



# Curso sobre Indicadores de Solidez Financiera

## L6. Estados Financieros Sectoriales para la Compilación de los ISF

CEMLA, Mexico  
Julio 15-19, 2019

# Resumen

- Fuentes de datos para ISF
- Estados financieros
- Estados financieros sectoriales
  - Instituciones de depósito
  - Otras sociedades financieras
  - Empresas no financieras
  - Hogares

# Fuentes de datos

- Los **balances** y los **estados de resultados** son las principales fuentes usadas para elaborar ISF
- Los estados financieros de las distintas unidades deben consolidarse y agregarse para obtener estados financieros sectoriales
- Muchos ISF pueden calcularse directamente a partir de las distintas partidas de los estados financieros sectoriales
  - Para otros ISF es necesario recurrir a **series informativas adicionales**

# Estados financieros

## ■ Estado de resultados

- *Estado de resultados y otro resultado integral* en Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 1
- Ingresos y gastos relacionados con operaciones de la entidad
- Ingresos y gastos registrados en base devengado
- El ingreso (resultado) neto antes de dividendos mide el aumento o disminución de valor durante el período declarado

# Estados financieros

- **Balance**
  - *Estado de situación financiera* en NIC 1
  - Estado de activos, pasivos y capital al final del período declarado
  - Los activos abarcan los activos tanto no financieros como financieros, incluidos los derivados financieros
  - Los pasivos incluyen los pasivos por deuda y los derivados financieros
  - Capital y reservas (o patrimonio neto) es la diferencia entre los activos y los pasivos



# Estados financieros sectoriales

- Los estados financieros se elaboran en base a un sector institucional
- El grado de similitud entre los distintos estados financieros sectoriales es considerable pero también existen diferencias significativas
  - Repercusiones para el cálculo de ISF

# Instituciones de depósito

<b><i>Estado de Resultados</i></b>	
1.	Ingresos financieros
	i) Ingreso financiero bruto
	ii) Menos provisiones para los intereses devengados de activos improductivos
2.	Gastos financieros
3.	<i>Ingreso financiero neto</i> (= 1 menos 2)
4.	Ingresos no financieros
	i) Honorarios y comisiones por cobrar
	ii) Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros
	iii) Participación en las utilidades
	iv) Otros ingresos
5.	<i>Ingreso bruto</i> (= 3 + 4)
6.	Gastos no financieros
	i) Costos de personal
	ii) Otros gastos
7.	Provisiones (netas):
	i) Para préstamos incobrables
	ii) Para otros activos financieros
8.	<i>Ingreso neto (antes de partidas extraordinarias e impuestos)</i> (=5 menos (6+7))
9.	Partidas extraordinarias
10.	Impuesto sobre la renta
11.	<i>Ingreso neto después de impuestos</i> (=8 menos (9+10))
12.	Dividendos por pagar
13.	<i>Utilidades retenidas</i> (= 11 menos 12)

# Instituciones de depósito (new)

## Income and Expense Statement

1. Interest income<sup>1</sup>
  - (i) Gross interest income
  - (ii) *less* Provisions for accrued interest on nonperforming assets
2. Interest expense<sup>1</sup>
3. *Net interest income* (= 1 – 2)
4. Noninterest income
  - (i) Fees and commissions receivable<sup>1</sup>
  - (ii) Gains or losses on financial instruments
  - (iii) Prorated earnings
  - (iv) Other income<sup>1</sup>
5. *Gross income* (= 3 + 4)
6. Noninterest expenses
  - (i) Personnel costs
  - (ii) Other expenses
7. Provisions (net)
  - (i) Loan loss provisions
  - (ii) Other financial asset provisions
8. *Net income (before taxes)* (= 5 – (6 + 7))
9. Income tax
10. *Net income after tax* (= 8 – 9)
11. Other comprehensive income (loss) net of tax
12. Dividends payable
13. *Retained earnings* (= 10 – 12)

# ID – Estado de resultados

- Ingreso financiero neto
  - Ingreso financiero bruto *menos* gastos financieros
    - ❖ Ingreso financiero neto de provisiones para los intereses devengados de activos en mora
  - Principal fuente de ingreso de las instituciones de depósito

# ID – Estado de resultados

## ■ Ingresos no financieros

- Todos los demás ingresos recibidos por las instituciones de depósito
  - ❖ Honorarios y comisiones por prestación de servicios
    - Servicios de intermediación (líneas de crédito, cartas de crédito)
    - Operaciones de valores
    - Administración de activos
  - ❖ Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros
    - Cobertura más amplia recomendada para determinar el estado de salud actual y observar con fiabilidad el rendimiento del patrimonio neto
  - ❖ Participación en las utilidades
    - Proporción del ingreso neto procedente de empresas filiales y asociadas
  - ❖ Otros ingresos
    - Dividendos declarados por cobrar
    - Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos
    - Ingresos devengados por alquileres y regalías
    - Cualquier cantidad devengada en concepto de indemnización por daños o perjuicios
    - Partidas extraordinarias

