

Lima, 10 de febrero de 2025

## ***RESOLUCIÓN SBS*** ***N° 00476-2025***

***El Superintendente de Banca, Seguros y***  
***Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (a.i.)***

### **CONSIDERANDO:**

Que, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones se encarga de regular, supervisar y fiscalizar las entidades del sistema financiero, sistema de seguros y privado de pensiones, así como a otras entidades cuya supervisión haya sido encargada por otras leyes especiales, conforme a lo dispuesto en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702, la Ley del Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones, cuyo Texto Único Ordenado fue aprobado por el Decreto Supremo N° 054-97-EF, y otras leyes;

Que, mediante la Trigésima Segunda Disposición Final y Complementaria de la Ley N° 26702 se establecen disposiciones aplicables a la publicación de proyectos normativos;

Que dicha disposición es concordante con el artículo IV del Título Preliminar del Texto Único Ordenado de la Ley N° 27444, Ley del Procedimiento Administrativo General, aprobado por el Decreto Supremo N° 004-2019-JUS que establece el principio de participación de los administrados en el proceso de decisiones públicas, así como con el capítulo IV del Reglamento que establece disposiciones sobre publicación y difusión de normas jurídicas de carácter general, resoluciones y proyectos normativos, aprobado por Decreto Supremo N° 009-2024-JUS;

Que, la Superintendencia considera relevante armonizar su normativa contable a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);

Que, en cumplimiento de lo antes referido, la Superintendencia dispone aprobar, mediante resolución de Superintendencia, sus proyectos normativos y publicarlos en su sede digital con el objetivo de asegurar la participación efectiva del público en general; y,

Contando con el visto bueno de las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, de Estudios Económicos, de Riesgos, y de Asesoría Jurídica;

**RESUELVE:**

**Artículo Primero.-** Autorizar la difusión en consulta pública del proyecto normativo que aprueba la modificación del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, en la sede digital de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones ([www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe)).

**Artículo Segundo.-** El plazo para que el público en general pueda remitir a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP sus comentarios y observaciones sobre el proyecto señalado en el artículo anterior es de 45 días calendario, contados desde el día siguiente de la fecha de publicación de la presente resolución en el Diario Oficial El Peruano.

Regístrese, comuníquese y publíquese.

**JORGE DAMASO MOGROVEJO GONZALEZ**  
SUPERINTENDENTE DE BANCA, SEGUROS Y AFP (A.I.)

## PROYECTO NORMATIVO

Lima, «Día» de «Mes» de «Año»

***«Resolución S.B.S.»***  
***N° «NumExpedienteSbs»***

***El Superintendente de Banca, Seguros y***  
***Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones***

### CONSIDERANDO:

Que, de acuerdo con el numeral 13 del artículo 349 de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702 y sus modificatorias, en adelante Ley General, es atribución del Superintendente dictar las normas generales para precisar la elaboración, presentación y publicidad de los estados financieros y cualquier otra información complementaria, cuidando que se refleje la real situación económico – financiera de las empresas;

Que, mediante la Resolución SBS N° 895-98 y sus modificatorias, se aprobó el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, en adelante el Manual de Contabilidad;

Que, se ha considerado necesario armonizar las normas contables emitidas por esta Superintendencia, teniendo en cuenta la naturaleza de las empresas que integran los sistemas supervisados, hacia la Norma Internacional de Información Financiera N° 9 “Instrumentos Financieros”, la Norma Internacional de Información Financiera N° 13 “Medición del Valor Razonable” y la Norma Internacional de Información Financiera N° 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”;

Que, de acuerdo con lo expuesto resulta necesario realizar modificaciones en el Manual de Contabilidad;

Que, a efectos de recoger las opiniones del público sobre lo propuesto, se dispone la publicación del proyecto de norma en la sede digital de la Superintendencia, al amparo de lo dispuesto en la Trigésima Segunda Disposición Final y Complementaria de la Ley General, así como del Decreto Supremo N° 009-2024- JUS;

Con el visto bueno de las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, de Riesgos, de Estudios Económicos y de Asesoría Jurídica; y,

## PROYECTO NORMATIVO

En uso de las atribuciones conferidas por el numeral 13 del artículo 349 de la Ley General;

### RESUELVE:

**Artículo Primero.-** Modificar el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, aprobado por la Resolución SBS N° 895-98 y sus modificatorias, conforme al Anexo que se adjunta a la presente Resolución.

**Artículo Segundo.-** Las reclasificaciones por la primera aplicación de los nuevos criterios de clasificación de activos financieros, se contabilizarán aplicando los principios y criterios de reclasificación de activos financieros establecidos en el Capítulo I del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero. Los efectos que corresponderían registrarse en partidas de ingresos y gastos, se deben reconocer en el rubro “Resultados acumulados”.

El efecto de la primera aplicación del nuevo modelo de deterioro y de las demás disposiciones contables se registrará en la cuenta patrimonial que corresponda del rubro “Resultados acumulados”.

**Artículo Tercero.-** En aquello no contemplado en el Manual de Contabilidad, las empresas del sistema financiero deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que hayan sido aprobadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad.

