

Compilación de Cuenta Financiera

Experiencia Costa Rica

Noviembre, 2019

Contenido



Antecedentes

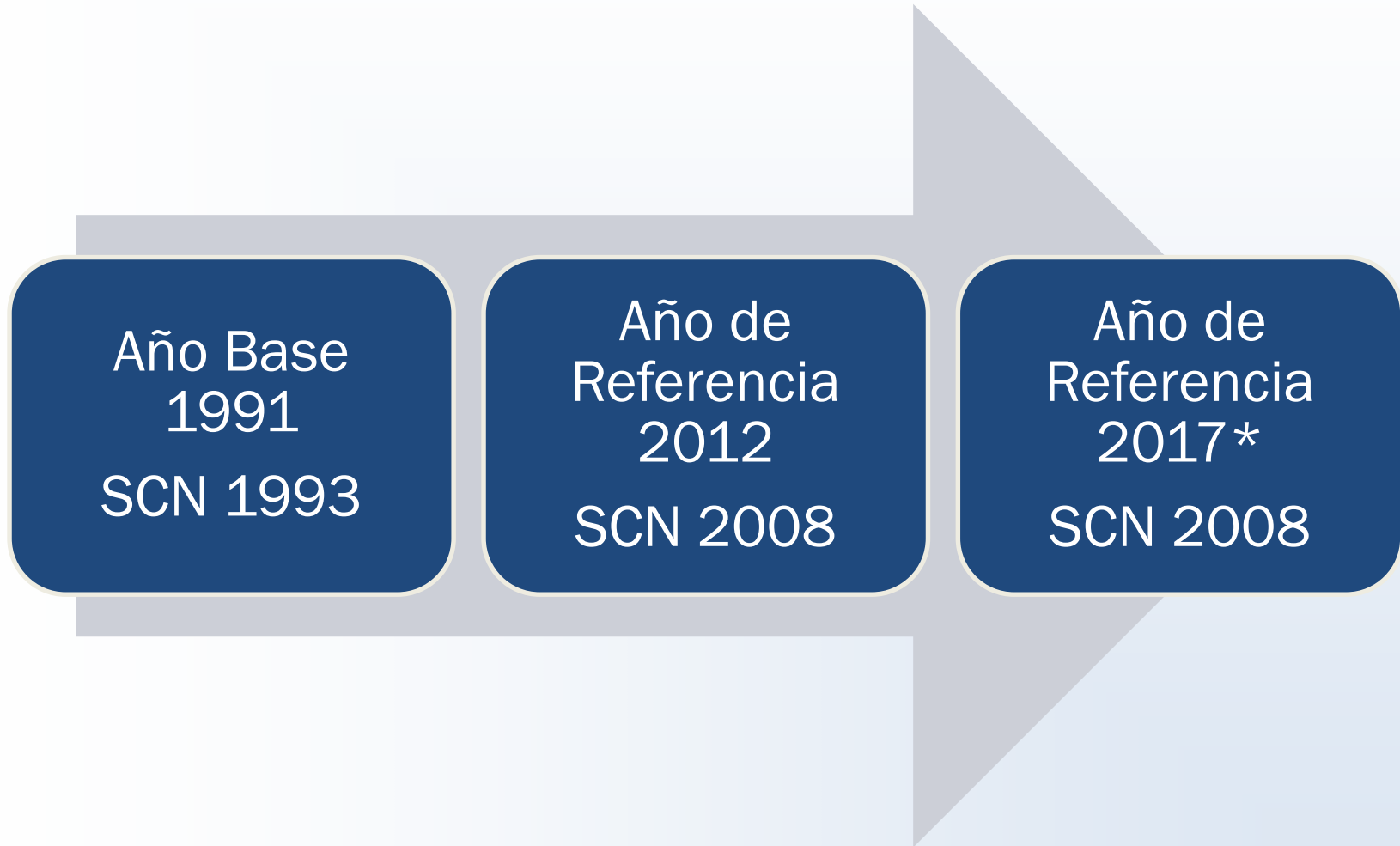
Sectores económicos e instrumentos financieros

Fuentes de Información

Transacciones y otros flujos

Nueva metodología de SIFMI

Antecedentes



*/ Actualmente estamos trabajando en el nuevo año de referencia 2017.

