



BANCO DE **ESPAÑA**
Eurosistema

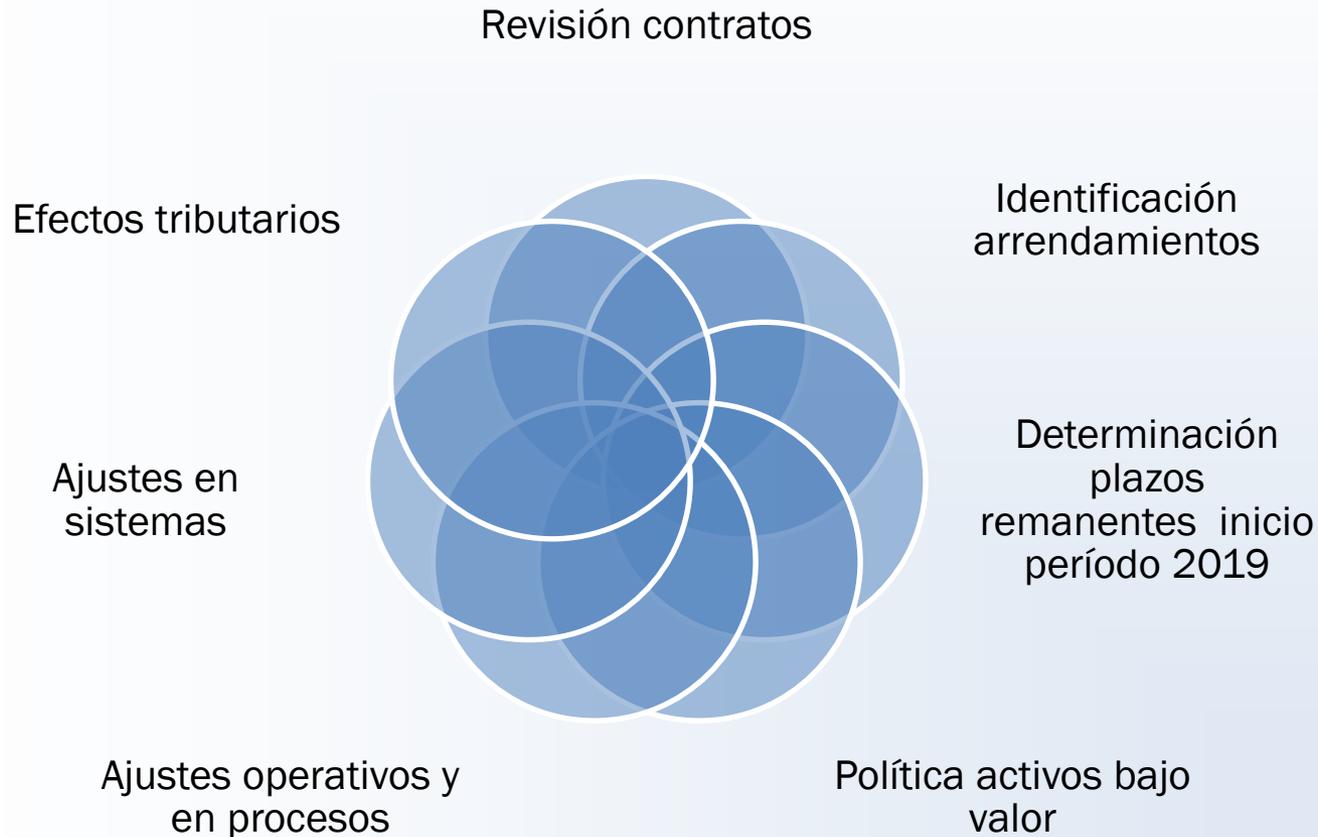


CONTABILIDAD BANCARIA: Aspectos claves bajo las actuales Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Santiago, Chile, 26-29 de agosto de 2019