# ID – Estado de resultados

- Gastos no financieros
  - Todos los gastos distintos de los financieros
  - Gastos de operaciones relativos a la actividad bancaria ordinaria
    - ❖ Costos de personal
      - Remuneración total en dinero o en especie
        - *Sueldos y salarios, vacaciones remuneradas, participaciones en las utilidades (stock options)*
    - ❖ Otros gastos
      - Gastos de propiedades y equipos
      - Alquileres de edificios
      - Compras de bienes y servicios relacionados con las operaciones
      - Formación de personal
      - Impuestos distintos de los impuestos sobre la renta

# ID – Estado de resultados

- Provisiones
  - Provisiones nuevas netas durante el período declarado
  - Provisiones para préstamos incobrables
    - ❖ Para cubrir pérdidas en caso de préstamos incobrables según una estimación de la probabilidad de que se produzcan las pérdidas
    - ❖ La NIIF 9 adopta un enfoque prospectivo
      - Pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses
      - Pérdidas crediticias esperadas para toda la vida útil
        - *Si el riesgo crediticio por un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial*
  - Provisiones generales
    - ❖ Las que no se atribuyen a activos específicos sino al monto de las pérdidas que la experiencia indica que pueden producirse en una cartera de préstamos u otros activos financieros
  - La *Guía* se basa en las prácticas nacionales para determinar las provisiones para préstamos incobrables y distinguir entre provisiones específicas y genéricas

# ID – Estado de resultados

- Impuestos sobre la renta
  - Impuestos relacionados con la renta, los beneficios y/o ganancias de capital devengados durante el período declarado
- Dividendos
  - Cantidades declaradas como pagaderas en el período declarado
    - ❖ Una vez satisfecho el resto de gastos
    - ❖ La diferencia entre el ingreso neto de impuestos y los dividendos por pagar se registra como beneficios no distribuidos en *Capital y reservas*
- *Other comprehensive income: Partida informativa. Recoge pérdidas y ganancias no realizadas que no pasan por la cuenta de resultados. Ejemplos: p/g en títulos disponibles para la venta, p/g por tasa de cambio. (Cambios de valoración en las estadísticas monetarias)*

# Instituciones de depósito

<i>Balance</i>
<b>14. Activos totales</b> (= 15 + 16 = 31)
15. <i>Activos no financieros</i>
16. <i>Activos financieros</i> (= 17 a 22)
17. Billetes y monedas y depósitos
18. Préstamos (después de provisiones específicas)
i) Préstamos brutos
i.i) Préstamos interbancarios
i.i.i) Residentes
i.i.ii) No residentes
i.ii) Préstamos no interbancarios
i.ii.i) Banco central
i.ii.ii) Gobierno general
i.ii.iii) Otras empresas financieras
i.ii.iv) Empresas no financieras
i.ii.v) Otros sectores residentes
i.ii.vi) No residentes
ii) Provisiones específicas
19. Títulos de deuda
20. Acciones y otras participaciones de capital
21. Derivados financieros
22. Otros activos

23. <i>Pasivos</i> (= 28 + 29)
24. Billetes y monedas y depósitos
i) Depósitos de clientes
ii) Depósitos interbancarios
ii.i) Residentes
ii.ii) No residentes
iii) Otros pasivos por billetes y monedas y depósitos
25. Préstamos
26. Títulos de deuda
27. Otros pasivos
28. <i>Deuda</i> (= 24 + 25 + 26 + 27)
29. Derivados financieros
30. Capital y reservas
i) <i>De los cuales:</i> Capital y reservas en sentido estricto
31. <b>Total del balance</b> (= 23 + 30 = 14)