Sectores Económicos

Año de referencia 2017

S11. Sociedades no financieras



S11001. Sociedades no financieras públicas

S11002. Sociedades no financieras privadas

S11003. ISFLSSNF

S110021. Nacional

S110022. Particip.
extranjera

Sectores Económicos

Año de referencia 2017

S12. Sociedades financieras

S121. Banco Central

S122. Sociedades de depósito, exc. Banco Central

S1221. Sociedades monetarias de depósito, exc. banco central

S1222. Otras sociedades de depósito n.c.p.

S123. Fondos de inversión del mercado de dinero (FMD's)

S124. Fondos de inversión excepto FMD's

Público

Privada

Nacional

Particip.
extranjera

Sectores Económicos

Año de referencia 2017

S12. Sociedades financieras

S125. Otros intermediarios financieros, exc.
Soc. de seguro y FP

Público

Nacional

Privada

Particip. Extr.

S126. Auxiliares financieros

Público

Nacional

Privada

Particip. Extr.

ISFLSSF

S127. Instituciones financieras cautivas y
prestamistas de dinero

Público

Nacional

Privada

Particip. Extr.

Sectores Económicos

Año de referencia 2017

S12. Sociedades financieras



S128. Sociedades de Seguros

Público

Privada

Nacional

Particip. Extr.

S129. Fondos de Pensión

Regímenes colectivos (PD)

Regímenes individuales (CD)

Sectores Económicos

Año de referencia 2017

S13. Gobierno General



S1311. Gobierno Central

S13111. Gob Central exc. Seg. Soc e
ISFLSGC

S13112. ISFLSGC

S1313. Gobiernos locales

S13131. Municipalidades

S13132. ISFLSGL

S1314. Fondos de la Seguridad Social

Sectores Económicos

Año de referencia 2017



Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F1	<u>Oro monetario y DEG</u>
F11	Oro monetario
F12	DEG
F2	<u>Dinero legal y depósitos</u>
F21	Dinero legal
F211	Moneda nacional
F212	Moneda extranjera
F22	Depósitos transferibles
F221	<i>Posiciones interbancarias</i>
F2211	Moneda nacional
F22111	Depósitos
F22112	Encaje mínimo legal
F22113	Préstamos
F22114	Operaciones diferidas de liquidez
F22119	Otras
F2212	Moneda extranjera
F22121	Depósitos
F22122	Encaje mínimo legal
F22123	Préstamos
F22124	Operaciones diferidas de liquidez
F22129	Otras

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F22	Depósitos transferibles
F222	Cuenta Corriente
F2221	Moneda nacional
F2222	Moneda extranjera
F223	<i>Depósitos de ahorro</i>
F2231	Moneda nacional
F2232	Moneda extranjera
F224	<i>Operaciones diferidas de liquidez</i>
F2241	Moneda nacional
F2242	Moneda extranjera
F229	<i>Otros depósitos transferibles</i>
F2291	Moneda nacional
F2292	Moneda extranjera
F29	Otros depósitos
F291	Moneda nacional
F292	Moneda extranjera

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F3	<u>Títulos de deuda</u>
F301	Moneda nacional
F302	Moneda extranjera
F4	<u>Préstamos</u>
F401	Títulos de deuda con acuerdo de recompra
F4011	Moneda nacional
F4012	Moneda extranjera
F402	Otros préstamos con empresas relacionadas de IED
F4021	En el país
F40211	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F40212	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F40213	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F4022	Con el exterior
F40221	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F40222	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F40223	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F409	Otros préstamos
F4091	Moneda nacional
F4092	Moneda extranjera