Aplicación de la NIIF 16 en Banca Central

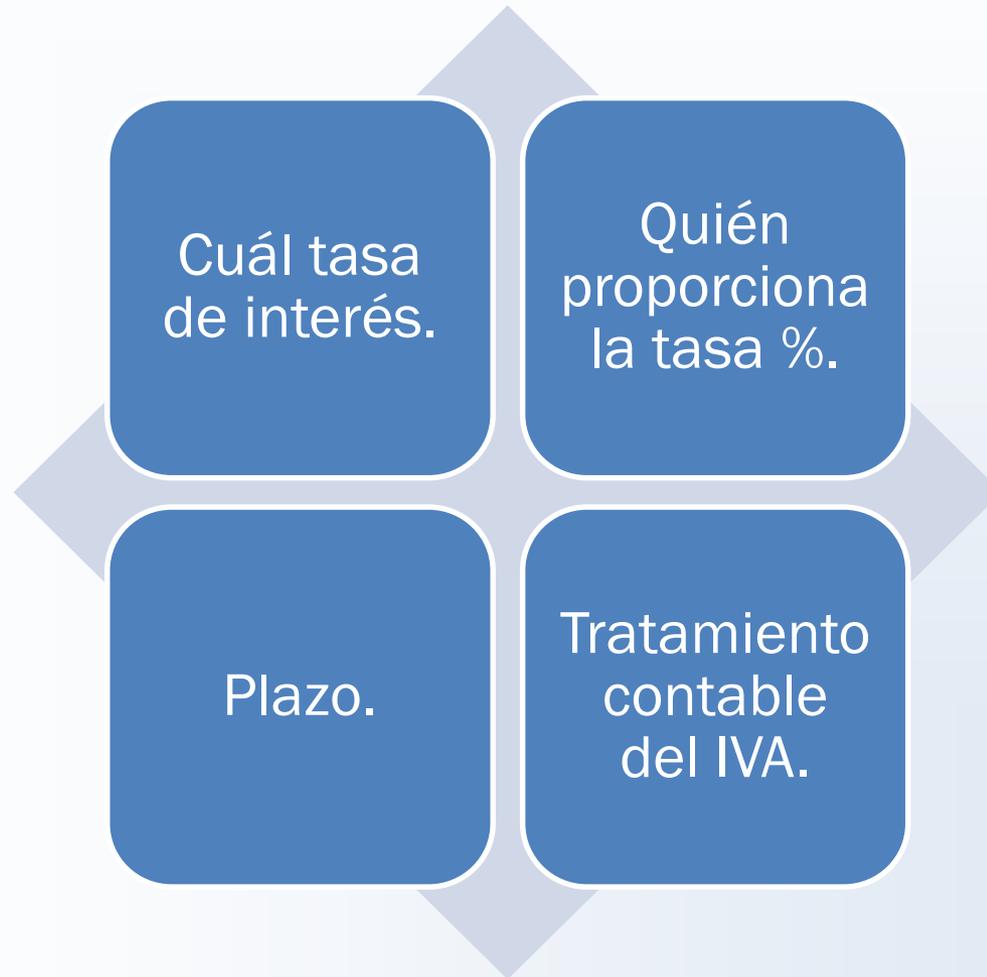
Proceso implementación NIIF 16



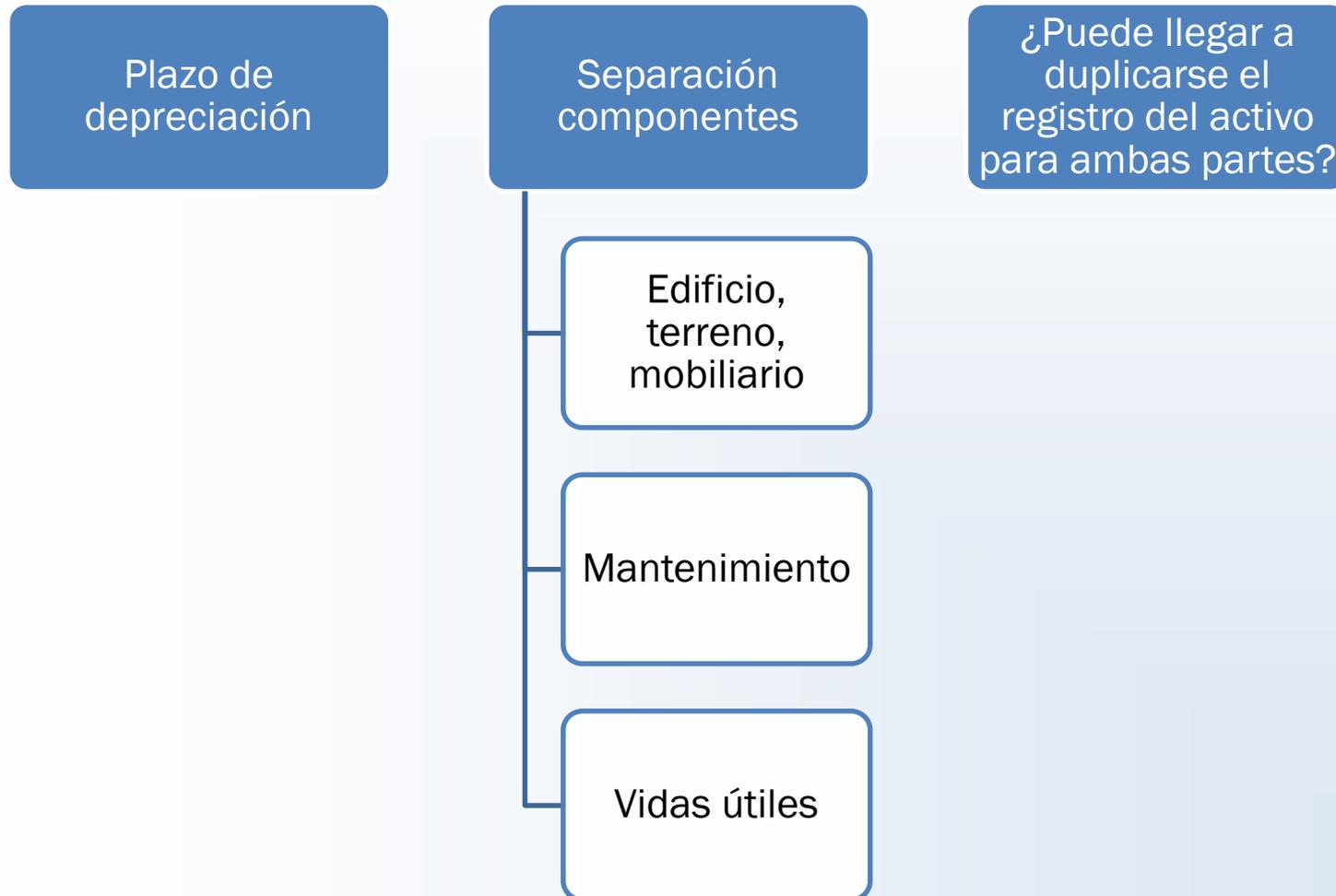
Aspectos relevantes del caso

- Arrendamiento edificio.
 - Lo construye un Fondo inmobiliario quien lo arrienda al BC.
- Contrato cancelable incluye pagos en USD al inicio de cada mes durante cinco años.
- Opción de compra no obligatoria según VR vigente al momento de su ejecución.
 - Se ejerce en cualquier momento de vigencia de contrato
- Se construye según requerimientos específicos del BC.

Consideraciones al aplicar la Norma



Consideraciones al aplicar la Norma



Las finanzas en los Bancos Centrales

Las finanzas en Bancos Centrales

- *“Las decisiones sobre políticas y riesgos determinan las exposiciones en el balance; la política contable determina su representación”.*

BIS Papers

nº 71

Las finanzas de los bancos
centrales

por David Archer y Paul Moser-Boehm

Las finanzas en Bancos Centrales

- *“Los criterios contables no cambian la realidad económica de los riesgos financieros adquiridos al tratar de cumplir los objetivos operacionales y de política”.*

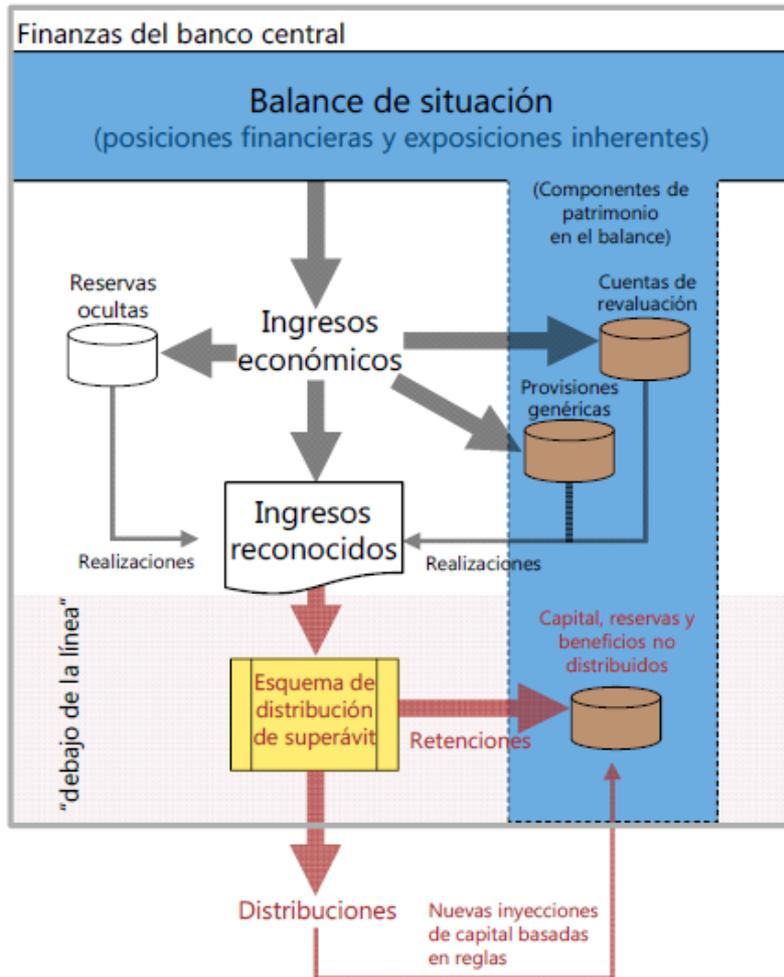
BIS Papers

nº 71

Las finanzas de los bancos
centrales

por David Archer y Paul Moser-Boehm

Las políticas contables en un Banco Central



Las decisiones sobre políticas y riesgos determinan las exposiciones en el balance; la política contable determina su representación.

Las políticas contables determinan cuándo se reconocen los ingresos y cuándo estos entran en los cálculos del esquema de distribución.

Las políticas de distribución/recapitalización determinan la dinámica del capital en relación con los ingresos reconocidos.

BIS Papers
nº 71

Las finanzas de los bancos
centrales

por David Archer y Paul Moser-Boehm

Las finanzas en Bancos Centrales

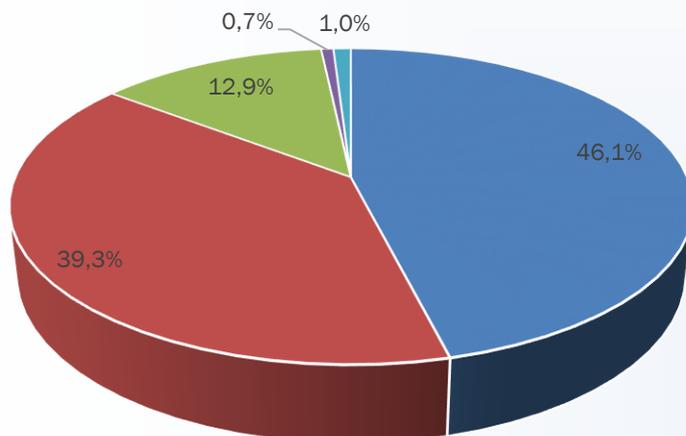
- Exposiciones financieras en el Balance.
- Conversión de exposiciones económicas en ingresos contables.
- Asimetría en distribución y recapitalización.
- Fortaleza financiera.
- Transferencia del riesgo.

¿Es preciso aplicar las NIIF a los Bancos Centrales?



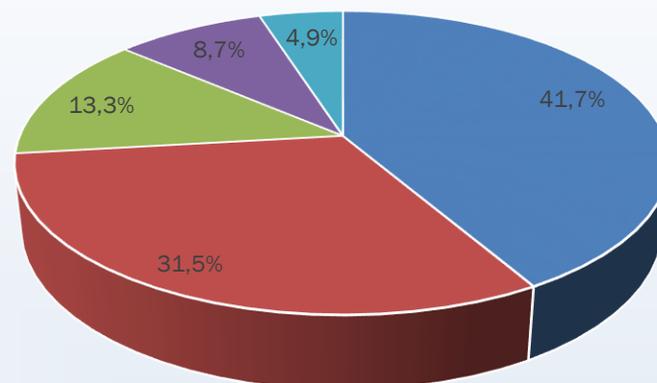
El Balance de un Banco Central

Saldos Activos T-1



- Inversiones en valores
- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Aportes a organismos internacionales
- Propiedad, mobiliario y equipo
- PxC, %xC, Act. Int., otros Act.