# Instituciones de depósito

## Balance Sheet

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>14. Total assets (= 15 + 16 = 23 + 31)</li> <li>15. <i>Nonfinancial assets</i></li> <li>16. <i>Financial assets</i> (= 16 through 21)</li> <li>17. Currency and deposits<sup>1</sup></li> <li>18. Loans (after specific provisions)             <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Gross loans<sup>1</sup> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i.i) Interbank loans<sup>2</sup> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i.i.i) Resident</li> <li>(i.i.ii) Nonresident</li> </ul> </li> <li>(i.ii) Noninterbank loans                             <ul style="list-style-type: none"> <li>(i.ii.i) Central bank</li> <li>(i.ii.ii) General government</li> <li>(i.ii.iii) Other financial corporations</li> <li>(i.ii.iv) Nonfinancial corporations</li> <li>(i.ii.v) Other domestic sectors</li> <li>(i.ii.vi) Nonresidents</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>(ii) Specific provisions<sup>3</sup></li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>19. Debt securities<sup>1</sup></li> <li>20. Equity and investment fund shares</li> <li>21. Financial derivatives<sup>1</sup></li> <li>22. Other financial assets<sup>1</sup></li> <li>23. <i>Liabilities</i> (= 28 + 29 + 30)</li> <li>24. Currency and deposits             <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Customer deposits</li> <li>(ii) Interbank deposits<sup>2</sup> <ul style="list-style-type: none"> <li>(ii.i) Resident</li> <li>(ii.ii) Nonresident</li> </ul> </li> <li>(iii) Other currency and deposits</li> </ul> </li> <li>25. Loans</li> <li>26. Debt securities</li> <li>27. Other liabilities</li> <li>28. <i>Debt</i> (= 24 through 27)</li> <li>29. Financial derivatives and employee stock options</li> <li>30. General and other provisions</li> <li>31. <i>Capital and reserves</i></li> <li>32. Balance sheet total (= 23 + 31 = 14)</li> </ul> |
|--|---|

# ID – Balance

- Activos no financieros
  - Todos los activos distintos de los activos financieros
    - ❖ Se prevé que representen una pequeña proporción de los activos totales
    - ❖ Incluyen bienes y propiedades inmobiliarias retenidas durante la recopilación de préstamos deteriorados
- Activos financieros
  - Subconjunto de activos que son instrumentos financieros
  - En su mayoría, derechos de crédito financieros derivados de relaciones contractuales en las que una unidad institucional presta financiamiento u otros recursos a otra
    - ❖ Relación acreedor/deudor

# ID – Balance

- Billetes y monedas
  - Billetes y monedas con valor nominal fijo generalmente emitidos por los bancos centrales
    - ❖ En ocasiones, los gobiernos también emiten billetes y monedas
  - Se dividen en moneda nacional y moneda extranjera
- Depósitos
  - Contratos estándar y no negociables que representan la colocación de fondos disponibles para su retirada posterior
    - ❖ Depósitos transferibles y no transferibles
  - La volatilidad de los depósitos refleja la sensibilidad de los depositantes ante sucesos que afectan la confianza en las instituciones de depósito
    - ❖ Los depósitos de clientes se consideran más estables

# ID – Balance

- Préstamos
  - Activos financieros que se crean cuando un acreedor presta fondos directamente a un deudor y se manifiestan mediante **documentos no negociables**
  - Cuando un préstamo pasa a ser negociable se reclasifica como título de deuda
  - Préstamos comerciales, sobregiros, préstamos reembolsables a plazos, financiamiento de compras a plazos, crédito comercial
  - Arrendamientos financieros
    - ❖ El arrendador, propietario legal del activo, transfiere los riesgos y las recompensas de la propiedad al arrendatario
  - Acuerdos de recompra
    - ❖ Aportación de valores a cambio de efectivo con el compromiso de volver a comprar esos mismos valores u otros similares a un precio fijo en una fecha futura

# ID – Balance

- Préstamos
  - Préstamos interbancarios
    - ❖ Préstamos a corto plazo (un día o una semana) concedidos a otras instituciones de depósito
  - Provisiones específicas para préstamos incobrables
    - ❖ Monto acumulado de provisiones constituidas contra el valor de los préstamos individuales o grupos de préstamos valorados colectivamente
    - ❖ La *Guía* recomienda registrarlos como partida del activo negativa descontada de los préstamos brutos totales
    - ❖ En algunas economías no es posible separar las provisiones específicas de las provisiones generales para préstamos incobrables

# ID – Balance

- Títulos de deuda
  - Instrumentos financieros **negociables** que sirven como prueba de que las unidades tienen obligaciones que liquidar mediante la aportación de efectivo, un instrumento financiero u otro elemento de valor económico
    - ❖ Otorgan a su titular un derecho incondicional a recibir pagos de **intereses** y de principal
  - Letras, bonos y obligaciones, efectos comerciales, certificados de depósito negociables, valores respaldados por activos, préstamos que se han convertido en negociables, acciones preferentes, aceptaciones bancarias
  - Tipos de títulos de deuda más comunes
    - ❖ De cupón, amortizados, con descuento, de cupón cero, indexados

# ID – Balance

- Participaciones de capital
  - Todos los instrumentos y registros en los que se reconocen los **derechos al valor residual de una empresa** una vez satisfechos los derechos de todos los acreedores
  - Inversiones de capital en empresas asociadas, en filiales no consolidadas, inversiones de una filial en la matriz, otras inversiones de capital
- Acciones de fondos de inversión
  - Acciones o unidades de toda clase emitidas por fondos del mercado monetario (FMM) y fondos de inversión ajenos a los fondos del mercado monetario