**Artículo Cuarto.-** Las empresas del sistema financiero deben preparar y presentar su información financiera conforme a los siguientes lineamientos:

1. Los saldos iniciales del ejercicio 2026 deben ser ajustados a las nuevas políticas contables, contabilizando dicho efecto conforme con los lineamientos establecidos en el artículo segundo de la presente resolución, en el mes de enero de 2026.
2. Los nuevos criterios de deterioro de instrumentos financieros se aplicarán a los saldos iniciales del ejercicio 2026.
3. En los estados financieros trimestrales correspondiente al periodo 2026 (marzo, junio y setiembre), las empresas revelarán en notas lo siguiente:
  - a) Un juego completo de las políticas contables significativas; y,
  - b) Una descripción del cambio de política contable.
4. Para la información financiera anual correspondiente al cierre del ejercicio 2026, la revelación en notas será en forma comparativa con el año anterior. Asimismo, como una de las notas a los estados financieros anuales se deberá revelar el efecto en cada una de las partidas de los estados financieros producto de la aplicación de los nuevos requerimientos; es decir, comparar los saldos finales al 31/12/2025 determinados en base a los principios de contabilidad anteriores con los estados financieros ajustados señalados en los numerales 1 y 2 del presente artículo.

**Artículo Quinto.-** Para efectos de la distribución, capitalización o cualquier forma de aplicación de utilidades del monto producto de los ajustes señalados en los

## PROYECTO NORMATIVO

numerales 1 y 2 del artículo cuarto de la presente resolución, se requiere que los estados financieros anuales del ejercicio 2026 hayan sido auditados y aprobados por la Junta General de Accionistas.

**Artículo Sexto.-** La presente resolución entrará en vigencia a partir de la información correspondiente al mes de enero de 2026.

Regístrese, comuníquese y publíquese.

**ANEXO**

**MODIFICACIONES AL MANUAL DE CONTABILIDAD PARA LAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO**

- I. **Sustituir el Capítulo I “Disposiciones Generales” del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, de acuerdo con el siguiente texto adjunto.**

**A. OBJETIVOS**

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, en adelante Superintendencia, ha elaborado el presente Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, en adelante Manual de Contabilidad, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han sido aprobadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad, y con las normas y prácticas contables prudentes de uso internacional establecidos para las empresas supervisadas.

El Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero tiene como principales objetivos:

- Uniformizar el registro contable de las operaciones que realizan las empresas autorizadas para operar en el sistema financiero del país, de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, en adelante Ley General, así como con las normas emitidas por esta Superintendencia.
- Obtener estados financieros que reflejen, de manera transparente, la situación económico-financiera y los resultados de la gestión de dichas empresas.
- Permitir que la información financiera constituya un instrumento útil para el análisis y el autocontrol, así como para la toma de decisiones por parte de la administración, dirección y propietarios de las empresas, para el público usuario de los servicios financieros y de otras partes interesadas.
- Contar con una base de datos homogénea que facilite el funcionamiento fluido de un sistema de indicadores de alerta oportuna, que permita el seguimiento y control individual de las empresas y del sistema financiero en su conjunto.

**B. ALCANCES**

- Las empresas que deben aplicar el presente Manual son las empresas señaladas en los literales A, B y C del artículo 16° de la Ley General, el Banco de la Nación, el Banco Agropecuario, la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, el Fondo MIVIVIENDA S.A., las Empresas Emisoras de Dinero Electrónico, y en el caso de otras empresas cuando su aplicación sea requerida por la Superintendencia.
- Asimismo, el Manual es aplicable a cada una de las sucursales del exterior de las empresas señaladas anteriormente.
- Las cuentas contenidas en el Manual de Contabilidad no implican de por sí autorización para realizar las operaciones relacionadas con tales cuentas; debiendo las empresas efectuar sólo las operaciones que les permita la Ley General y normas reglamentarias vigentes.

## PROYECTO NORMATIVO

- Las disposiciones del presente Manual son aplicables a los estados financieros anuales, así como a los estados financieros que son presentados en una periodicidad mensual, trimestral o semestral, según corresponda, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo II.

### C. REGISTRO Y ARCHIVO DE DOCUMENTACIÓN CONTABLE

#### 1. NORMAS GENERALES

Las empresas del sistema financiero están obligadas a llevar todos los libros de contabilidad, administrativos y los que determine la Superintendencia. Las operaciones que se registren en los libros deben estar respaldadas con la documentación sustentatoria correspondiente, a fin de dar cumplimiento a las normas establecidas en el Código de Comercio, Ley General de Sociedades y otras leyes especiales sobre la materia.

Asimismo, las empresas deben mantener una contabilidad transparente, concreta e individualizada de todas sus operaciones, aplicando en forma integral las normas y procedimientos establecidos en el presente Manual de Contabilidad. Las empresas deben preparar mensualmente archivos de los estados financieros básicos y la documentación que los sustenten incluyendo, además el balance de comprobación y los respectivos análisis de cuentas. Una copia de estos debe permanecer en la empresa, a disposición de la Superintendencia.

#### 2. SISTEMA DE CODIFICACIÓN Y DENOMINACIÓN

- a) Las clases definidas en el presente Manual son las siguientes:

- Clase: 1 Activo
- Clase: 2 Pasivo
- Clase: 3 Patrimonio
- Clase: 4 Gastos
- Clase: 5 Ingresos
- Clase: 6 Resultados
- Clase: 7 Contingentes
- Clase: 8 Cuentas de Orden
- Clase: 9 Cuentas de Presupuesto y Costos (para su implementación por cada empresa)

De acuerdo con la estructura del presente Manual, las empresas podrán adoptar la clase 9 para establecer eventuales controles de sus costos y/o presupuestos.

- b) La codificación y denominación de las clases, rubros, cuentas, subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas previstas en el Catálogo de Cuentas del presente Manual han sido estructuradas sobre la base de un sistema que contempla los siguientes niveles:

- Clase : Se identifica con el primer dígito
- Rubro : Se identifica con los dos primeros dígitos
- Cuenta : Se identifica con los cuatro primeros dígitos
- Subcuenta : Se identifica con los seis primeros dígitos
- Cuenta analítica : Se identifica con los ocho primeros dígitos
- Subcuenta analítica : Se identifica con los diez primeros dígitos.