Saldos Pasivos T-1



- Depósitos monetarios
- Emisiones de deuda
- Billetes y monedas en circulación
- PxP, %xP, otros Pas.
- Pasivos con organismos internacionales

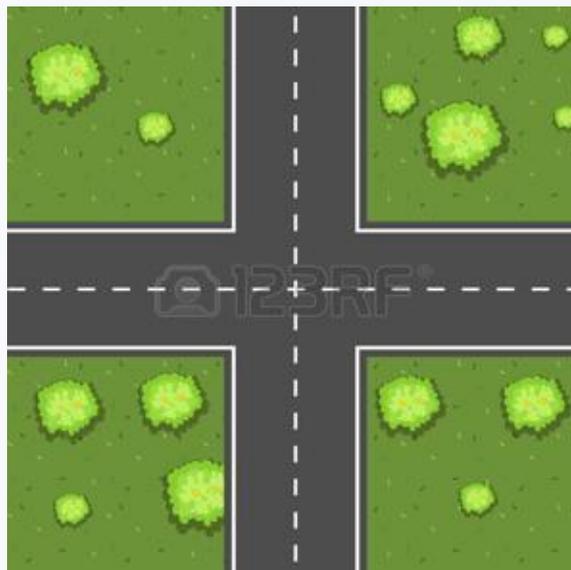
El Balance de un Banco Central

ACTIVOS	Millones de colones	Millones de USD
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.830.753,0	3.211,8
Inversiones en valores	2.569.731,8	4.508,3
Préstamos por cobrar	11,0	0,0
Aportes a organismos internacionales	664.770,4	1.166,3
Propiedad, mobiliario y equipo	35.863,9	62,9
Otros activos	2.409,9	4,2
Activos intangibles	4.424,1	7,8
Intereses y comisiones por cobrar	12.731,8	22,3
TOTAL ACTIVOS	5.120.695,8	8.983,7
PASIVOS		
Billetes y monedas en circulación	985.338,4	1.728,7
Depósitos monetarios	3.041.390,6	5.335,8
Préstamos por pagar	575.286,6	1.009,3
Pasivos con organismos internacionales	364.780,8	640,0
Emisiones de deuda	2.392.845,0	4.198,0
Otros pasivos	17.517,3	30,7
Intereses y comisiones por pagar	64.918,7	113,9
TOTAL PASIVOS	7.442.077,2	13.056,3
PATRIMONIO		
Saldos cuentas patrimonio	(2.214.825,9)	
Resultado del período I SEMESTRE	(88.557,3)	
Resultado del período II SEMESTRE	(17.998,3)	
Total resultado del período	(106.555,52)	
TOTAL PATRIMONIO	(2.321.381,4)	

¿Qué normativa contable aplicar?

NIIF

Normas contables
propias de Banca
Central



Normas contables
nacionales

De todo
un poco!

Ventajas de la aplicación de NIIF

- Estándar internacional.
- Comparabilidad.
- Transparencia.
- Información que se brinda a usuarios externos.
- Comprensión de sus actividades.

Desventajas de la aplicación de NIIF

- Elaboradas para entidades con ánimo de lucro.
- Estado de flujos de efectivo en un BC
 - ¿Cuál es su cuenta de efectivo en moneda nacional?
- Compleja aplicación en partidas particulares de un BC.
- Políticas de capitalización y dividendos en un BC.

Implementación NIIF y SAP

- Adopción de las NIIF:
 - EEFF 2015 comparativo con 2014.
 - Asesoría técnica de KPMG.
- Implementación de ERP-SAP:
 - Proyecto de doce meses.
 - Salida a producción en enero 2016.

FINDUR



SAP[®]



sinpe

Partidas particulares de un BC

- Contabilización del oro.



- Activos financieros que no generan beneficios económicos futuros.
- Aportes a organismos internacionales.
- Colecciones.



Partidas particulares de un BC

- ¿Generación de beneficios económicos futuros? Caso de PPE.
- Provisiones particulares.
- Emisión de numerario.



Otros impactos por adopción NIIF

- Beneficios a empleados.
- Componentes.
- Desarrollos internos.
- Baja y reconocimiento de partidas.
- Formatos EEFF.
- Vieja familia billetes – Emisión monetaria.

Interacción de la cuenta emisión monetaria

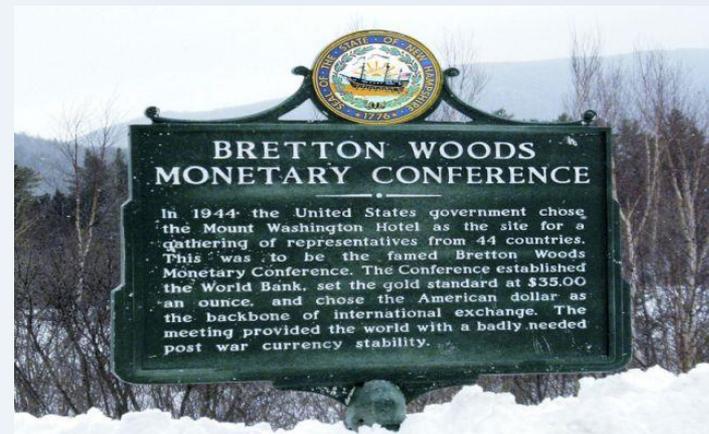
- Un BC no tiene una cuenta de efectivo como una empresa ordinaria.
- Cuando paga un salario realiza lo siguiente:

Db. Gasto por salarios.
Cr. Depósitos monetarios

- El movimiento no implica efectivo. No se afecta la emisión monetaria (cuenta de pasivo).
- ¿Cuándo cambia el saldo de esta partida?

Interacción de la cuenta emisión monetaria

- ¿La emisión de numerario es una cuenta de pasivo o su realidad la acerca a una cuenta de Patrimonio?
- ¿Qué función cumple el capital de un Banco Central?



Partidas particulares de un BC

- Bancos Centrales con patrimonio negativo:
 - ¿Principio de negocio en marcha?
 - ¿Afecta la solidez financiera?
- Pasivos financieros:
 - ¿Necesidades de financiamiento, o
 - Implementación política monetaria?
- Fideicomisos.
- ¿Consolidación de EEFF?

Partidas particulares de un BC

- Valoración a mercado con cambios en resultados de activos financieros.
 - Distribución de resultados realizados y no realizados al Gobierno.
- Partes relacionadas:
 - Saldos Gobierno Central
- Notas a los estados financieros:
 - Gestión de riesgos financieros.

Caso #1: Emisión de bonos que responden a cambios en inflación

Emisión bonos ligados a la inflación

- El instrumento A es un bono con una fecha de vencimiento señalada. Los pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente están vinculados a un índice de inflación relacionado con la moneda en la que se emitió el instrumento.
- ¿Los aumentos en el valor de los títulos se consideran ganancias por diferencial cambiario o ingresos por intereses?

Emisión bonos ligados a la inflación

- La vinculación de los pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente con un índice de inflación no apalancado tiene el efecto de revisar el valor temporal del dinero, colocándolo a un nivel actual.
- La tasa de interés sobre el instrumento refleja el interés “real”. Por ello, los importes de intereses son contraprestaciones por el valor temporal del dinero sobre el importe del principal pendiente.

Aplicación de la NIC 8

- Elaboración de políticas contables para temas especiales.
- Cambio en TC de referencia
 - ¿Cambio en estimación o en política?
- Cambios en arrendamientos
 - Tasa %, cuota: ¿prospectivo o retrospectivo?

La Gestión de Reservas y su importancia en un Banco Central



¿Qué es la Gestión de Reservas?

- Proceso que asegura que un volumen adecuado de activos oficiales externos del sector público, estén a disposición y bajo el control de las autoridades, para hacer frente a una gama definida de objetivos de un país.

¿Cómo se implementa la Gestión de Reservas?

- Gestores de cartera:
 - Externos.
 - V.g. Banco Mundial, Deutsche, BlackRock, BNP.
 - Gestión interna.
- Principios:
 - Preservación del capital.
 - Liquidez.
 - Rendimiento.

Objetivos de las Reservas en M/E

- Respalda y mantiene la confianza en las medidas de gestión monetaria y cambiaria, entre ellas la capacidad para intervenir en apoyo de la moneda del país.
- Limita la vulnerabilidad externa manteniendo la liquidez en M/E para absorber perturbaciones en períodos de crisis o cuando el acceso al financiamiento es limitado.

Objetivos de las Reservas en M/E

- Ofrecer un nivel de confianza a los mercados en el sentido de que el país puede hacer frente a sus obligaciones externas.
- Mostrar que la moneda nacional está respaldada por activos externos.
- Ayudar al Gobierno a satisfacer las necesidades de M/E y a cumplir sus obligaciones frente al exterior.
- Mantener una Reserva en caso de emergencia.

