sentido amplio (DSA)

- La GMEMF ofrece una discusión más amplia para los agregados monetarios focalizando en las características de liquidez y almacenamiento de valor de los instrumentos financieros que pueden estar incluidos como parte del DSA. El MEMF y la GMEMF no recomiendan una definición nacional de dinero, base monetaria, crédito y deuda dejando esto como una decisión de las autoridades nacionales.
La GMEMF ofrece lineamientos claros de que instrumentos pueden estar incluidos en el cálculo de estos agregados dependiendo de las necesidades y características particulares de cada economía.
Para la definición de agregados monetarios la GMEMF introduce el concepto de emisores de moneda, tenedores de moneda y sectores neutros.

C1 Principales cambios..

- Los cambios en metodología están siendo revisados para compilar las hojas de balance FEDD. Las modificaciones se refieren a:
 - (1) incluir las asignaciones de **DEG** en una línea de **los pasivos** del BC; considerado actualmente en ISR desde septiembre 2009, para consistencia con MBP6
 - (2) reclasificar las cuentas 1, 2 y obligaciones con el FMI de depósitos denominados en moneda nacional a depósitos en moneda extranjera;
 - (3) incluir líneas para distinguir en acciones y otras participaciones de capital, otras sociedades de depósito, las **contrapartes de inversiones en acciones de fondos de inversión del mercado monetario y del mercado no monetario**, en las hojas de OSD y OSF;
 - (4) mayor detalle en **partidas de memorándum** para identificar activos y pasivos con sociedades financieras no residentes, posición interbancaria con sociedades financieras no residentes, títulos de deuda y préstamos con vencimiento de un año o menos, y préstamos y depósitos de otros residentes (hogares).

Comparativo MEMFGC, principales aspectos

Organización del contenido	MEMF 2000	2008	2016
Páginas	150	359	393
Capítulos	8	8	8, cada uno refiere el vínculo con la clasificación en SCN 2008. Por ejemplo Cap. III sectores institucionales, corporaciones financieras, [S12)
Capítulo 3, unidades institucionales y sectores	BC, OSD, OSF [SS, FP, OIF]	9 subsectores en vez de 5 del SCN 93	En OSD: Fondos de inversión del mercado monetario (FMM). Clasificación adicional por vencimiento; tipo de tasa de interés; prestamos por actividad económica.
Capítulo 4, activos financieros	Oro monetario y derechos especiales de giro; billetes, monedas y depósitos; valores distintos de acciones; préstamos; acciones y otras participaciones de capital; derivados financieros; otras cuentas por cobrar/pagar.	Se añaden tres subcategorías en: <i>participaciones de capital</i> , <i>participaciones en fondos de inversión</i> ; <i>prestaciones de pensiones</i> y mecanismos estandarizados de garantía en seguros; y en <i>derivados opciones de compra de acciones para empleados</i> . Cambian de nombre valores distintos a títulos de deuda; acciones y otras part, a participaciones de capital y en fondos de inversión; rvas. téc seg, a seguros, pensiones y esquemas estandarizados de garantía; derivados fin y opciones de compra empleados.	Los pasivos en forma de participaciones en FMM, se registran como depósitos transferibles.
Párrafos	491	1255	1617
Anexos	(1) Tratamiento estadístico derivados financieros.	[12] Cada capítulo incluye anexos que describen ejemplos o apoyos para resumir aspectos relacionados. Por ejemplo, el anexo 1.1 describe los párrafos del MEMF que tuvieron adiciones al texto.	[20] Ej. En cada capítulo, distintos anexos describen ejemplos o apoyos para resumir aspectos relacionados.
Tablas		60	[55], Ej. Página 11 tabla 2.2 sumario diferencias entre SCN 2008 y EM; pagina 292 tabla 8.6 fiabilidad de datos fuente.
Cuadros y recuadros	26	[23], Ej. 2.1, página 15, DQAF evaluación del marco analítico; 3.1, página 48, principales sectores y subsectores de la economía.	[25] Ej. Página 17, recuadro 2.1 “estándares internacionales para reporte de información financiera”.
Apéndices	(3) Cuentas con el FMI; banca islámica, balances sectoriales.	(2) Balances sectoriales; Formato reportes estandarizados.	[3] estadísticas monetarias y otras estadísticas macroeconómicas; FED ilustración balances sectoriales; panoramas de las soc. financieras

Comparativo GCMEMF, principales aspectos..