Ejemplo:

## PROYECTO NORMATIVO

- 5 Ingresos
- 51 Ingresos financieros
- 5104 Intereses y rendimientos por créditos
- 5104.01 Intereses y rendimientos por créditos vigentes
- 5104.01.02 Intereses y rendimientos por créditos a microempresas
- 5104.01.02.01 Avances en cuenta corriente

- c) El sistema de codificación establecido a nivel de cada cuenta incluye el tercer dígito para ser utilizado como integrador y para diferenciar las operaciones por monedas y reajustables, teniendo en consideración los códigos siguientes:

- Cero (0): Integrador, comprendiendo los saldos totales de las cuentas en moneda nacional, monedas extranjeras y reajustables con valor de actualización constante.
- Uno (1): Para las operaciones en moneda nacional.
- Dos (2): Para las operaciones en moneda extranjera. Incluye aquellas operaciones en moneda nacional indexadas al tipo de cambio.
- Tres (3): Por las operaciones reajustables con valor de actualización constante.

- d) Las empresas podrán abrir nuevos códigos sin la autorización previa de la Superintendencia, siempre y cuando no exista abierto el nivel de detalle que la empresa requiera, con la finalidad de perfeccionar sus controles contables. Sin embargo, queda establecido que la remisión electrónica de datos a esta Superintendencia debe efectuarse única y exclusivamente dentro de los niveles predeterminados en el Catálogo de Cuentas. Si la Superintendencia, posteriormente requiriera crear códigos dentro de los niveles utilizados unilateralmente por la empresa, ésta debe proceder, bajo responsabilidad del Contador General y del Gerente del Área, a efectuar las reclasificaciones contables del caso, en el más breve plazo.
- e) Para el registro de aquellas operaciones que requieran el uso de los códigos y denominaciones de las empresas del sistema financiero y empresas del sistema financiero del exterior, se aplicará lo establecido en el anexo adjunto de este Capítulo.
- f) Partidas Pendientes de Imputación, las empresas deben establecer procedimientos adecuados para eliminar las partidas pendientes de imputación en los estados financieros. Aquellas partidas que, por razones de operatividad y organización administrativa interna o por naturaleza especial de la relación con terceros, no puedan ser imputadas a las cuentas correspondientes, se contabilizarán transitoriamente en la cuenta 1908 "Operaciones en trámite" si son deudoras o 2908 "Operaciones en trámite" si son acreedoras, debiendo ceñirse a las disposiciones establecidas en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad.



## **D. MARCO CONTABLE CONCEPTUAL**

### **1. CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Si la información financiera ha de ser útil, debe ser relevante y representar fielmente lo que pretende representar. La utilidad de la información financiera se mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible.

#### **1.1 CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS FUNDAMENTALES**

Las características cualitativas fundamentales son la relevancia y la representación fiel.

##### **a) Relevancia**

La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes.

La información financiera es capaz de influir en las decisiones si tiene valor predictivo, valor confirmatorio o ambos.

La información financiera tiene valor predictivo si puede utilizarse como un dato de entrada en los procesos empleados por usuarios para predecir desenlaces futuros. La información financiera no necesita ser una predicción o una previsión para tener valor predictivo. La información financiera con valor predictivo es empleada por los usuarios para llevar a cabo sus propias predicciones.

La información financiera tiene valor confirmatorio si proporciona información sobre (es decir, si confirma o cambia) evaluaciones anteriores.

El valor predictivo y el valor confirmatorio de la información financiera están interrelacionados. La información que tiene valor predictivo habitualmente también tiene valor confirmatorio. Por ejemplo, la información de ingresos de actividades ordinarias para el ejercicio corriente, que puede ser utilizada como base para la predicción de ingresos de actividades ordinarias en ejercicios futuros, puede también compararse con predicciones de ingresos de actividades ordinarias para el ejercicio actual que se realizaron en ejercicios pasados. Los resultados de esas comparaciones pueden ayudar a un usuario a corregir y mejorar los procesos que se utilizaron para hacer esas predicciones anteriores.

##### **Materialidad o importancia relativa**

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada podría razonablemente esperarse que influya sobre las decisiones que los principales usuarios de los informes financieros con propósito general adoptan a partir de esos informes, que proporcionan información financiera sobre la empresa que informa. En otras palabras, materialidad o con importancia relativa es un aspecto de la relevancia específica de la empresa, basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de la empresa individual.

##### **b) Representación fiel**

Los informes financieros representan fenómenos económicos utilizando palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también representar de forma fiel la esencia de los fenómenos que pretende

## PROYECTO NORMATIVO

representar (Prevalencia de la sustancia económica sobre la forma jurídica). En muchas circunstancias, la esencia de un fenómeno económico y su forma legal son las mismas. Si no lo son, el suministro de información solo sobre la forma legal no representaría de forma fiel el fenómeno económico.

Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características: completa, neutral y libre de error. Naturalmente, la perfección es rara vez alcanzable, si es que se alcanza alguna vez. El objetivo es maximizar esas cualidades en la medida de lo posible.

Una descripción completa incluye toda la información necesaria para que un usuario comprenda el fenómeno que está siendo representado, incluyendo todas las descripciones y explicaciones necesarias. Por ejemplo, una representación completa de un grupo de activos incluiría, como mínimo, una descripción de la naturaleza de los activos del grupo, una descripción numérica de todos los activos del grupo, y una descripción de qué representa la descripción numérica (por ejemplo, costo histórico o valor razonable). Para algunas partidas, una descripción completa puede también conllevar explicaciones de hechos significativos sobre la calidad y naturaleza de las partidas, los factores y las circunstancias que pueden afectar a su calidad y naturaleza, así como el proceso utilizado para determinar la descripción numérica.