Activos de reserva según BPM6

- Activos externos que están disponibles de inmediato y bajo el control de las autoridades monetarias para:
 - Satisfacer necesidades de financiamiento de la balanza de pagos.
 - Para intervenir en los mercados cambiarios a fin de influir sobre el tipo de cambio,
 - Y para otros fines conexos (como el mantenimiento de la confianza en la moneda y la economía y servir como base para el endeudamiento externo).

Activos de reserva según BPM6

- Deben ser activos en moneda extranjera y estar realmente constituidos.
- Se excluyen los activos potenciales.
- Salvo los lingotes de oro, deben corresponder a derechos sobre activos de no residentes.

Activos de reserva según BPM6

- La sexta edición del Manual de Balance de Pagos y Posición de Inversión Internacional (BPM6) señala que los activos de reserva incluyen lo siguiente:
 - Oro monetario
 - Tenencias de DEG.
 - Posición de reserva en el FMI.
 - Otros activos que incluyen monedas, depósitos, valores, derivados financieros y otros derechos sobre activos.

Activos de reserva según FMI

- El oro monetario, las tenencias de DEG y la posición de reserva en el FMI se consideran activos de reserva porque son activos de libre disposición para las autoridades monetarias de manera incondicional.

Activos de reserva: Oro monetario

- BC tiene título de propiedad y lo mantiene como activo de reserva.
- Comprende el oro en lingotes y las cuentas de oro no asignadas con no residentes que otorgan el derecho a exigir la entrega de oro.
- Oro en lingotes adopta la forma de monedas, lingotes o barras, con una pureza mínima de 995/1.000.

Gestión contable de los Activos de reserva en un BC

- Fecha de negociación o fecha de liquidación
- Devengo intereses
 - TIE
- Precios.
 - Fuentes.
- Tipo de cambio.
 - ¿Cuál utilizar?
- Cierre diario.

¿Cuál es el modelo de negocios de los BC?



- ¿Existirá un único modelo?
- ¿Será posible aplicar varios modelos en un Banco Central?
- ¿Relación con implementación política monetaria?

Modelo de negocios aplicable a las Reservas Internacionales de un BC

- BC gestiona su modelo de negocio por medio de tramos de inversión:
- Capital de trabajo:
 - Financia operaciones diarias de los BC; incluye pagos de CP y posibles intervenciones en política cambiaria.
- Liquidez:
 - Financia operaciones y servicios de deuda hasta por un año
- Inversión:
 - Financia obligaciones mayores a un año, este tramo típicamente tiene objetivos de preservación de capital así como de crecimiento.

Modelo de negocios aplicable a las Reservas Internacionales de un BC

- El equipo contable del RAMP-BM identificó seis factores, los cuales forman parte de la Norma y que pueden ayudar a los BC a determinar el modelo de negocio apropiado para la gestión de las Reservas Internacionales (RI)



Modelo de negocios aplicable a las Reservas Internacionales de un BC

- Factores:
 1. Objetivos para cada tramo de las RI.
 2. Frecuencia, valor y fechas de venta en períodos anteriores, razones para dichas ventas y expectativas acerca de ventas futuras.
 3. Bases para la toma de decisiones de la Administración, en cuanto a si la gestión del BC, se centra principalmente en información de valor razonable para la toma de decisiones.

Modelo de negocios aplicable a las Reservas Internacionales de un BC

- Factores:
 4. Parámetros de riesgo bajo los cuales los portafolios se gestionan para cumplir sus objetivos.
 5. Evaluación de desempeño (incluyendo compensación): Cómo es evaluado el desempeño de los gestores de portafolio del BC, y su relación con su compensación.

Modelo de negocios aplicable a las Reservas Internacionales de un BC

- Factores:
 6. Importancia relativa de las distintas fuentes de ingresos (por ejemplo ingreso por intereses con respecto a pérdidas y ganancias por valoración a Mercado).

1. Objetivos para cada tramo de las RI

- Debe documentarse cuál es el objetivo de cada portafolio o tramo de inversión, relacionándolo con la clasificación correspondiente bajo NIIF 9.



2. Frecuencia, valor, fechas de venta, razones y expectativas

- Información de ventas pasadas y expectativas futuras.
 - Evidencia de cumplimiento de objetivos y cómo se realizan los flujos de efectivo.
- Ventas frecuentes no es el único factor determinante para FVTPL.
 - Ventas poco frecuentes por montos significativos.
 - Ventas frecuentes por montos poco significativos.

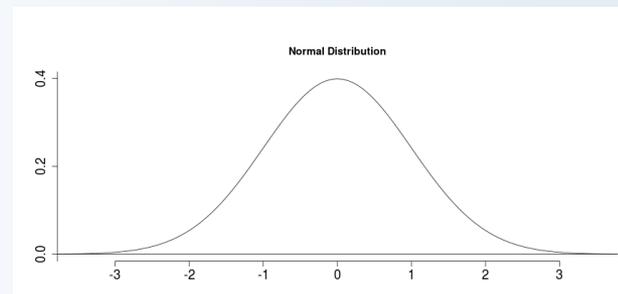
3. ¿Toma de decisiones a partir del valor razonable?

- Cómo se monitorea y reporta el desempeño de los portafolios a la Administración
 - Solo interés efectivo
 - Retorno total sobre la base de valor razonable
 - Esta opción tiende a inclinar la decisión hacia la escogencia del modelo de FVTPL.



4. Parámetros de riesgo en gestión portafolios para logro de objetivos

- Preservación de capital:
 - Intención de obtener flujos de efectivo contractuales y ventas es inherente.
- Maximizar ganancia neta en el corto plazo:
 - Modelo acorde con medición a FVTPL.



5. Evaluación de desempeño y compensación

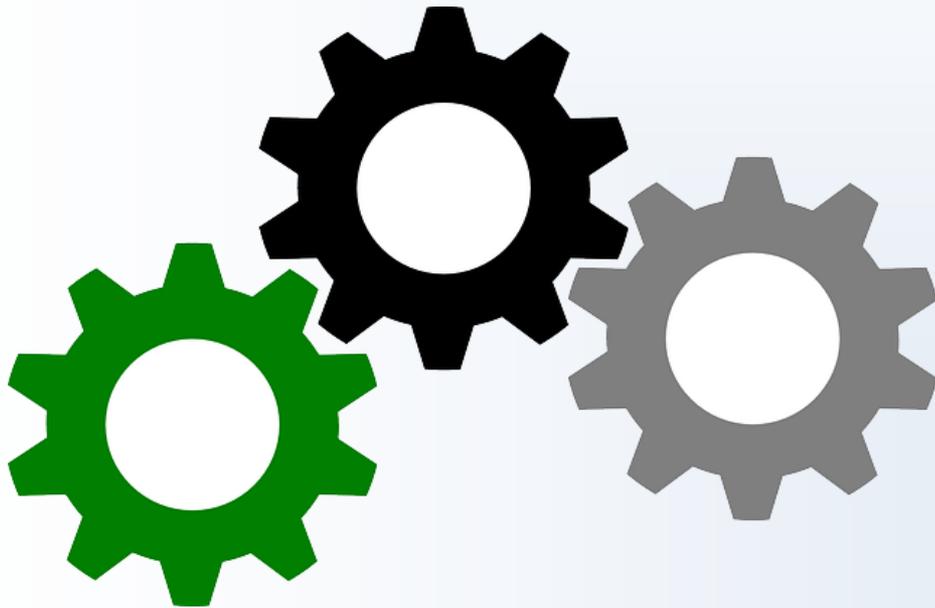
- Si el desempeño de los gestores de portafolios se basa en el valor razonable de la cartera administrada, y ;
- Su compensación se basa en dicho valor razonable, entonces;
- Se cuenta con otro elemento para considerar aplicar FVTPL.



6. Importancia relativa de las distintas fuentes de ingresos

- Qué participación tienen los resultados por valoración a Mercado en el ingreso total de cada portafolio.
- Si el resultado por valoración no es significativo, parece existir evidencia de que el cobro de flujos de efectivo contractuales es inherente al logro del objetivo del modelo de negocios.

Aplicación de la NIIF 9 por primera vez en un Banco Central



¿Quiénes participan, es solamente un tema contable?



Análisis implementación NIIF 9

- Análisis aplica solo instrumentos financieros vigentes en la fecha de transición.
- Luego se define cuál es el modelo de negocio de la entidad.
- Después se lleva a cabo el análisis de las características de los flujos de efectivo contractuales.
 - Nivel individual.