# ID – Balance

- Derivados financieros
  - Instrumentos financieros vinculados a otro instrumento financiero específico, un indicador o un producto básico
  - Los **riesgos financieros** específicos se negocian por derecho propio
    - ❖ De tasa de interés, cambiario, accionario, relativos al precio de las materias primas
  - Dos principales tipos de derivados financieros
    - ❖ Futuros
      - Contrato incondicional por el que las partes convienen en intercambiar una cantidad específica de un activo subyacente a un precio acordado en una fecha especificada
    - ❖ Opciones
      - El comprador adquiere del vendedor el derecho a comprar o vender un activo subyacente especificado a un precio de ejercicio en una fecha especificada o antes de esa fecha

# ID – Balance

- Otros activos/pasivos financieros
  - Créditos comerciales y anticipos
  - Pagos anticipados de primas de seguros
  - Provisiones generales y otras provisiones (pasivo)
  - Otras partidas diversas
    - ❖ Impuestos devengados pendientes de pago
    - ❖ Dividendos
    - ❖ Compras

# ID – Balance

- Deuda
  - Importe pendiente (vivo) de los pasivos reales corrientes y no contingentes que exigen al deudor realizar pagos de principal y/o intereses en un momento futuro
    - ❖ Excluye derivados financieros y provisiones
  
- Capital y reservas
  - Participación de los propietarios en el capital de una empresa
  - Diferencia entre los activos y pasivos totales
  - Incluye
    - ❖ Fondos aportados por los propietarios
    - ❖ Utilidades retenidas
    - ❖ Resultados del año en curso
    - ❖ Reservas generales y especiales

# Instituciones de depósito (ID): Series Informativas

- A) Series de los organismos supervisores

## *Supervisory-based series*

- 33. Tier 1 capital *less* corresponding supervisory deductions (= 34 + 35)
- 34. Common Equity Tier 1 capital *less* corresponding supervisory deductions<sup>4</sup>
- 35. Additional Tier 1 capital *less* corresponding supervisory deductions<sup>4</sup>
- 36. Tier 2 capital
- 37. Tier 3 capital
- 38. Other supervisory deductions<sup>5</sup>
- 39. Total regulatory capital (= 33 + 36 + 37 – 38)
- 40. Risk-weighted assets
- 41. Off-balance sheet exposures
- 42. High-quality liquid assets
- 43. Total net cash outflows over the next 30 calendar days
- 44. Available amount of stable funding
- 45. Required amount of stable funding
- 46. Large exposures

# ID – Series de los organismos supervisores

- Capital de Nivel 1 (Basilea I y II)
  - Capital social y reservas declaradas de libre disposición
  - Neto de las deducciones del capital
    - ❖ Fondo de comercio
- Capital de Nivel 1 (Basilea III)
  - Capital ordinario de Nivel 1 (CET1)
    - ❖ Acciones ordinarias, utilidades retenidas acumuladas, otro resultado integral, otras reservas declaradas
    - ❖ Capital adicional de Nivel 1 (AT1)
      - Instrumentos subordinados que cuentan con dividendos o cupones no acumulativos completamente discrecionales sin vencimiento o incentivos para rescatar

# ID – Series de los organismos supervisores

- Capital de Nivel 2 (Basilea I y II)
  - Instrumentos financieros y reservas disponibles para absorber pérdidas
    - ❖ No necesariamente permanentes y cuyo valor puede ser incierto
  - Neto de las deducciones del capital
  - El capital de Nivel 2 no puede superar el 100% del capital de Nivel 1
  - La deuda subordinada no puede superar el 50% del capital de Nivel 1
- Capital de Nivel 2 (Basilea III)
  - Modificado para reforzar la capacidad de absorción de pérdidas de los bancos
  - *Guía revisada*
- Capital de Nivel 3 (Basilea I y II)
  - Usado para respaldar el riesgo de mercado
  - Eliminado con arreglo a Basilea III

# ID – Series de los organismos supervisores

- Deducciones del capital
  - Fondo de comercio
    - ❖ Exceso del valor pagado por una entidad comercial respecto a su valor contable
  - Todos los demás intangibles
  - Inversiones en filiales bancarias y financieras no consolidadas
  - Inversiones en capital de otros bancos e instituciones financieras
    - ❖ A discreción de las autoridades nacionales
- Activos ponderados por riesgo
  - Activos ponderados por factores que representan su riesgo de crédito y las posibilidades de incumplimiento de pago
  - El cómputo de acuerdo con Basilea I es distinto del de Basilea II y III
- Exposiciones fuera del balance
  - Acuerdos financieros contractuales contingentes no definidos como activos o pasivos financieros