Una descripción neutral es la que no contiene sesgo en la selección o presentación de la información financiera. Una descripción neutral no está sesgada, ponderada, enfatizada, atenuada o manipulada de alguna otra forma para incrementar la probabilidad de que la información financiera sea recibida de forma favorable o adversa por los usuarios. Información neutral no significa información sin propósito o influencia sobre el comportamiento. Por el contrario, la información financiera relevante es, por definición, capaz de influir en las decisiones de los usuarios.

La neutralidad se apoya con el ejercicio de prudencia. Prudencia es el ejercicio de la cautela al hacer juicios bajo condiciones de incertidumbre. El ejercicio de prudencia significa que los activos e ingresos no están sobrestimados, así como que los pasivos y gastos no están subestimados. Igualmente, el ejercicio de la prudencia no permite la subestimación de activos o ingresos, ni la sobrestimación de pasivos o gastos. Estas estimaciones erróneas pueden conducir a la sobrestimación o la subestimación de ingresos o de gastos en periodos futuros.

Representación fiel no significa exactitud en todos los aspectos. Libre de error significa que no hay errores u omisiones en la descripción del fenómeno, y que el proceso utilizado para producir la información presentada se ha seleccionado y aplicado sin errores. En este contexto, libre de errores no significa perfectamente exacto en todos los aspectos. Por ejemplo, no puede señalarse que una estimación de un precio o valor no observable sea exacta ni que sea inexacta. Sin embargo, una representación de esa estimación puede ser fiel si el importe se describe con claridad y exactitud como tal estimación, se explican la naturaleza y las limitaciones del proceso de estimación, y no se han cometido errores al seleccionar y aplicar un proceso adecuado para desarrollar la estimación.

La incertidumbre en la medición surge cuando los importes monetarios en los estados financieros no pueden ser observados directamente y deben, en su lugar, estimarse. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de la información financiera, y no debilita la utilidad de la información siempre que las estimaciones estén

## PROYECTO NORMATIVO

descritas y explicadas de forma clara y exacta. Incluso un alto nivel de incertidumbre en la medición no impide, necesariamente, que una estimación proporcione información útil.

### **Aplicación de las características cualitativas fundamentales**

Para que la información sea útil debe ser relevante y, además, debe proporcionar una representación fiel de lo que pretende representar. Ni una representación fiel de un fenómeno irrelevante ni una representación no fiel de un fenómeno relevante ayudan a los usuarios a tomar decisiones adecuadas.

Los procesos más eficientes y eficaces para aplicar las características cualitativas fundamentales serían habitualmente de la forma siguiente (sujetos a los efectos de las características de mejora y la restricción del costo, que no están consideradas en este ejemplo). Primero, identificar un fenómeno económico, la información sobre lo que puede ser útil a los usuarios de la información financiera de la empresa que informa. Segundo, identificar el tipo de información sobre ese fenómeno que sería más relevante. Tercero, determinar si esa información está disponible y si puede proporcionar una representación fiel del fenómeno económico. Si es así, el proceso de satisfacer las características cualitativas fundamentales termina en ese punto. Si no es así, el proceso se repite con el siguiente tipo de información que sea más relevante.

En algunos casos, se puede necesitar realizar una compensación entre las características cualitativas fundamentales para cumplir el objetivo de la información financiera, que es proporcionar información útil sobre los fenómenos económicos. Por ejemplo, la información más relevante sobre un fenómeno puede ser una estimación altamente incierta. En algunos casos, el nivel de incertidumbre en la medición que implica realizar esa estimación podría ser tan alto que cuestione si ésta proporciona una representación suficientemente fiel de ese fenómeno. En algunos de estos casos, la información más útil puede ser la estimación altamente incierta, acompañada de una descripción de la estimación y una explicación de las incertidumbres que le afectan. En otros de estos casos, si esa información no proporcionara una representación suficientemente fiel de ese fenómeno, la información más útil podría incluir una estimación de otro tipo que sea ligeramente menos relevante, pero que esté sujeta a una incertidumbre en la medición menor. En circunstancias concretas, puede no haber estimación que proporcione información útil. En esas circunstancias concretas, puede ser necesario proporcionar información que no dependa de una estimación.

## **1.2 CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE MEJORA**

La comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad son características cualitativas que mejoran la utilidad de la información que es relevante y facilitan una representación fiel de lo que pretende representar. Las características cualitativas de mejora pueden también ayudar a determinar cuál de las dos vías debe utilizarse para representar un fenómeno, si ambas se consideran que proporcionan información igualmente relevante y fielmente representada de ese fenómeno.

### **a) Comparabilidad**

Las decisiones de los usuarios conllevan elegir entre alternativas, por ejemplo, vender o mantener una inversión, o invertir en una empresa que informa o en otra. Por consiguiente, la información sobre una empresa que informa es más útil si puede ser comparada con

## PROYECTO NORMATIVO

información similar sobre otras empresas, así como con información similar sobre la misma empresa para otro periodo u otra fecha.

La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. A diferencia de otras características cualitativas, la comparabilidad no está relacionada con una única partida. Una comparación requiere al menos dos partidas.

La congruencia, aunque está relacionada con la comparabilidad, no es lo mismo. La congruencia hace referencia al uso de los mismos métodos para las mismas partidas, de un periodo a otro dentro de una empresa que informa, o en un mismo periodo entre empresas. La comparabilidad es el objetivo; la congruencia ayuda al lograr esa meta.