Análisis implementación NIIF 9

- La clasificación se aplica de manera retrospectiva.
- Se identifican posibles reclasificaciones y su impacto contable.
- Uso de información razonable que esté disponible sin un costo o esfuerzo significativo, para determinar el nivel de riesgo de crédito de los instrumentos financieros.

Evaluación del modelo de negocio

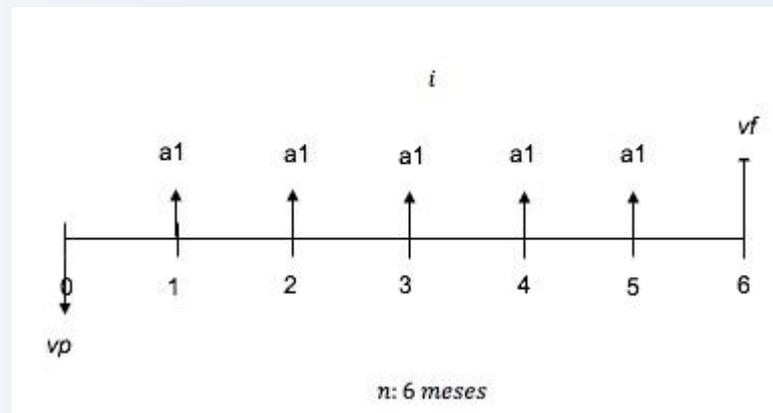
- Evaluación de circunstancias en la fecha de la transición, considerando
 - Objetivos institucionales.
 - Riesgos
 - Actividades de ventas.
 - Uso de información de valor razonable.
 - Compensación y,
 - Fuentes de ingresos para determinar si la generación por intereses es integral o incidental a la gestión del sub portafolio.

Evaluación del modelo de negocio

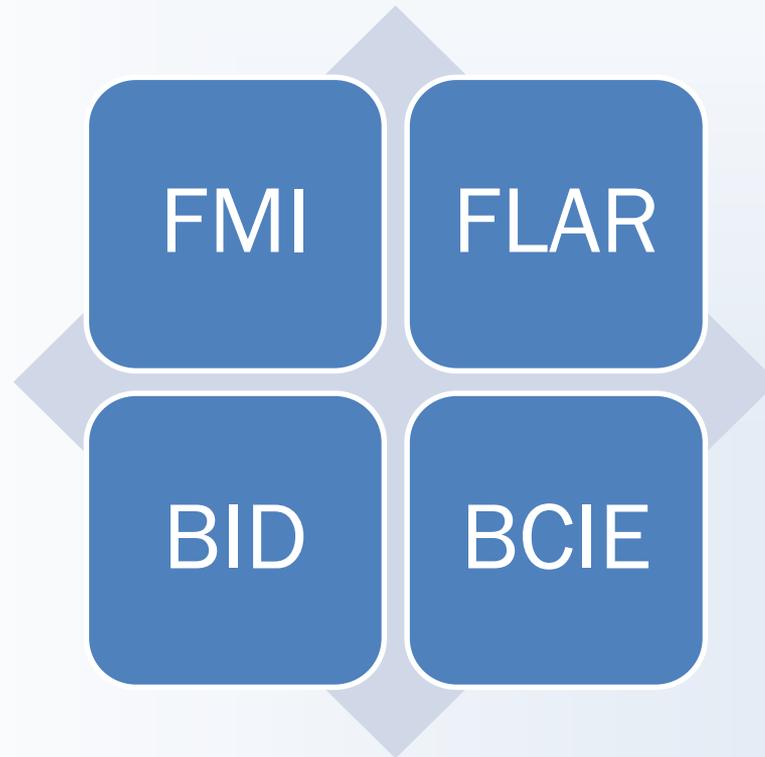
- Debe documentarse el análisis, impactos y conclusiones para facilitar discusiones con auditores.
- Clasificación resultante en la fecha de transición, debe aplicarse de forma retrospectiva desde el origen del activo financiero, sin tomar en cuenta el modelo de negocio que tenía la entidad anteriormente.

Análisis de flujos de efectivo contractuales

- En la fecha de aplicación inicial de NIIF 9 debe aplicarse el análisis “SPPI”, a partir de los hechos y circunstancias que existieron en la fecha del reconocimiento inicial del activo financiero.



¿Cambia el tratamiento contable de suscripciones y aportes a organismos internacionales con NIIF 9?



Inversiones en organismos internacionales

- En la fecha de aplicación inicial de NIIF 9, una entidad puede designar las aportaciones organismos internacionales (inversiones particulares en instrumentos de patrimonio), como medidas a VR con cambios en ORI, con base en los hechos y circunstancias existentes en dicha fecha.

Inversiones en organismos internacionales

- Para que ocurra dicha designación, las aportaciones no deben ser mantenidas para negociación.
- La elección tiene un efecto retrospectivo.
- En el caso de que las aportaciones se midiesen al costo bajo NIC 39, ya que no cotizaban en Mercado, se debe determinar su VR según NIIF 7 en fecha de transición.

Organismos internacionales

- ¿Cómo se clasifican?
- Dividendos:
 - En efectivo.
 - En aportaciones.
- Tipo de cambio.



Transición de NIC 39 a NIIF 9

Caso #2: Análisis cualitativo del modelo de negocios y de las características de los Flujos de efectivo contractuales del Activo Financiero

Caso #2: Clasificación

- Ej. #1: VR con cambios en ORI.
- Ej. #2: VR con cambios en Resultados.
- Ej. #3: VR con cambios en Resultados.
- Ej. #4: VR con cambios en Resultados.
- Ej. #5: VR con cambios en Resultados.
- Ej. #6: VR con cambios en Resultados.

Transición de NIC 39 a NIIF 9

Caso #3: Revelaciones en notas a los Estados Financieros

Caso #3: Revelaciones en notas EEFF

- Ejemplos tomados del siguiente documento del Banco Mundial

Transition to IFRS 9: Practical Guidance for the Foreign Reserves of Central Banks¹

Yunjung S. Ha

June 14, 2017

Caso #3: Revelaciones en notas

In millions	Note	Previous classification under IAS 39	New classification under IFRS 9	Previous carrying amount under IAS	New carrying amount under IFRS
Cash equivalent		Loans and receivables	Amortized cost	200	200
Cash equivalent	Case 1	Loans and receivables	FVOCI	50	49
Investment securities - debt	Case 2	AFS	Amortized cost	38	37
Investment securities - debt		AFS	FVOCI	209 (Note)	209
Investment securities - debt	Case 4	AFS	FVTPL	100	100
Investment securities - debt	Case 6	Trading (designated)	FVOCI	120	120
Investment securities - debt		Trading	FVTPL	150	150
Investment securities - equity	Case 5	AFS	FVOCI	50	55
Derivative assets held for risk management		Trading	FVTPL	3	3
Total Foreign exchange reserves assets				920	923

Caso #3: Revelaciones en notas

(in millions)	(i)	(ii)	(iii)	(iv) = (i) +(ii) + (iii)
	IAS 39 carrying amount 12/31/2017	Reclassifications	Remeasurements	IFRS 9 carrying amount 1/1/2018
HTM: IAS 39 carrying amount	250			
From available for sale (IAS 39)		38 (Case 2)	-1	
To FVOCI (IFRS 9)		-50 (Case 1)		
Total change to amortised cost		-12	-1	
Amortized Cost: IFRS 9 carrying amount				237
AFS: IAS 39 carrying amount	397			
From amortised cost (IAS 39)		50 (Case 1)	-1	
From FVTPL (FV option under IAS 39) – FV option criteria not met at DIA		120 (Case 6)		
AFS (IAS 39) to amortised cost (IFRS 9)		-38 (Case 2)		
AFS (IAS 39) to FVTPL (IFRS 9)		-100 (Case 4)		
Equity investment from cost to market value			5 (Case 5)	
Total change to FVOCI		32	4	
FVOCI: IFRS 9 carrying amount				433
Trading: IAS 39 carrying amount	273			
From AFS (IAS 39)		100 (Case 4)		
To FVOCI– FV option criteria not met at DIA		-120 (Case 6)		
Total change to FVTPL		-20	-	
FVTPL: IFRS 9 carrying amount				253
Total financial asset balances, reclassifications and remeasurements at DIA	920	(Note) - Total (ii) = 0	3	923

Note: Total changes due to reclassification sum up to zero because additions in one category would be offset by subtractions in another category.

Riesgo asociado a la gestión de Activos financieros

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
 - Tipo de cambio.
 - Tasa de interés.
- Riesgo de liquidez

¿Existe el riesgo de liquidez en moneda nacional en un BC?