# ID – Series de los organismos supervisores

- Conceptos supervisores definidos en Basilea III
  - Activos líquidos de alta calidad
    - ❖ Activos libres de cargas que pueden ser transformados en efectivo fácil e inmediatamente con pérdida de valor escasa o nula
  - Salidas netas totales de efectivo
    - ❖ Salidas de efectivo totales previstas menos las entradas de efectivo totales previstas en el escenario de tensión especificado durante los siguientes 30 días naturales
  - Financiación estable
    - ❖ Proporción de recursos propios y ajenos que cabe esperar que sean fuentes fiables de financiación durante un horizonte temporal de un año en condiciones de tensión prolongada
  - *Guía* revisada
- Grandes exposiciones a riesgos
  - Suma del número de exposiciones frente a una entidad de contrapartida o un grupo de entidades de contrapartida conectadas

# ID – Series adicionales

- Series que permiten analizar más a fondo el balance de las instituciones de depósito

*Series that provide a further analysis of the balance sheet*

47. Liquid assets
48. Short-term liabilities
49. Nonperforming loans
50. Residential real estate loans
51. Commercial real estate loans
52. Geographic distribution of loans<sup>6</sup>
53. Foreign currency loans
54. Foreign currency liabilities
55. Net open position in foreign currency for on-balance-sheet items
56. Total net open position in foreign currency
57. Credit to the private sector
58. Reference lending rates
59. Reference deposit rates
60. Highest interbank rate
61. Lowest interbank rate

# ID – Series informativas

- Activos líquidos
  - De fácil disposición para satisfacer la demanda de efectivo
  - Indicadores básicos
    - ❖ Billetes y monedas, depósitos y otros activos financieros disponibles a la vista o en un plazo máximo de tres meses
  - Indicador amplio
    - ❖ Más valores negociados en mercados líquidos y que pueden ser fácilmente transformados en efectivo
- Pasivos a corto plazo
  - Pueden retirarse a la vista o en un plazo máximo de tres meses
  - Pasivos por deuda
  - Valor de mercado a corto plazo neto de derivados financieros

# ID – Series informativas

- Cartera en mora
  - Los pagos de intereses y/o principal han vencido hace 90 días o más
  - Los pagos de intereses iguales a 90 días o más se han capitalizado, refinanciado o renovado
  - Existe evidencia para clasificar un préstamo como en mora aun cuando no haya ningún pago vencido hace más de 90 días
  - Una vez que un préstamo se clasifica como en mora, este debe permanecer en esa categoría hasta que se reciban los pagos de intereses o se cancele el principal del mismo
  - Las prácticas de supervisión nacionales pueden no coincidir con estas orientaciones

# ID – Series informativas

- Préstamos inmobiliarios residenciales
  - Préstamos garantizados mediante inmuebles para uso residencial
- Préstamos inmobiliarios comerciales
  - Préstamos garantizados mediante inmuebles comerciales
  - Préstamos a compañías de construcción y compañías de promoción inmobiliaria
- Distribución geográfica de la cartera
  - Clasificados en función de la residencia de la contraparte inmediata
- Cartera/pasivos en moneda extranjera
  - Activos y pasivos denominados en una moneda distinta de la moneda nacional
  - Denominados en moneda nacional pero cuyos montos por pagar están vinculados a una moneda extranjera

# ID – Series informativas

- Posición abierta neta en moneda extranjera de partidas incluidas en el balance
  - Suma de la posición neta correspondiente a cada moneda extranjera en una sola unidad de cuenta
- Posición abierta neta en moneda extranjera total
  - Suma de la posición neta correspondiente a cada moneda extranjera en una sola unidad de cuenta
- Crédito al sector privado
  - Préstamos brutos concedidos al sector no financiero privado
  - Títulos de deuda emitidos por sociedades no financieras privadas y mantenidos por instituciones de depósito

# Fondos del mercado monetario

**Table 5.2 Other Financial Corporations: Money Market Funds**

Income and expense statement	Balance Sheet
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Interest income</li> <li>2. Interest expenses</li> <li>3. Noninterest income</li> <li>4. <i>Gross income</i> (= 1 – 2 + 3)</li> <li>5. Noninterest expenses and provisions</li> <li>6. <i>Net income (before taxes)</i> (= 4 – 5)</li> <li>7. Income tax</li> <li>8. <i>Net income after tax</i> (= 6 – 7)</li> <li>9. Other comprehensive income (loss) net of tax</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>10. Total assets (= 11 + 12 = 24)</li> <li>11. <i>Nonfinancial assets</i></li> <li>12. <i>Financial assets</i> (= 12 through 17)</li> <li>13. Currency and deposits</li> <li>14. Loans</li> <li>15. Debt securities</li> <li>16. Investment in money market funds shares</li> <li>17. Financial derivatives</li> <li>18. Other financial assets</li> <li>19. <i>Liabilities</i> (= 20 + 21 + 22)</li> <li>20. Loans</li> <li>21. Financial derivatives</li> <li>22. Investment fund shares issued</li> <li>23. <i>Capital and reserves</i></li> <li>24. Balance sheet total (= 19 + 23 = 10)</li> </ol>