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F5	<u>Participaciones de capital y acciones de fondos de inversión</u>
F51	Participaciones de capital
F511	<i>Acciones cotizadas y no cotizadas</i>
F5111	Moneda nacional
F5112	Moneda extranjera
F513	<i>Depósitos en fideicomisos</i>
F5131	Moneda nacional
F5132	Moneda extranjera
F519	<i>Otras participaciones de capital</i>
F5191	Otras participaciones de capital con empresas relacionadas de IED
F51911	En el país
F519111	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F519112	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F519113	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F51912	Con el exterior
F519121	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F519122	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F519123	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F5	<u>Participaciones de capital y acciones de fondos de inversión</u>
F51	Participaciones de capital
F5192	Otras participaciones de capital ncp
F51921	Moneda nacional
F51922	Moneda extranjera
F52	<u>Acciones/unidades de fondos de inversión</u>
F521	Acciones/unidades de fondos de inversión del mercado de dinero (FMD)
F5211	Moneda nacional
F5212	Moneda extranjera
F522	<i>Acciones/unidades de fondos de inversión, excepto FMDs</i>
F5221	Moneda nacional
F5222	Moneda extranjera

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F6	<u>Seguros, pensiones y sistemas de garantías normalizadas</u>
F61	Reservas técnicas de seguros no de vida
F62	Derechos a seguros de vida y anualidades
F63	Derechos de pensión
F64	Indemnización de fondos de pensiones
F65	Derechos a las prestaciones de los no pensionados
F66	Reservas para la ejecución de garantías normalizadas
F7	<u>Derivados financieros y opciones de compra de acciones por parte de empleados</u>
F71	Derivados financieros
F7101	Moneda nacional
F7102	Moneda extranjera
F72	Opciones de compra de acciones para empleados

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F8	<u>Otras cuentas por cobrar/pagar</u>
F81	Créditos y anticipos comerciales
F811	<i>Créditos y anticipos comerciales con empresas relacionadas de IED</i>
F8111	En el país
F81111	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F81112	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F81113	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F8112	Con el exterior
F81121	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F81122	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F81123	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F812	<i>Otros créditos y anticipos comerciales</i>
F8121	Moneda nacional
F8122	Moneda extranjera

Instrumentos financieros

Año de referencia 2017

Cód.	Instrumento
F82	Impuestos por cobrar/pagar
F89	Otras cuentas por cobrar/por pagar
F891	<i>Otras cuentas por cobrar/ por pagar con empresas relacionadas de IED</i>
F8911	En el país
F89111	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F89112	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F89113	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F8912	Con el exterior
F89121	Con el inversionista directo (eje. Casa matriz)
F89122	Con la empresa de inversión directa (eje. Empresas hijas)
F89123	Con empresas emparentadas (eje. Empresas hermanas)
F892	<i>Otras cuentas por cobrar/ por pagar ncp</i>
F8921	Moneda nacional
F8922	Moneda extranjera

Fuentes de Información

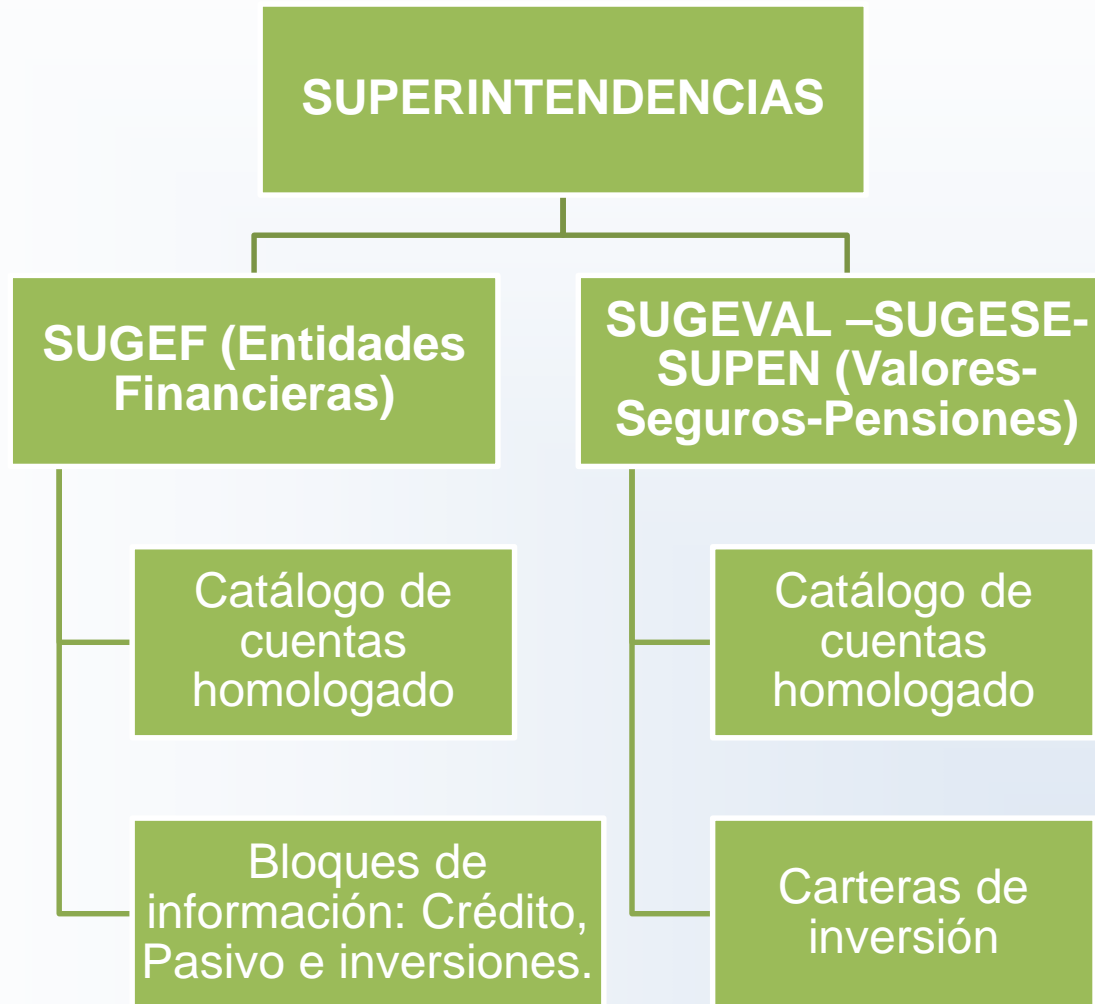
Estudio económico a empresas:

- Empresas de participación extranjera: cuestionario completo
- Privadas nacionales: cuestionario reducido
- Empresas financieras: ejemplo prestamistas de dinero (cuestionario completo).

Fuentes administrativas:

- Información directa de la fuente: entidades de Gobierno, sociedades no financieras públicas e instituciones financieras.
- Superintendencias (Financieras, Seguros, Valores y Pensiones).

Fuentes de Información



Transacciones y otros flujos

Ejemplo: Ajuste por revalorización de tipo de cambio

Información básica*

Estado de Resultados				
			2017	
Ingreso	418.13.1.00	Diferencias de cambio por créditos vigentes	30.000	
Gasto	518.13.1.00	Diferencias de cambio por créditos vigentes	22.000	
		Neto	8.000	
Balance				
	Activo		Saldo 2016	Saldo 2017
131.05.2.00	Tarjetas de crédito vigentes ME		882.000	1.025.000
F4092	F4092-S11001	Sociedades no Financieras Públicas	10.000	20.000
F4092	F4092-S14	Hogares	865.000	993.000
F4092	F4092-S2	Resto del Mundo	7.000	12.000

*/ La información es ficticia

Transacciones y otros flujos

Ajuste por revalorización de tipo de cambio

Matriz	Millones de colones			Millones de dólares			TC al 31 de diciembre	TC promedio 2017
	SI	SF	Flujo	SI	SF	Flujo	545,76 567,66	567,51
F4092-S11001	10.000	20.000	10.000	18	35	17		
F4092-S14	865.000	993.000	128.000	1.585	1.749	164		
F4092-S2	7.000	12.000	5.000	13	21	8		

Matriz	DC Estimado		DC Efectivo		DC Efect ajustado
	2017		2017		2017
F4092-S11001	-	404		91	- 91
F4092-S14	-	34.736		7.845	- 7.845
F4092-S2	-	282		64	- 64

Matriz	SCN Ajustado	SCN Aproximado	Ajuste TC
F4092-S11001	9.909	10.000	- 91
F4092-S14	120.155	128.000	- 7.845
F4092-S2	4.936	5.000	- 64