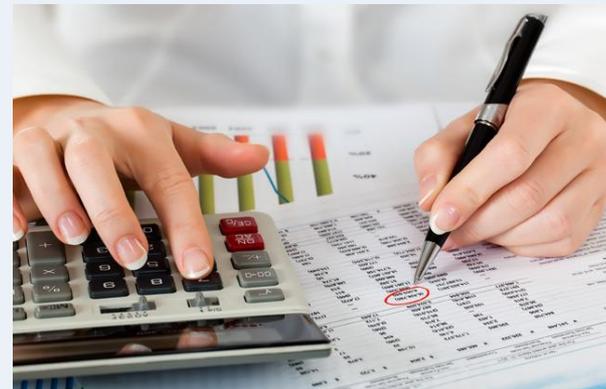
- Monopolio emisión numerario.
- ¿Limitaciones presupuestarias?

Reparto de ganancias y cobertura de pérdidas de los Bancos Centrales



Distribución de ganancias

- Distribución al Gobierno del superávit del período.
 - ¿La totalidad de la utilidad?
 - ¿Solo las utilidades “realizadas”?



Capitalización del Gobierno en caso de pérdidas

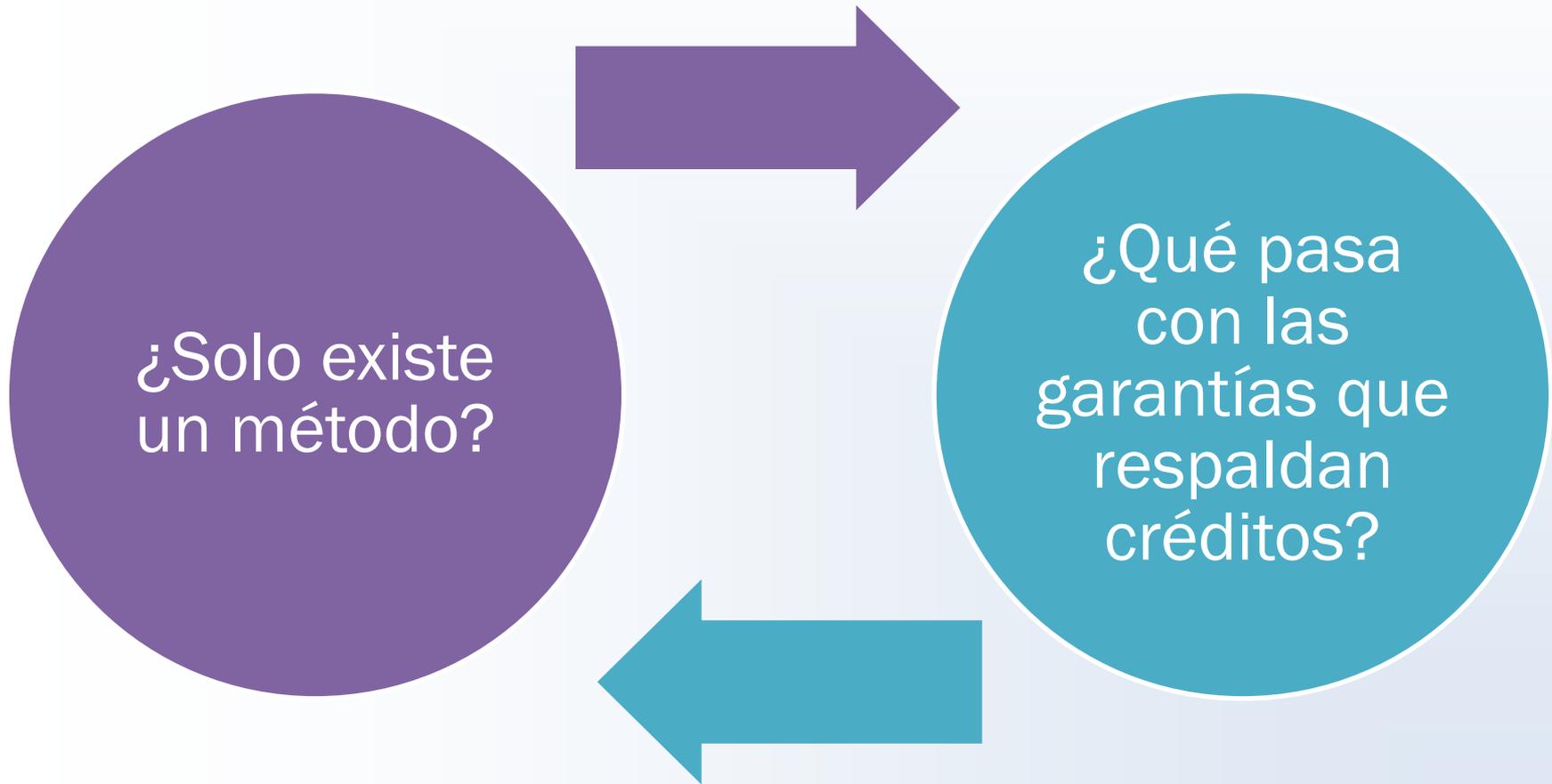
- ¿Con que medio se lleva a cabo la capitalización?
 - ¿Y si es con títulos con baja posibilidad de cobro?

Deterioro del valor de activos y pasivos financieros en un BC

Pérdida de crédito esperada vs. pérdida incurrida

- Alcance de su aplicación.
- Carteras de crédito vs. Portafolios de inversiones de un Banco Central.
- Impacto del cálculo en un Banco Central:
 - ¿Qué mensaje se comunica a los usuarios de los Estados Financieros?

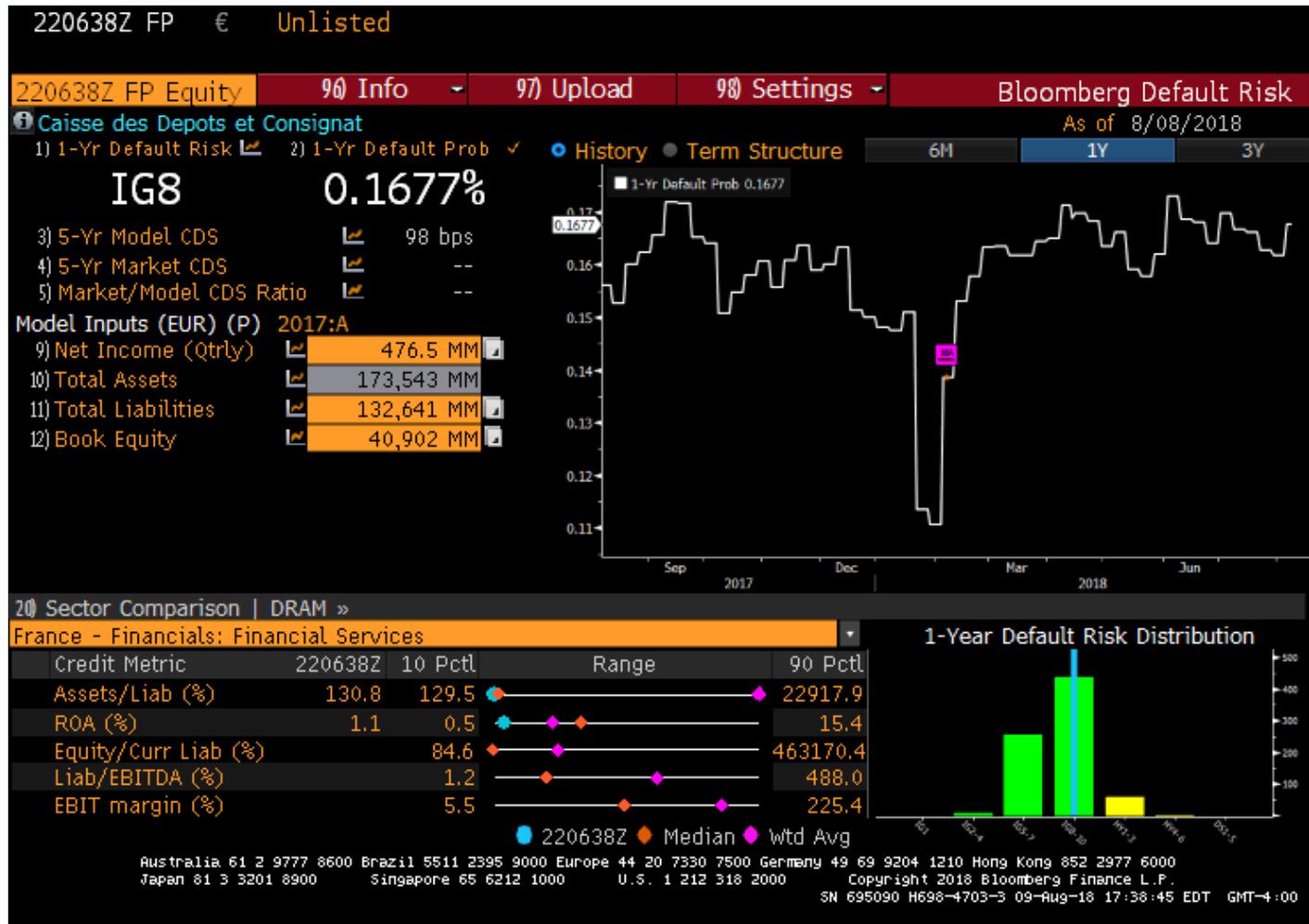
Pérdida de crédito esperada vs. pérdida incurrida



Aplicación de la metodología para el cálculo de la pérdida esperada

- Expected credit losses (ECL):
 - Exposure at default (EAD) * Probability of default (PD) * Loss given default (LGD),
- PD y LDG se pueden obtener de datos publicados por agencias globales calificadoras de crédito tales como Moody's, Standard & Poor's, y Fitch.
 - Matrices de transición de calificaciones soberanas – horizonte de un año.