# Fondos del mercado monetario

- Otras series necesarias para calcular los ISF adicionales
  - Se recomienda calcular el vencimiento según el vencimiento residual

## Memorandum Series

### *Other series required to calculate additional FSIs*

#### 25. Sectoral distribution of investments (percentage)

- Central bank
- Deposit takers
- Other financial corporations
- Central government
- Other general government
- Nonfinancial corporations
- Nonresidents

#### 26. Maturity distribution of investments (percentage)

- 1–30 days
- 31–90 days
- >90 days

#### 27. GDP

# Empresas de seguros (ES): Table 5.3

## Income and expense statement

1. Premiums earned, net of reinsurance ( $= 1i - 1ii + 1iii$ )
  - i. Gross premium earned
  - ii. Reinsurers' share of gross premiums earned
  - iii. Transfer of premium reserves from other companies
2. Claims incurred, net of reinsurance ( $= 2i - 2ii + 2iii + 2iv$ )
  - i. Gross claim payments
  - ii. Reinsurers' share of gross claim payments
  - iii. Changes in reserves for claims outstanding
  - iv. Transfer of premium reserves to other companies
3. Net change in technical reserves for future claims
4. *Net income from insurance activity* ( $= 1 - 2 + 3$ )
5. Other operating income ( $= 5i + 5ii$ )
  - i. Commissions received
  - ii. Other income
6. *Gross income* ( $= 4 + 5$ )
7. Other operating expenses ( $= 7i + 7ii + 7iii$ )
  - i. Personnel costs
  - ii. Underwriting expenses
  - iii. Other expenses
8. Investment income (net) ( $= 8i + 8ii + 8iii$ )
  - i. From financial investments
  - ii. From other investments
  - iii. Interest cost
9. Gain/losses due to revaluations of financial assets/  
liabilities
10. *Net income (before taxes)* ( $= 6 - 7 + 8 + 9$ )
11. Income tax
12. *Net income after tax* ( $= 10 - 11$ )
13. Other comprehensive income (loss) net of tax

# ES – Estado de resultados

- Primas devengadas
  - Todas las primas recibidas y por cobrar como cobertura de toda clase de servicios de seguros
  - Tras deducir los impuestos u otros derechos gravados sobre primas de seguros directos
  - Principal fuente de ingreso de las empresas de seguros
- Indemnizaciones incurridas
  - Obligaciones financieras frente al beneficiario en relación con los riesgos materializados por hechos ocurridos durante el período
- Variación neta de las reservas técnicas
  - Indemnizaciones futuras por primas no devengadas, seguros de vida, indemnizaciones pendientes y otros tipos de reservas técnicas

# ES – Estado de resultados

- Otros ingresos por operaciones
  - Comisiones recibidas
    - ❖ No por primas o inversiones
  - Ingresos por bienes inmuebles
  - Otros ingresos
- Otros gastos por operaciones
  - Gastos de personal
  - Comisiones pagadas
  - Gastos por bienes inmuebles
  - Otros gastos

# ES – Estado de resultados

- Rentas de la inversión
  - Ingresos procedentes de la inversión de activos financieros (títulos de deuda, participaciones de capital, etc.) y no financieros (propiedades) propios
  - Presentados con base neta
- Ganancias o pérdidas por revaloración de activos financieros
  - Ocurridas durante el período declarado

# ES - Balance

## Balance Sheet

14. Total assets (= 15 + 16 = 31)
15. *Nonfinancial Assets* (= 14i + 14ii)
  - i. Property, own use
  - ii. Property for investment
16. *Financial assets* (= 17 through 23)
17. Currency and deposits
18. Loans
19. Debt securities
20. Equity and investment fund shares
21. Reinsurance claims (= 21i + 21ii)
  - i. Reinsurance recoverable
  - ii. Reinsurance receivable
22. Financial derivatives
23. Other financial assets
24. *Liabilities* (= 25 through 29)
25. Loans
26. Debt securities
27. Financial derivatives and employee stock options
28. Other liabilities
29. Insurance, pensions, and standardized guarantee schemes (= 29i + 29ii + 29iii + 29iv)
  - i. Net equity of households in life insurance reserves
  - ii. Prepayment of insurance premiums and insurance payable
  - iii. Pension fund reserves
  - iv. Other technical provisions
30. Capital and reserves
31. Balance sheet total (= 24 + 30 = 14)

# ES – Balance

- Activos no financieros
  - Propiedad de uso propio
  - Propiedad mantenida a efectos de inversión
    - ❖ Mayoritariamente bienes inmuebles
- Derechos de reaseguro
  - Recuperables de otras compañías de reaseguro
  - Derechos sobre otras compañías de seguros en relación con primas de reaseguro vendidas pero para las que no se ha recibido el pago
- Pólizas de seguros, planes de pensiones y mecanismos normalizados de garantía
  - Derecho a seguros de vida y renta vitalicia de hogares
  - Seguros no de vida por pagar por indemnizaciones no liquidadas
  - Pagos anticipados de primas de seguros no de vida todavía no utilizados
  - Reservas de fondos de pensiones

