

NICSP - Instrumentos Financieros

- Contenidos:
 - Tratamiento de las diferencias de cambio.
 - Cuentas a utilizar.
 - Ejemplos.
 - Necesidad de coordinar a lo largo de todo el SP → TRABAJO CONJUNTO.

NICSP - Instrumentos Financieros

TRATAMIENTO NICSP.

→ EL DIFERENCIAL CAMBIARIO ES UN COMPONENTE DE INTERÉS?

→ LA DIFERENCIA DE CAMBIO SE TRATA COMO TAL Y SE EXPONEN CONJUNTAMENTE CON LOS INTERESES PAGADOS (SI EL DIFERENCIAL CAMBIARIO SE ORIGINÓ EN UN PASIVO FINANCIERO) O CON LOS INTERESES COBRADOS (SI EL DIFERENCIAL CAMBIARIO SE ORIGINÓ EN UN ACTIVO FINANCIERO)

→ EL DIFERENCIA CAMBIARIO NO ES UN COMPONENTE DE INTERÉS?

→ LA DIFERENCIA DE CAMBIO SE EXPONE COMO UN RESULTADO FINANCIERO POR SEPARADO, PUDIÉNDOSE NETEAR DIFERENCIALES DE CAMBIO POSITIVOS Y NEGATIVOS EXCEPTO QUE SEAN SIGNIFICATIVOS Y ESTO ATENTE CONTRA LA UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN.

NICSP - Instrumentos Financieros

TRATAMIENTO NICSP.

- COMO RECONOCEMOS SI EL DIFERENCIAL CAMBIARIO ES UN COMPONENTE DE INTERÉS?
- LAS NICSP NO DAN MAYORES PRECISIONES.
- TENEMOS QUE GUIARNOS POR NUESTRA INTENCIÓN AL TOMAR UNA FINANCIACIÓN O COLOCAR EN UN ACTIVO FINANCIERO. ESTO TIENE QUE SE IGUAL PARA TODO EL SECTOR PÚBLICO (IGUAL POLÍTICA CONTABLE, VER EN ESPECIAL BANCO CENTRAL Y BANCOS PÚBLICOS QUE VAN CON NORMA DEL BANCO CENTRAL - COORDINACIÓN).

NICSP - Instrumentos Financieros

UNA ALTERNATIVA ES GUIARNOS POR EL SIGUIENTE CUADRO:

MONEDA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO	DIFERENCIAL DE TASAS DE INTERÉS	EJEMPLO/TRATAMIENTO
MONEDA “FUERTE RESPECTO AL PESO DOMINICANO”	POR TEORÍA DE PARIDAD DE LOS TIPOS DE INTERÉS, TENDRÍA QUE SER MARCADAMENTE MÁS BAJA QUE EN PESOS DOMINICANOS	IF EN DOLARES? → EL TIPO DE CAMBIO ES INTERÉS.
MONEDA “FLUCTUANTE” RESPECTO AL PESO DOMINICANO” O CON INCERTIDUMBRE	POR IGUAL TEORÍA TENDRÍA QUE SER DISTINTA PERO NO MARCADAMENTE MÁS BAJA NI MAL ALTA.	IF EN COLONES COSTARRICENSES? → TIPO DE CAMBIO ES OTRO RESULTADO FINANCIERO
MONEDA “DEBIL RESPECCTO AL PESO DOMINICANO”	POR IGUAL TEORÍA TENDRÍA QUE SER MARCADAMENTE MÁS ALTA QUE EN PESOS DOMINICAOS.	IF EN BOLÍVARES? → TIPO DE CAMBIO ES INTERÉS.

QUIEN LO DEFINE? QUIEN LO MANTIENE ACTUALIZADO? DELEGACIÓN AL BANCO CENTRAL QUE ES EL QUE TIENE MAYOR CAPACIDAD PARA HACER ESTUDIOS MACROECONÓMICOS Y VER EL RIESGO DE LAS DISTINTAS MONEDAS?

NICSP - Instrumentos Financieros

EJERCICIOS (CON USO DEL PLAN DE CUENTAS DESPLEGADO):

Se toma un préstamo en moneda extranjera U\$S al 5% anual por U\$S 1000 en un banco privado del país. Se toma a 2 años y se paga capital al final de los dos años e interés anual. Costos de adquisición U\$S 20. Se toma el 1/1/13, pero los costos de contratación se pagaron el 1/12 del año anterior. Tipo de cambio 1/12/12 \$500=U\$S 1, 31/12/12 \$509 = U\$S 1, 1/1/13 \$510=U\$S 1, 31/12/13 \$520=U\$S 1 y el 31/12/14 \$530=U\$S 1. Cada pago de capital e interés demandará un costo de U\$S 5 para su efectivización (se le paga al banco corresponsal que efectúa los pagos en el exterior).

NICSP - Instrumentos Financieros

MUCHAS GRACIAS
gdmunoz@sinectis.com.ar