Comparabilidad no es igual a uniformidad. Para que la información sea comparable, las cosas similares deben verse parecidas y las cosas distintas deben verse diferentes. La comparabilidad de la información financiera no se mejora haciendo que las cosas diferentes se vean parecidas, ni haciendo que las cosas similares se vean distintas.

Se suele conseguir cierto grado de comparabilidad satisfaciendo las características cualitativas fundamentales. Una representación fiel de un fenómeno económico relevante debería tener naturalmente algún grado de comparabilidad con una representación fiel de un fenómeno económico relevante similar en otra empresa que informa.

### **b) Verificabilidad**

La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. Verificabilidad significa que observadores independientes y diferentes, debidamente informados, podrían alcanzar un acuerdo, aunque no necesariamente completo, de que una descripción particular es una representación fiel. La información cuantificada no necesita ser una estimación única para ser verificable. También puede verificarse un rango de posibles importes, junto con las probabilidades correspondientes.

La verificación puede ser directa o indirecta. Verificación directa significa comprobar un importe u otra representación mediante la observación directa, por ejemplo, contando efectivo. Verificación indirecta significa comprobar los datos de entrada de un modelo, fórmulas u otra técnica, y recalcular el resultado utilizando la misma metodología.

Puede no ser posible verificar algunas explicaciones e información financiera con proyección futura hasta un periodo futuro, e incluso podría no ser posible en ningún momento. Normalmente, para ayudar a los usuarios a decidir si quieren utilizar esa información, sería necesario revelar las hipótesis subyacentes, los métodos de recopilar la información y otros factores y circunstancias que respaldan la información.

### **c) Oportunidad**

Oportunidad significa tener información disponible para los usuarios, a tiempo de ser capaz de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información menos útil resulta. Sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna durante bastante tiempo después del cierre de un periodo sobre el que se informa debido a que, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias.

## PROYECTO NORMATIVO

### d) Comprensibilidad

La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible.

Algunos fenómenos son complejos en sí mismos y no puede facilitarse su comprensión. La exclusión de información sobre esos fenómenos, en los informes financieros, podría facilitar la comprensión de la información contenida en dichos informes financieros. Sin embargo, esos informes estarían incompletos, y por ello serían posiblemente engañosos.

Los informes financieros se preparan para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, y que revisan y analizan la información con diligencia. A veces, incluso usuarios diligentes y bien informados pueden necesitar recabar la ayuda de un asesor para comprender información sobre fenómenos económicos complejos.

### Aplicación de las características cualitativas de mejora

Las características cualitativas de mejora deben maximizarse en la medida de lo posible. Sin embargo, las características cualitativas de mejora, individualmente o en grupo, no pueden hacer que la información sea útil si es irrelevante y no proporciona una representación fiel de lo que pretende representar.

La aplicación de las características cualitativas de mejora es un proceso iterativo que no sigue un orden determinado. Algunas veces, una característica cualitativa de mejora puede tener que ser reducida para maximizar otra característica cualitativa. Por ejemplo, puede merecer la pena reducir temporalmente la comparabilidad, cuando se está aplicando prospectivamente una Norma nueva, con el fin de mejorar la relevancia o la representación fiel en el largo plazo. Proporcionar una información a revelar adecuada puede compensar parcialmente la falta de comparabilidad.

## 2. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los elementos de los estados financieros son:

- activos, pasivos y patrimonio, que están relacionados con la situación financiera de la empresa; e
- ingresos y gastos, que están relacionados con el rendimiento financiero de la empresa.

### 2.1 ACTIVO

Un activo es un recurso económico presente controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados. Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos.

#### a) Derecho

Los derechos que tienen el potencial de producir beneficios toman diversas formas, incluyendo:

- i) Derechos que se corresponden con una obligación de un tercero, por ejemplo:

## PROYECTO NORMATIVO

- Derechos a recibir efectivo.
- Derechos a recibir bienes o servicios.
- Derechos a intercambiar recursos económicos con terceros en condiciones favorables.  
Estos derechos incluyen, por ejemplo, un contrato a término para comprar un recurso económico en términos que son actualmente favorables o una opción para comprar un recurso económico.
- Derechos a beneficios procedentes de una obligación de terceros que consiste en transferir un recurso económico si ocurre un suceso futuro incierto que haya sido especificado.

ii) Derechos que no se corresponden con una obligación de un tercero, por ejemplo:

- Derechos sobre objetos físicos, tales como propiedades, planta y equipo.  
Ejemplos de estos derechos son un derecho a usar un objeto físico o un derecho a beneficios procedentes del valor residual de un objeto arrendado.
- Derecho a utilizar propiedad intelectual.

Muchos derechos se establecen por contrato, legislación o medios similares. Por ejemplo, la empresa puede obtener derechos sobre un objeto físico propio o arrendado, mediante la posesión de un instrumento de deuda o un instrumento de patrimonio, o mediante la posesión de una patente registrada. Sin embargo, la empresa también puede obtener derechos de otras formas.

Algunos bienes o servicios (por ejemplo, servicios de empleados) se reciben y consumen de forma inmediata. El derecho de la empresa a obtener beneficios económicos producidos por estos bienes o servicios existe de forma momentánea hasta que la empresa consume los bienes o servicios.

No todos los derechos de la empresa son activos de esa empresa (para ser activos de la empresa, los derechos deben tener el potencial de producir beneficios económicos para la empresa más allá de los beneficios económicos disponibles para todo tercero y ser controlados por la empresa). Por ejemplo, los derechos disponibles para cualquier tercero sin costo significativo (por ejemplo, derechos de acceso a bienes públicos, tales como los derechos públicos de paso sobre terrenos o el conocimiento que es de dominio público), habitualmente no son activos para las empresas que los poseen.