Organización del contenido	MEMF 2000	2008	2016
Revisión al MEMF		<p>Las páginas 8 a 10 describen adiciones al texto de diferentes párrafos del MEMF, algunos ejemplos son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> # 40, agrega valuación para depósitos # 73, primer punto, en forma similar a empresas públicas propiedad de corporaciones. Segundo punto, como si ellas fueran privadas # 125, y dentro de otras cuentas por pagar por el vendedor/emisor # 126, y registradas como activos no financieros . Los billetes desmonetizados deben removerse de los disponibles # 184, última oración. agrega depósitos # 231, primera oración, en particular, cuando los títulos no son negociables y su valor justo se asume constante durante su vigencia # 308, si la expectativa es que los depositantes no tendrán acceso a los fondos en un futuro inmediato. Estos deben clasificarse como restringidos (excluidos de DSA) si (1) los depositantes esperan recibir menos que el valor total del depósito, o (2) la recuperación completa del depósito se espera que ocurra después de un periodo prolongado <p>Cuadro 6.2 pagina 65, tercera línea en negrillas depósitos del BC incluidos en DSA</p>	

Material de apoyo y consulta

- Manual de estadísticas monetarias y financieras (MEMF 2000)
- Guía de compilación del MEMF, 2008

Manual de estadísticas monetarias y financieras, MEMF..

- Manual de estadísticas monetarias y financieras, 2000 (*MEMF*)
“ Este manual, es el primer texto de su tipo en el campo de las estadísticas monetarias y financieras, forma parte del conjunto de otros manuales del FMI sobre metodología estadística. Los conceptos que se utilizan coinciden con los que se emplean en el Sistema de Cuentas Nacionales 1993”.¹
- “Documento de referencia que ofrece directrices para la presentación de estadísticas monetarias y financieras. Incluye un conjunto de instrumentos para identificar, clasificar y registrar stocks y flujos del sector de las sociedades financieras, describe marcos normalizados y analíticos para la presentación de las estadísticas y define un conjunto de agregados de utilidad analítica”.¹

¹ tomado del prólogo y prefacio del MEMF

Manual de estadísticas Monetarias y financieras MEMF..

- MEMF, 2000 Estructura:
 - Capítulo II, marco analítico que destaca la integridad conceptual de la presentación de las estadísticas monetarias (EM) y, de manera más amplia de las estadísticas financieras.
 - Capítulos III a V, presentan las herramientas: la definición de las unidades institucionales y su agrupación en sectores, la clasificación de los activos financieros, la derivación de saldos y flujos y las reglas contables que deberán observarse.
 - Capítulo VI, describe las características generales de los agregados monetarios y el tratamiento de activos específicos dentro de esos agregados, así como de agregados de crédito y de deuda.
 - Capítulo VII, el marco de las EM basado en panoramas a nivel de subsectores con información de los balances generales de cada sector.
 - Capítulo VIII, incluye toda la gama de estadísticas financieras con hincapié en las cuentas de flujo de fondos.

Guía de compilación MEMF, 2008..

Monetary and financial statistics, compilation **guide 2008**.
Estadísticas monetarias y financieras, Guía de compilación
(GCEMF).

- La crisis de deuda en Asia, en los 90s, así como los episodios de inestabilidad por las tensiones en los mercados de préstamos y títulos valores en los centros sofisticados en el mundo pusieron de relieve la necesidad de disponer de estadísticas monetarias y financieras (EMF) precisas con amplitud y oportunidad para comprender eventos y comparar entre países. En este contexto la GCEMF es un significativo acompañamiento al MEMF para mejorar la calidad, disponibilidad y utilidad analítica de los datos del sector financiero por país y su comparación internacional.

Guía de compilación MEMF 2008..

- La Guía 2008 se concentro en armonizar entre los países la fuente de datos y la metodología para compilar y presentar las estadísticas. También describe el marco analítico unificado para reportar los datos monetarios. En 2004 el Fondo Monetario Internacional (FMI) introdujo los formularios estandarizados con base en la metodología del *MEMF* para que los países declaren en hojas de balance los datos monetarios de sus sociedades de depósito, sociedades de seguros, fondos de pensiones y otros tipos de sociedades financieras.
- El conjunto del *MEMF* y la *Guía* ofrecen un amplio marco metodológico para compilar y presentar estadísticas monetarias y financieras. La *Guía* es un largo volumen que contiene en mayor detalle que el *MEMF* aspectos de cobertura, clasificación, sectorización económica, valuación y registro de las categorías de activos y pasivos financieros en una economía. Los conceptos, principios contables y otros elementos de metodología estan armonizados con el Sistema de cuentas nacionales, 1993.

Guía de compilación MEMF 2008..