# Fondos de pensiones (FP)

**Table 5.4 Other Financial Corporations: Pension Funds**

Income and Expense Statement
1. Investment income (= 1i + 1ii + 1iii)
i. Interest income
ii. Other income from investments
iii. Net change in fair value of investments
2. Investment expense (= 2i + 2ii)
i. Investment management expenses
ii. Taxation on investments
3. <i>Net investment income</i> (= 1 – 2)
4. Other income
5. Total administrative expenses
6. Net actuarial gains/losses
7. <i>Net income (before taxes)</i> (= 3 + 4 – 5 + 6)
8. Income tax
9. <i>Net income after tax</i> (= 7 – 8)
10. Other comprehensive income (loss) net of tax

# FP – Estado de resultados

- Rentas de la inversión
  - Principal fuente de ingreso
  - Ingresos financieros por instrumentos financieros
  - Participaciones de capital y en fondos de inversión
  - Ingresos procedentes de la inversión en bienes inmuebles
  - Variación neta del valor razonable de las inversiones
- Gastos por inversión
  - Gastos derivados de la gestión de inversiones
  - Tributación del rendimiento del capital invertido
- Ganancias/pérdidas actuariales netas
  - Ganancias o pérdidas derivadas de las diferencias entre las estimaciones a largo plazo y los hechos reales durante el período declarado

# Fondos de pensiones (FP)

## Balance Sheet

11. Total assets (= 12 + 13 = 30)
12. *Nonfinancial assets* (= 12i + 12ii)
  - i. Property, own use
  - ii. Property for investment
13. *Financial assets* (= 14 through 22)
14. Currency and deposits
15. Loans
16. Debt securities
17. Equity and investment fund shares
18. Contributions receivable
19. Insurance, pensions, and standardized guarantee schemes
20. Financial derivatives
21. Pension benefit surplus
22. Other financial assets
23. *Liabilities* (= 24 through 27)
24. Loans
25. Debt securities
26. Financial derivatives
27. Other liabilities
28. Net equity of households in pension fund reserves (= 28i + 28ii + 28iii)
  - i. Defined contribution
  - ii. Defined benefit
  - iii. Hybrid schemes
29. *Net worth* (= 11 – 23)
30. Balance sheet total (= 23 + 28 + 29 = 11)

# FP – Balance

- Activos no financieros
  - Propiedad de uso propio
  - Propiedad mantenida a efectos de inversión
    - ❖ Mayoritariamente bienes inmuebles
- Participación de capital neta de los hogares en reservas de fondos de pensiones
  - Principal pasivo de los fondos de pensiones
  - Derechos de crédito financieros existentes y futuros originados por las contribuciones de los miembros
    - ❖ Activos del sector de los hogares
- Patrimonio neto
  - Diferencia entre los activos netos totales y las reservas de fondos de pensiones

# Fondos de pensiones (FP)

- Series informativas
  - Activos líquidos
    - ❖ Billetes y monedas, depósitos y otros activos financieros disponibles a la vista o en el plazo máximo de un año, valores negociados en mercados líquidos
    - ❖ Se recomienda utilizar la base del vencimiento residual
- Pagos de pensiones estimados durante los próximos doce meses
  - Suma de los pagos actuarialmente esperados a beneficiarios durante el año próximo



# Empresas no financieras (ENF)

## Table 5.5 Nonfinancial Corporations

### Income and Expense Statement

1. Revenue from sales of goods and services (excluding indirect sales taxes)
2. Cost of sales
3. *Net operating income* ( $= 1 - 2$ )
4. Interest income
5. Interest expenses
6. Other income (net)
7. *Net income (before taxes)* ( $= 3 + 4 - 5 + 6$ )
8. Corporate income taxes
9. *Net income after taxes* ( $= 7 - 8$ )
10. Dividends payable
11. *Retained earnings* ( $= 9 - 10$ )

# ENF – Estado de resultados

- Ingresos por operaciones
  - Ingreso procedente de las ventas de bienes y servicios
    - ❖ Excluidos los impuestos sobre bienes y servicios
    - ❖ Menos el costo de dichas ventas
  - El costo de las ventas incluye
    - ❖ Personal
    - ❖ Material comprado para el proceso de fabricación
    - ❖ Amortización de instalaciones y equipos
    - ❖ Gastos de producción fijos y variables
    - ❖ Alquileres por terrenos, edificios y equipos pagados
    - ❖ Regalías
    - ❖ Costos de distribución (incl. transporte y publicidad)
    - ❖ Otros costos asociados a la fabricación y las ventas
- Otros ingresos
  - Ingreso financiero neto
  - Otros ingresos (alquileres, rentas, regalías, participaciones en el capital, etc.)