La empresa no puede tener derecho a obtener beneficios económicos de sí misma. Por ello:

- los instrumentos de deuda o instrumentos de patrimonio emitidos por la empresa y recomprados y mantenidos por ella (por ejemplo, acciones propias) no son recursos económicos de esa empresa; y
- si una empresa que informa comprende más de una empresa legal, los instrumentos de deuda o instrumentos de patrimonio emitidos por una de dichas empresas legales y mantenidos por otra de ellas no son recursos económicos de la empresa que informa.

En principio, cada uno de los derechos de la empresa es un activo separado. Sin embargo, a efectos contables, los derechos relacionados se tratan a menudo como una única unidad de cuenta que es un activo único.



## PROYECTO NORMATIVO

En muchos casos, el conjunto de derechos que surgen de la propiedad legal de un objeto físico se contabiliza como un activo único. Conceptualmente, el recurso económico es el conjunto de derechos, no el objeto físico. No obstante, la descripción del objeto físico como el conjunto de derechos proporcionará, a menudo, una representación fiel de esos derechos de la forma más concisa y comprensible.

En algunos casos, es incierta la existencia de un derecho. Por ejemplo, una empresa y un tercero pueden discrepar si la empresa tiene un derecho a recibir un recurso económico de ese tercero. Hasta que esa incertidumbre sobre la existencia se resuelva (por ejemplo, mediante sentencia judicial) es incierto que la empresa tiene un derecho y, por consiguiente, si existe un activo.

### **b) Potencial para producir beneficios económicos**

Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos.

Un recurso económico podría producir beneficios económicos para la empresa permitiendo u otorgando el derecho a realizar, por ejemplo, uno o más de las siguientes acciones:

- recibir flujos de efectivo contractuales u otro recurso económico.
- intercambiar recursos económicos con terceros en condiciones favorables.
- producir entradas de efectivo o evitar salidas de efectivo.
- recibir efectivo u otros recursos económicos mediante la venta del recurso económico.
- extinguir pasivos mediante la transferencia del recurso económico.

Aunque un recurso económico debe su valor a su potencial presente para producir beneficios económicos futuros, el recurso económico es el derecho presente que contiene ese potencial, no los beneficios económicos futuros que el derecho puede producir. Por ejemplo, el valor de una opción comprada procede de su potencial presente para producir beneficios económicos a través del ejercicio de la opción en una fecha futura. Sin embargo, el recurso económico es el derecho presente (el derecho a ejercer la opción en una fecha futura). El recurso económico no son los beneficios económicos futuros que el tenedor recibirá si se ejercita la opción.

Existe una asociación muy estrecha entre la realización de un determinado desembolso y la adquisición de un activo, aunque uno y otro no tienen por qué coincidir necesariamente. Por ello, cuando una empresa incurre en un desembolso, esto puede proporcionar evidencia de que ha buscado los beneficios económicos futuros, pero no proporciona una prueba concluyente de que haya obtenido un activo. De forma análoga, la ausencia de un desembolso relacionado no excluye que una partida cumpla la definición de activo. Los activos pueden incluir, por ejemplo, derechos que un gobierno ha concedido a la empresa sin costo o que han sido donados a la empresa por un tercero.

### **c) Control**

La empresa controla un recurso económico si tiene la capacidad presente de dirigir el uso del recurso económico y obtener los beneficios económicos que pueden proceder de éste. El control incluye la capacidad presente de impedir que terceros dirijan el uso del recurso económico y la obtención de los beneficios económicos que pueden proceder de éste. De

## PROYECTO NORMATIVO

ello se deduce que, si una parte controla un recurso económico, ningún tercero controla ese recurso.

La empresa tiene la capacidad presente de dirigir el uso de un recurso económico si tiene el derecho a utilizar ese recurso económico en sus actividades, o de permitir que un tercero utilice para sus actividades dicho recurso económico.

El control de un recurso económico habitualmente surge de la capacidad de exigir los derechos legales. Sin embargo, el control puede surgir también si la empresa tiene otros medios de asegurar que tiene la capacidad presente, y no la tiene un tercero, de dirigir el uso del recurso económico y obtener los beneficios que pueden proceder de éste.

Para que la empresa controle un recurso económico, los beneficios económicos futuros procedentes del recurso deben ir a la empresa directa o indirectamente en lugar de a un tercero. Este aspecto de control no supone que la empresa pueda asegurar que el recurso producirá beneficios económicos en cualquier circunstancia. Más bien significa que, si el recurso produce beneficios económicos, la empresa es la parte que los obtendrá directa o indirectamente.

La exposición a variaciones significativas en el importe de los beneficios económicos producidos por un recurso económico puede indicar que la empresa controla el recurso. Sin embargo, solo es un factor por considerar en la evaluación global de si existe control.

En ocasiones una parte (un principal) contrata a otra parte (un agente) para que actúe en su nombre y para su beneficio. Por ejemplo, un principal puede contratar a un agente para que acuerde ventas de bienes controlados por el principal. Si un agente tiene en custodia un recurso económico controlado por el principal, ese recurso económico no es un activo del agente. Además, si el agente tiene la obligación de transferir a un tercero un recurso económico controlado por el principal, esa obligación no es un pasivo del agente, porque el recurso económico que sería transferido es el recurso económico del principal, no del agente.

### 2.2 PASIVO

Un pasivo es una obligación presente de la empresa de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados.

Para que exista un pasivo, deben satisfacerse los tres criterios siguientes:

- la empresa tiene una obligación;
- la obligación es transferir un recurso económico; y
- la obligación es una obligación presente que existe como resultado de sucesos pasados.

#### a) Obligación

El primer criterio para un pasivo es que la empresa tenga una obligación.