- La *Guía 2008* es clave para promover consistencia en la fuente de datos para las EMF de los países, y que sea estándar el reporte financiero internacional. La Guía tiene como objetivo ser un soporte básico del *MEMF* para que la recopilación, compilación, reporte y divulgación de las EMF sea consistente alrededor del mundo.
- La *Guía 2008*, en 359 páginas, contiene ocho capítulos, 1255 párrafos, un conjunto de cajas de dialogo, cuadros y apéndices.
- Distintos párrafos refieren conceptos sobre la actualización de un tema específico, descrito por el *MEMF*, situación que es un apoyo importante para el compilador.
- La *Guía* contiene: métodos prácticos para implementar el marco conceptual del *MEMF*, cobertura en profundidad de los conceptos del *MEMF*, conceptos y recomendaciones no incluidos en el *MEMF*, y ejemplos numéricos.

Guía de compilación MEMF 2008..

- **Guía 2008, estructura**
 - Capítulo 1**, perspectiva general sobre saldos y flujos en la compilación de EMF, relaciones y diferencias de nomenclatura con el SCN 1993, relaciones entre el sistema de estadísticas macroeconómicas y resumen de los diferentes capítulos.
 - Capítulo 2**, fuente de datos y agrupación para las EMF, reportes financieros internacionales, oportunidad, terminología, principios, normas de contabilidad, desagregación necesaria, contabilidad devengada, valuación de activos financieros, ajustes y estimaciones.
 - Capítulo 3**, unidades institucionales y sectores económicos, énfasis en problemas prácticos: clases especiales de unidades institucionales tales como cuentas fiduciarias, fideicomisos, y unidades o entidades creadas para fines específicos, e instituciones financieras extraterritoriales (“offshore”). Datos de los bancos centrales regionales, de los países individuales pertenecientes a una unión y de la unión monetaria total.

Guía de compilación MEMF 2008..

- **Capítulo 4**, clasificación de los activos financieros.
Orientación práctica para resolver ambigüedades potenciales al distinguir (1) depósitos y préstamos, (2) préstamos y valores distintos de acciones, (3) créditos comerciales y préstamos, y (4) derivados financieros y contratos de seguros.
Descripción de las principales subcategorías de pasivos y activos financieros.
Capítulo 5, saldos, flujos y reglas contables. Contabilización de saldos y flujos de activos y pasivos.
Valoración de saldos. Cotizaciones a precio de mercado y estimaciones de valores justos.
Medición y registro de flujos. Datos separados sobre transacciones, cambios de valoración, y otras variaciones del volumen de activos (incluso reservas para pérdidas sobre activos financieros de dudoso cobro y transferencias de ganancias/pérdidas a utilidades retenidas).

Guía de compilación MEMF 2008..

- **Capítulo 5**, momento de registro. Contabilización de la fecha de la transacción y de la fecha de liquidación. Costos de las transacciones y honorarios sobre los servicios financieros. Registro neto y compensación de los datos, contabilización de la cobertura de riesgos.
Capítulo 6, dinero, crédito y deuda. Declaración, compilación y presentación de los datos complementarios como: desagregados por vencimiento u otras características, base monetaria, agregados monetarios (incluso pasivos de los sectores no financieros), agregados de crédito (cobertura limitada).
Tratamiento estadístico de las sociedades financieras que están cerradas, pendientes de liquidación o reorganización.
Capítulo 7, estadísticas monetarias. Prácticas de recopilación y compilación de datos. Declaración de datos fuente. Compilación de estadísticas monetarias. Ampliación de los ejemplos numéricos del MEMF. Datos de saldos y flujos. Ejemplos específicos de varios tipos de Otras variaciones del volumen de activos.

Guía de compilación MEMF 2008..

Capítulo 7, declaración de estadísticas monetarias. Presentación y divulgación a nivel nacional. Incluso la previsión para emplearlas como datos fuente para las estadísticas financieras. Declaración externa de los datos de saldos. Es una meta a corto plazo para todos los países miembros (utilizando formularios de declaración estandarizados). Declaración externa de los datos de flujos, es una meta a más largo plazo para la mayoría de los países.

Capítulo 8, estadísticas financieras (EF). Presentación de las EF que se muestran en el *MEMF* (Capítulo 8) y presentaciones alternativas. Recopilación de datos. Declaración de datos fuente de uso directo en las EF. Estadísticas monetarias. Cuenta de capital del SCN. Transacciones de activos no financieros, que están ligadas a la Cuenta financiera y a las variaciones período a período en los balances del SCN. Estadísticas de las finanzas públicas. Transacciones y balances financieros del gobierno. Estadísticas de la balanza de pagos. Estado de la balanza de pagos (transacciones) y Posición de inversión internacional (datos de saldos). Estadísticas de la deuda externa. Otras fuentes, incluso las fuentes comerciales (no públicas). Estimación y compilación de datos (incluso ajustes y conciliaciones de datos).