Transacciones y otros flujos

Ejemplo de registro de Derivado Financiero: Contrato Forward

Estado de Resultados				
	Flujo			
Ganancia Realizada Forward	13.921		Ajuste	
Pérdida Realizada Forward	3.503		Ajuste	
Neto	10.418			
Ganancia No Realizada Forward	20.799		Ajuste	
Pérdida No Realizada Forward	22.585		Ajuste	
Neto	(1.786)			
Ajuste Revaluación Monetaria	(45)		Ajuste	
Balance Situación				
	Saldo Inicial	Saldo Final	Flujo	
Contratos Forward	5.756	3.925	(1.831)	F7102

Cuenta Financiera	Registro Cuentas Nacionales		
	SCN Ajustado	SCN Aproximado	Ajuste Revalorización
F7102	(10.418,1)	(1.831,0)	(8.587,2)

Nueva metodología: SIFMI

A 3D pie chart with a large red slice and several smaller slices in blue, green, purple, and yellow. Behind it is a 3D bar chart with six bars of varying heights in yellow, orange, purple, red, blue, and green. Both charts are set on a white grid background.

Se basó en la metodología de Estados Unidos (EUA): en 2013 EUA realizó una revisión de la metodología y cambió su método para medir los servicios financieros implícitos.

Tasa de Referencia SCN

- SCN 2008: “La tasa de referencia no debe contener ningún elemento de servicio y debe reflejar únicamente la estructura de riesgos y vencimientos de los depósitos y préstamos.”
- Se utiliza una tasa de referencia según: moneda y plazo.
 - 2 Monedas: Nacional (MN) y Extranjera (ME).
 - 5 Plazos: ≤ 6 meses , > 6 meses ≤ 2 años, > 2 años ≤ 5 años, > 5 años ≤ 10 años, > 10 años
- Tasa de referencia MN: tasa de la Curva de Rendimiento Soberana para Costa Rica por plazos.
- Tasa de referencia ME: tasa del tesoro de EUA por plazo.

EUA utiliza una combinación de dos tasas, 1) considera los ingresos por intereses de los bonos del Tesoro entre el saldo de los mismos, 2) Promedio móvil de cuatro trimestres de la tasa del bono del Tesoro a 5 años. Estas dos tasas son promediadas.

SIFMI ACTIVO

- ❑ Se utilizan **Saldos Netos**: los saldos de préstamos que se utilizan para calcular las tasas de interés se computan netos de la provisión para pérdidas por préstamos. SUGEF 1-05.
- ❑ Se realizan dos ajustes adicionales a la tasa de interés efectiva, estos ajustes restan a la tasa de interés efectiva.

1) Ajuste por "default" o morosidad: La tasa de morosidad para cualquier categoría de préstamo es la relación entre el monto de los préstamos morosos de un banco en esa categoría y el monto del total de préstamos pendientes en esa categoría. Variable Estado_Operación ≥ 3 por AE.

2) Ajuste "Charge Off" o cancelaciones: son pérdidas brutas en el capital reconocido por las entidades financieras, menos las recuperaciones del capital previamente cargado. La tasa de liquidación se calcula como cancelaciones netas divididas por los saldos de los préstamos. Neteo entre las cuentas 421.01 Gastos por estimación específica para cartera de créditos y 521.01 Recuperaciones de créditos liquidados.

SIFMI ACTIVO

$$TI_{ef.ajust} = TI_{ef} - Ajust_M - Ajust_C$$

- Donde:

$TI_{ef.ajust}$ corresponde a la tasa de interés efectiva ajustada.

TI_{ef} corresponde a la tasa de interés efectiva.

$Ajust_M$ corresponde al ajuste por morosidad.

$Ajust_C$ corresponde al ajuste por "Charge Off".

$$\text{SIFMI Activo} = (\text{Saldo Neto} * TI_{ef.ajust}) - (\text{Saldo Neto} * Tasa\ SCN)$$

SIFMI PASIVO

- Se consideran los depósitos a la vista y a plazo.
- La Tasa SCN se considera según plazo.
- No contiene ajustes adicionales

$$\text{SIFMI Pasivo} = (\text{Saldo Depósitos} * \text{Tasa SCN}) - (\text{Saldo Depósitos} * T_{I_{ef}})$$

Asignación del SIFMI

- Consumo Intermedio-Consumo Final-Exportaciones.
- Sector Económico
- Actividad Económica

Compilación de Cuenta Financiera

Experiencia Costa Rica

Noviembre, 2019