Una obligación es un deber o responsabilidad que la empresa no tiene capacidad práctica de evitar. Una obligación siempre es debida a un tercero (o terceros). El tercero (o terceros) podría ser una persona u otra empresa, un grupo de personas o de otras empresas, o una



## PROYECTO NORMATIVO

colectividad social. No es necesario conocer la identidad del tercero (o terceros) a quien se debe la obligación.

Si una parte tiene una obligación de transferir un recurso económico, se entiende que un tercero (o terceros) tiene el derecho a recibir ese recurso económico. Sin embargo, un requerimiento para que una parte reconozca un pasivo y lo mida por un importe especificado no supone que el tercero (o terceros) deba reconocer un activo o lo mida por el mismo importe. Por ejemplo, Normas concretas pueden contener criterios de reconocimiento o requerimientos de medición diferentes para el pasivo de una parte y el activo correspondiente del tercero (o terceros) si dichos criterios o requerimientos distintos son consecuencia de decisiones que pretenden seleccionar la información más relevante, que represente fielmente lo que pretende representar.

Muchas obligaciones se establecen por contrato, legislación o medios similares y son legalmente exigibles por la parte (o partes) a quienes se les deben. Las obligaciones pueden también surgir, sin embargo, de las prácticas tradicionales de la empresa, políticas publicadas o declaraciones específicas, si la empresa no tiene la capacidad práctica de actuar de forma incongruente con esas prácticas, políticas o declaraciones. La obligación que surge en estas situaciones se describe, a menudo, como una "obligación implícita".

En algunas situaciones, el deber o la responsabilidad de la empresa de transferir un recurso económico están condicionados a una acción futura concreta que la empresa puede realizar por sí misma. Estas acciones podrían incluir la explotación de un negocio concreto u operar en un mercado concreto en una fecha futura especificada, o ejercer opciones concretas dentro de un contrato. En estas situaciones, la empresa tiene una obligación si no tiene la capacidad práctica de evitar la realización de esa acción.

La conclusión de que es apropiado preparar los estados financieros de una empresa sobre una base de negocio en marcha también implica una conclusión de que la empresa no tiene la capacidad de evitar una transferencia que podría evitarse solo liquidando la empresa o cesando en el negocio.

En algunos casos, hay incertidumbre sobre si existe una obligación. Por ejemplo, si un tercero pretende una compensación por un acto de una empresa denunciado por irregularidades, puede haber incertidumbre sobre si ocurrió o no el acto, sobre si la empresa lo cometió o sobre cómo se aplica la ley. Hasta que esa incertidumbre sobre la existencia se resuelva (por ejemplo, mediante sentencia judicial) existirá incertidumbre sobre si la empresa tiene una obligación con el tercero que pretende una compensación y, por consiguiente, si existe un pasivo.

### **b) Transferencia de un recurso económico**

El segundo criterio para un pasivo es que la obligación sea la transferencia de un recurso económico. Para satisfacer este criterio, la obligación debe tener el potencial de requerir que la empresa transfiera un recurso económico a un tercero (o a varios terceros).

Las obligaciones de transferir un recurso económico incluyen, por ejemplo:

- Obligaciones de pagar efectivo.
- Obligaciones de entregar bienes o prestar servicios.

## PROYECTO NORMATIVO

- Obligaciones a intercambiar recursos económicos con terceros en condiciones desfavorables.
- Estas obligaciones incluyen, por ejemplo, un contrato a término para vender un recurso económico en condiciones que son actualmente desfavorables, o una opción que da derecho a un tercero a comprar un recurso económico de la empresa.
- Obligaciones de transferir un recurso económico si ocurre un determinado suceso futuro incierto.
- Obligaciones de emitir un instrumento financiero que obligará a la empresa a transferir un recurso económico.

En lugar de satisfacer una obligación de transferir un recurso económico al tercero que tiene el derecho de recibir ese recurso, las empresas, en ocasiones, deciden, por ejemplo:

- liquidar la obligación negociando su liberación;
- transferir la obligación a un tercero; o
- sustituir esa obligación de transferir un recurso económico por otra obligación, realizando una nueva transacción.

En las situaciones descritas en el párrafo anterior, la empresa tiene la obligación de transferir un recurso económico hasta que se ha liquidado, transferido o reemplazado esa obligación.

### **c) Obligación presente como resultado de sucesos pasados**

El tercer criterio para un pasivo es que la obligación sea una obligación presente que exista como resultado de sucesos pasados.

Una obligación presente existe como resultado de sucesos pasados solo si:

- la empresa ya ha obtenido beneficios económicos o realizado una acción; y
- como consecuencia, la empresa tendrá o podría tener que transferir un recurso económico que no se hubiera transferido en otro caso.

Los beneficios económicos obtenidos podrían incluir, por ejemplo, bienes o servicios. La acción tomada podría incluir, por ejemplo, la explotación de un negocio concreto o la operación en un mercado específico.

Si se obtienen los beneficios económicos, o se toma una acción, a lo largo de un período de tiempo, la obligación presente resultante podría acumularse durante ese tiempo.

Si se promulga una nueva legislación, surge una obligación presente solo cuando, como consecuencia de la obtención de los beneficios económicos o de la toma de una acción a la que se aplica esa legislación, una empresa tendrá o podría tener que transferir un recurso económico que no se hubiera transferido en otro caso. La promulgación de legislación no es en sí misma suficiente para hacer que una empresa tenga una obligación presente. De forma análoga, la práctica comercial de una empresa, política publicada o documento específico da lugar a una obligación presente solo cuando, como consecuencia de la obtención de beneficios económicos o de la realización de una acción a la que se aplica esa práctica, política o declaración, la empresa tendrá o podría tener que transferir un recurso económico que no se hubiera transferido en otro caso.