# Empresas no financieras (ENF)

## Balance Sheet

12. Total assets (= 13 + 14)
13. *Nonfinancial assets* (13i through 13v)
  - i. Real estate property
  - ii. Equipment
  - iii. Intellectual property products
  - iv. Inventories
  - v. Other
14. *Financial assets* (= 15 through 20)
15. Currency and deposits
16. Debt securities
17. Equity and investment fund shares
18. Trade credit
19. Financial derivatives
20. Other financial assets
21. *Liabilities* (= 26 + 27 + 28)
22. Loans
23. Debt securities
24. Trade credit
25. Other liabilities
26. *Debt* (= 22 through 25)
27. Financial derivatives
28. General and specific provisions
29. *Capital and reserves*
30. Balance sheet total (= 21 + 29 = 12)

# ENF – Balance

- Activos no financieros
  - Propiedades inmobiliarias
  - Equipos
  - Productos de propiedad intelectual
  - Existencias
  - Otros
- Crédito comercial
  - Crédito comercial concedido directamente a compradores de bienes y servicios
  - Anticipos por trabajos en curso o por realizar

# Empresas no financieras (ENF)

- Series informativas
  - Utilidades antes de intereses e impuestos
    - ❖ Ingreso neto por operaciones *más* ingresos financieros *más* otros ingresos (netos) *menos* intereses por cobrar de otras ENF
  - Deuda total a no residentes
    - ❖ Instrumentos de deuda que ENF residentes deben a no residentes
  - Deuda total en moneda extranjera
    - ❖ Deuda total con pagos del principal y los intereses denominados en moneda extranjera
      - Tanto si el acreedor es residente como si es no residente
  - Pagos de servicio de la deuda
    - ❖ Pagos de intereses y principal realizados por pasivos de deuda pendientes dentro del período declarado
  - Activos líquidos
  - Ingresos financieros por cobrar de otras ENF

# Hogares

**Table 5.6 Households**

Income and Expenses	Balance Sheet
<p>Sources of income</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wages and salaries</li> <li>2. Property income receivable</li> <li>3. Current transfers (e.g., from government)</li> <li>4. Other</li> <li>5. <i>Less taxes, including social security contributions, and other current transfers</i></li> <li>6. <i>Gross disposable income</i> (= 1 + 2 + 3 + 4 – 5)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>7. <b>Total assets</b> (= 8 + 9)</li> <li>8. <i>Nonfinancial assets</i> (= 8i + 8ii + 8iii)               <ol style="list-style-type: none"> <li>i. Real estate</li> <li>ii. Consumer durable goods</li> <li>iii. Other</li> </ol> </li> <li>9. <i>Financial assets</i> (= 10 through 15)</li> <li>10. Currency and deposits</li> <li>11. Debt securities</li> <li>12. Loans</li> <li>13. Equity and investment fund shares</li> <li>14. Insurance, pensions, and standardized guarantee schemes</li> <li>15. Other financial assets</li> <li>16. <i>Liabilities</i> (= 19 + 20)</li> <li>17. Loans</li> <li>18. Other debt instruments</li> <li>19. <i>Debt</i> (= 17 + 18)</li> <li>20. Other liabilities</li> <li>21. <i>Net worth</i> (= 7 – 16)</li> </ol>

**Memorandum Series**

*Other series required to calculate additional FSIs:*

22. Debt-service payments (interest and principal)
23. Debt collateralized by real estate

# Hogares

- Resultados
  - Sueldos y salarios
    - ❖ Principal fuente de ingresos de los hogares
    - ❖ Pueden pagarse en efectivo o en especie
  - Otras fuentes importantes de ingresos
    - ❖ Ingresos por propiedades por cobrar
    - ❖ Transferencias corrientes
  - Ingreso disponible bruto
    - ❖ Ingreso procedente de todas las fuentes *menos* impuestos corrientes sobre la renta y el patrimonio, contribuciones a la seguridad social y otras transferencias corrientes

# Hogares

- Balance
  - Activos no financieros
    - ❖ Bienes inmuebles
    - ❖ Bienes de consumo duradero
  - Pólizas de seguros, planes de pensiones y mecanismos normalizados de garantía
    - ❖ Contribuciones a seguros de vida, rentas vitalicias y derechos de pensión
  - Deuda total de los hogares
    - ❖ Todos los préstamos concedidos al sector de los hogares
- Series informativas
  - Servicio de la deuda y pagos de principal
    - ❖ Pagos de servicio de la deuda realizados por pasivos de deuda pendientes durante el período declarado
  - Deuda garantizada mediante inmuebles
    - ❖ Toda la deuda para la cual se utilizan bienes inmuebles como garantía