Aplicación de la metodología para el cálculo de la pérdida esperada



Transición de NIC 39 a NIIF 9

Aplicación por primera vez de NIIF 9

- Nota de cambios en políticas contables significativas.
- Políticas antes y después del 01-01-2018.

	Valor en libros bajo NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Ajustes por reclasificación	Ajustes por remediación	Valor en libros bajo NIIF 9 al 01 de enero de 2018
<u>Medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 1.523.803.854.993	-	-	1.523.803.854.993
Mercado de Dinero	684.256.531.250	-	-	684.256.531.250
Mercado Integrado de Liquidez	51.313.000.000	-	-	51.313.000.000
Sector público	606.397.735	-	-	606.397.735
Entidades financieras	150.162.993	-	-	150.162.993
	<u>¢ 2.260.129.946.971</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.260.129.946.971</u>
<u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u>				
Bonos	¢ 1.804.692.652.337	-	-	1.804.692.652.337

Aplicación por primera vez de NIIF 9

- Pérdida de crédito esperada

	Valor en libros bajo NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Ajustes por reclasificación	Ajustes por remediación	Valor en libros bajo NIIF 9 al 01 de enero de 2018
Pérdida de crédito esperada				
Estimación por pérdida de crédito esperada	¢ (748.943.031)	-	(79.577.112)	(828.520.143)
	¢ (748.943.031)	-	(79.577.112)	(828.520.143)

	2018			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<u>Medidos al costo amortizado</u>	¢			
Mercado de Dinero	262.352.325	-	-	262.352.325
Mercado Integrado de Liquidez	-	-	-	-
Sector público	-	-	634.517.785	634.517.785
Entidades financieras	-	-	317.566.360	317.566.360
	¢ 262.352.325	-	952.084.145	1.214.436.470

	2018		
	% de estimación	Valor presente	Pérdida esperada
Banco Federado R.L.	100,00%	¢ 2.069.356	2.069.356
Banco Cooperativo Costarricense R.L.	100,00%	129.326.562	129.326.562
Banco ELCA S.A.	100,00%	18.767.075	18.767.075
Fondo de pensiones del Poder Judicial	98,76%	642.509.053	634.517.785
Entidades supervisadas	100,00%	167.403.367	167.403.367
Mercado Integrado de Liquidez (MIL)	0,00%	286.973.000.000	-
Emisores activos de reserva	1,00%	2.453.243.915.765	262.352.325
	¢	2.741.176.991.178	1.214.436.470

Presentación de información en notas a los Estados Financieros

Presentación en notas a los Estados Financieros

- Nota activos financieros.
- Nota pasivos financieros.
- Nota valor razonable.
- Nota gestión de riesgos financieros.

Revelaciones en notas a los EEFF: Riesgo de mercado

Análisis de sensibilidad – tasa %

Al 31 de diciembre de 2017

Moneda	Monto	Duración	Sensibilidad a tasas de interés (impacto en monto)		
			Variación 0,01%	Variación 0,1%	Variación 0,5%
Dólar estadounidense	3.533.108.629.591	0,80	282.498.332	2.824.983.320	14.124.916.602
Euro	189.077.457.068	1,48	28.042.007	280.420.071	1.402.100.356
Libra Esterlina	73.948.344.989	2,22	16.447.881	164.478.806	822.394.029
Dólar canadiense	40.563.756.067	1,69	6.859.062	68.590.624	342.953.122
Dólar australiano	37.097.600.806	2,11	7.828.370	78.283.696	391.418.481
Corona sueca	16.203.354.416	1,00	1.618.474	16.184.736	80.923.678
Corona noruega	11.496.601.653	1,27	1.459.487	14.594.869	72.974.346
Corona danesa	9.879.717.405	1,34	1.322.923	13.229.230	66.146.152
Dólar Singapur	8.863.473.559	5,48	4.861.510	48.615.096	243.075.480
Dólar de Nueva Zelanda	4.501.619.637	1,77	798.716	7.987.158	39.935.789
Dólar de Hong Kong	3.233.821.432	4,22	1.364.870	13.648.703	68.243.517
Franco suizo	5.738.906	-	-	-	-
			<u>353.101.631</u>	<u>3.531.016.310</u>	<u>17.655.081.551</u>

Exposición neta según moneda

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
En Moneda Extranjera	4.346.841.036.867	4.401.913.712.166
En Derechos Especiales de Giro	259.119.303.401	252.763.063.976
Pasivos		
En Moneda Extranjera	1.543.571.669.906	1.451.263.653.090
En Derechos Especiales de Giro	259.214.095.752	252.831.482.802
Activos menos Pasivos		
En Moneda extranjera	<u>2.803.269.366.961</u>	<u>2.950.650.059.076</u>
En Derechos Especiales de Giro	<u>(94.792.351)</u>	<u>(68.418.826)</u>

Análisis de sensibilidad – TC

	31 de diciembre de 2017			
	Activos menos pasivos	Variación 1%	Variación 5%	Variación 10%
En Moneda Extranjera	2.803.269.366.961	28.032.693.670	140.163.468.348	280.326.936.696
En Derechos Especiales de Giro	(94.792.351)	(947.924)	(4.739.618)	(9.479.235)

Exposición neta contratos FWD-FX

		2017		
		Bonos y efectivo	Posición en moneda local	Monto expuesto
Euro	€	197.596.442.498	(202.404.487.617)	(4.808.045.118)
Libra esterlina		71.415.318.034	(66.976.416.804)	4.438.901.230
Dólar canadiense		41.431.930.593	(41.480.560.105)	(48.629.512)
Dólar australiano		38.311.578.690	(38.185.794.511)	125.784.180
Corona sueca		13.804.070.650	(11.169.150.964)	2.634.919.686
Corona noruega		10.839.645.315	(10.116.274.321)	723.370.994
Corona danesa		9.984.707.447	(10.044.667.616)	(59.960.169)
Dólar Singapur		8.927.731.295	(8.922.798.665)	4.932.630
Dólar de Nueva Zelanda		4.633.938.290	(4.602.473.177)	31.465.114
Dólar de Hong Kong		3.234.427.875	(3.267.073.921)	(32.646.046)
Franco suizo		5.738.906	-	5.738.906
	€	<u>400.185.529.593</u>	<u>(397.169.697.699)</u>	<u>3.015.831.894</u>

Análisis de sensibilidad – monedas distintas al USD

Moneda	Al 31 de diciembre de 2017			
	Exposición	Sensibilidad a tipo de cambio (impacto en \$)		
		Variación 1%	Variación 5%	Variación 10%
Libra esterlina	4.438.901.230	44.389.012	221.945.061	443.890.123
Corona sueca	2.634.919.686	26.349.197	131.745.984	263.491.969
Corona noruega	723.370.994	7.233.710	36.168.550	72.337.099
Dólar australiano	125.784.180	1.257.842	6.289.209	12.578.418
Dólar de Nueva Zelanda	31.465.114	314.651	1.573.256	3.146.511
Franco suizo	5.738.906	57.389	286.945	573.891
Dólar Singapur	4.932.630	49.326	246.632	493.263
Dólar de Hong Kong	(32.646.046)	(326.460)	(1.632.302)	(3.264.605)
Dólar canadiense	(48.629.512)	(486.295)	(2.431.476)	(4.862.951)
Corona danesa	(59.960.169)	(599.602)	(2.998.008)	(5.996.017)
Euro	(4.808.045.118)	(48.080.451)	(240.402.256)	(480.804.512)
		<u>30.158.319</u>	<u>150.791.595</u>	<u>301.583.189</u>

Revelaciones en notas a los EEFF: Riesgo de crédito

Reservas disponibles según tipo de emisor

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gobiernos EEUU.	¢ 1.112.467.000.613	1.319.457.708.056
Agencias (no EEUU)	982.300.027.940	857.985.817.691
Bancos comerciales	786.145.953.058	1.202.238.796.660
Entidades multilaterales	657.278.453.129	358.418.472.777
Gobiernos Soberanos (no EEUU)	389.788.680.788	345.161.133.672
	<u>¢ 3.927.980.115.528</u>	<u>4.083.261.928.855</u>

Reservas disponibles según calificación crediticia

		2017	2016
AAA	¢	2.439.515.724.006	2.394.969.650.364
AA+		392.812.832.650	229.025.732.770
AA		330.364.120.381	328.971.560.445
AA-		604.584.460.679	846.939.516.796
A		84.834.966.046	14.857.639.210
A+		25.054.365.622	199.213.096.613
BBB		56.127.689.801	63.773.602.653
FX		(5.314.043.656)	5.511.130.004
	¢	<u>3.927.980.115.528</u>	<u>4.083.261.928.855</u>

Reservas disponibles según área geográfica

	2017		2016	
	Monto	Porcentaje	Monto	Porcentaje
Estados Unidos	€ 1.192.887.330.121	30%	1.412.060.950.762	35%
Zona Euro	983.215.544.820	25%	1.057.619.616.031	26%
Resto de otros países	928.467.835.728	24%	938.776.347.536	23%
Supranacionales	576.096.397.706	15%	285.662.274.361	7%
Resto de Europa	247.313.007.152	6%	389.142.740.165	10%
	€ <u>3.927.980.115.528</u>	<u>100%</u>	<u>4.083.261.928.855</u>	<u>100%</u>

Revelaciones en notas a los EEFF: Riesgo de liquidez

Plazo de conversión a efectivo de las Reservas disponibles

	2017		2016	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
A 1 día	1.183.119.929.239	30%	1.670.743.907.969	41%
De 1 día a 1 semana	777.416.026.868	20%	509.001.111.932	12%
De 1 semana a 1 mes	1.492.267.719.799	38%	1.158.907.034.816	28%
De 1 mes a 3 meses	475.176.439.623	12%	744.609.874.139	18%
	<u>3.927.980.115.529</u>	<u>100%</u>	<u>4.083.261.928.856</u>	<u>100%</u>

Concentración de vencimientos de emisiones de deuda

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Menos de 1 año	632.678.601.175	29%	542.613.405.680	21%
Entre 1 y 3 años	663.574.916.957	30%	1.001.283.786.663	39%
Entre 3 y 5 años	399.240.755.480	18%	352.978.481.123	14%
Más de 5 años	483.174.450.946	22%	638.446.746.985	25%
Total	<u>2.178.668.724.558</u>	<u>100%</u>	<u>2.535.322.420.451</u>	<u>100%</u>

Otros riesgos

- ¿Y el riesgo operativo?
- ¿Reputacional?
- ¿Legal?



Aplicación de la NIIF 13 y 15 en Banca Central

El concepto de valor razonable de NIIF 13 aplicado a instrumentos financieros



Instrumentos financieros medidos al valor razonable

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 1.804.692.652.337	-	-	1.804.692.652.337
Instrumentos financieros derivados	-	(5.317.726.197)	-	(5.317.726.197)
	<u>¢ 1.804.692.652.337</u>	<u>(5.317.726.197)</u>	<u>-</u>	<u>1.799.374.926.140</u>

Instrumentos financieros no medidos al valor razonable

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 1.523.803.854.993	1.523.803.854.993	1.352.719.093.229	1.352.719.093.229
Inversiones en valores mantenidos a vencimiento	684.256.531.250	684.217.622.045	694.796.709.653	694.336.444.779
Préstamos por cobrar	51.320.617.697	51.320.617.697	137.307.673.157	137.307.673.157
Aportes a organismos internacionales	669.094.516.852	669.094.516.852	584.811.847.745	584.811.847.745
	¢ <u>2.928.475.520.792</u>	<u>2.928.436.611.587</u>	<u>2.769.635.323.784</u>	<u>2.769.175.058.910</u>

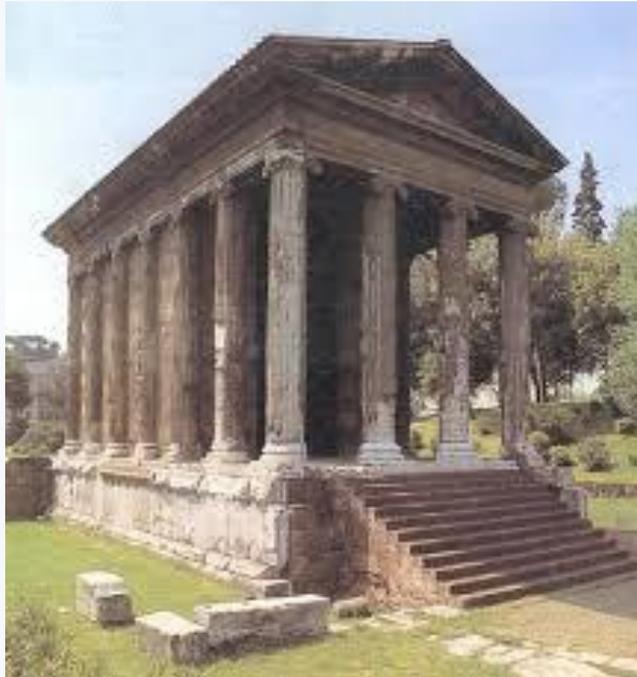
El capital y los resultados de los Bancos Centrales

¿Es preciso aplicar la regulación prudencial a los Bancos Centrales?



Regulación prudencial

- ¿Quién regula a un Banco Central?
- Basilea III



Necesidades de capital de un Banco Central



Necesidades de capital

- ¿Existe un capital mínimo para un Banco Central?
- ¿Qué hacemos con los Bancos Centrales cuyo patrimonio es negativo?
- ¿Existe un indicador de fortaleza financiera?

Basilea III

- Mejorar capacidad del sector bancario para absorber perturbaciones procedentes de tensiones financieras o económicas de cualquier tipo, reduciendo con ello el contagio desde el sector financiero hacia la economía real.
- Mejorar gestión del riesgo.
- Reforzar transparencia y divulgación de información.

Basilea III

- Antecedentes:
 - Contracción de la liquidez, exportaciones y del crédito disponible:
 - ¿Cómo se relaciona con un BC?
- ¿En un BC existen riesgos fuera del Balance?
- ¿Qué tan significativas son las exposiciones relacionadas con derivados?

Basilea III

- Capital regulador
 - Nivel 1 – capital de funcionamiento.
 - Capital ordinario.
 - Capital adicional.
 - Nivel 2 – capital de liquidación.
- Límites y mínimos
 - C.O. N1 \geq 4,5% de activos ponderados riesgo.
 - C N1 \geq 6,0% de Act. ponderados riesgo (APR)
 - Capital total \geq 8,0% de APR

Basilea III

- ¿Es posible aplicar en un BC los conceptos de capital basado en riesgo y el coeficiente de apalancamiento?
 - Capacidad de absorber pérdidas en un BC.
 - Requerimientos de liquidez
- Aumento en Provisiones
 - Pérdidas esperadas
- Aumento en Capital
 - Pérdidas inesperadas

Basilea III

- Estándares mínimos de liquidez financiera:
 - Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR)
 - Recursos líquidos de alta calidad.
 - Episodio grave de tensión de un mes de duración.
 - Coeficiente de financiación estable neto (NSFR)
 - Horizonte de un año.
 - Hacer sostenible la estructura de vencimientos de activos y pasivos.
 - Ratio de apalancamiento.

Basilea III

- Parámetros de seguimiento:
 - Desfase de vencimientos contractuales.
 - Concentración de la financiación.
 - Activos disponibles libres de cargas.
 - LCR por monedas.
 - Herramientas de seguimiento relacionadas con el mercado
 - CDS, datos de mercado sobre precios y liquidez.

Fortaleza financiera en un BC

- ¿Qué define la fortaleza financiera de un BC?
 - Sus activos.
 - Su resultado.
 - Su Patrimonio.
 - El logro de sus objetivos.
- ¿Un patrimonio negativo afecta la fortaleza financiera de un BC?

Contabilidad bancaria: Aspectos claves bajo las actuales Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Santiago, Chile

26-29 de Agosto de 2019

guevaragm@bccr.fi.cr