## PROYECTO NORMATIVO

Una obligación presente puede existir incluso si la correspondiente transferencia de recursos económicos no puede ser exigible hasta algún momento futuro. Por ejemplo, puede existir ahora un pasivo contractual de pagar efectivo incluso si el contrato no requiere un pago hasta una fecha futura. De forma análoga, puede existir ahora una obligación contractual para que una empresa realice un trabajo en una fecha futura incluso si la contraparte no puede requerir que la empresa realice el trabajo hasta esa fecha futura.

Una empresa no tiene todavía una obligación presente de transferir un recurso económico si no ha obtenido todavía los beneficios económicos, o tomado una acción que requeriría o podría requerir que la empresa transfiriera un recurso económico que no se hubiera transferido en otro caso. Por ejemplo, si una empresa ha realizado un contrato para pagar a un empleado un salario a cambio de recibir los servicios del empleado, la empresa no tiene una obligación presente de pagar el salario hasta que haya recibido los servicios del empleado. Antes de que el contrato esté pendiente de ejecutar, la empresa tiene un derecho y obligación combinados de intercambiar salario futuro por servicios futuros del empleado.

### 2.3 PATRIMONIO

Patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los derechos sobre el patrimonio son derechos sobre la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. En otras palabras, son derechos frente a la empresa que no cumplen la definición de pasivo. Estos derechos pueden establecerse mediante contrato, legislación o instrumentos similares, e incluyen (en la medida en que no cumplen la definición de pasivo):

- acciones de varios tipos, emitidas por la empresa; y
- algunas obligaciones para la empresa de emitir otros derechos sobre el patrimonio.

Diferentes clases de derechos sobre el patrimonio, tales como acciones ordinarias y acciones preferentes, pueden conceder a sus tenedores derechos distintos, por ejemplo, derechos a recibir algunos o todos de los siguientes elementos de la empresa:

- dividendos, si la empresa decide pagar dividendos a tenedores que cumplan ciertas condiciones;
- el producto de satisfacer los derechos sobre el patrimonio, bien en su totalidad, en el momento de la liquidación, o en parte en otros momentos; o
- otros derechos sobre el patrimonio.

### 2.4 INGRESOS Y GASTOS

Ingresos son incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que dan lugar a incrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

Gastos son disminuciones en los activos o incrementos en los pasivos que dan lugar a disminuciones en el patrimonio, distintos de los relacionados con distribuciones a los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

## PROYECTO NORMATIVO

De estas definiciones de ingresos y gastos se deduce que las aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio no son ingresos, y las distribuciones a los tenedores de derechos sobre el patrimonio no son gastos.

Los ingresos y gastos son los elementos de los estados financieros que se relacionan con el rendimiento financiero de una empresa. Los usuarios de los estados financieros necesitan información sobre la situación financiera de una empresa y su rendimiento financiero. Por ello, aunque los ingresos y gastos se definen en términos de cambios en los activos y pasivos, la información sobre ingresos y gastos es tan importante como la información sobre activos y pasivos.

Diferentes transacciones y otros sucesos generan ingresos y gastos con distintas características. El suministro de información por separado de ingresos y gastos con características diferentes puede ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender el rendimiento financiero de la empresa.

### 3. RECONOCIMIENTO Y BAJA EN CUENTAS

#### 3.1 EL PROCESO DE RECONOCIMIENTO

El reconocimiento es el proceso de captar, para su inclusión en el estado de situación financiera o en el estado del resultado integral, una partida que cumple la definición de uno de los elementos de los estados financieros (activo, pasivo, patrimonio, ingresos o gastos). El reconocimiento involucra la representación del elemento en uno de los estados (solo o como parte de otras partidas) en palabras y mediante un importe monetario, y la inclusión de ese importe en uno o más totales del estado correspondiente. El importe por el que un activo, un pasivo o patrimonio se reconoce en el estado de situación financiera se denomina como su "importe en libros".

##### **Criterios de reconocimiento**

Solo elementos que cumplen la definición de un activo, un pasivo o patrimonio se reconocen en el estado de situación financiera. De forma análoga, solo los elementos que cumplen la definición de ingresos o gastos se reconocen en el estado del resultado integral.

La falta de reconocimiento de una partida que cumple la definición de uno de los elementos hace al estado de situación financiera y al estado del resultado integral menos completo y puede excluir información útil de los estados financieros. Un activo o pasivo se reconoce solo si el reconocimiento de ese activo o pasivo y de cualquier ingreso, gasto o cambios en el patrimonio resultante proporciona a los usuarios de los estados financieros información que es útil, es decir:

- información relevante sobre el activo, pasivo, ingresos, gastos o cambios en el patrimonio; y
- una representación fiel del activo, pasivo, ingresos, gastos o cambios en el patrimonio.

El reconocimiento de los elementos de los estados financieros debe realizar considerando los siguientes criterios:

## PROYECTO NORMATIVO

### a) Relevancia

La información sobre activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos es relevante para los usuarios de los estados financieros. Sin embargo, el reconocimiento de un activo o pasivo concreto, así como cualquier ingreso, gasto o cambios en el patrimonio resultantes, puede no siempre proporcionar información relevante.

Este es el caso si, por ejemplo:

- es incierto si existe un activo o pasivo; o
- existe un activo o pasivo, pero la probabilidad de una entrada o salida de beneficios económicos es baja.

La presencia de uno o de los dos factores descritos en el párrafo anterior no lleva automáticamente a la conclusión de que la información proporcionada por el reconocimiento carece de relevancia. Más aún, factores distintos de los descritos en el párrafo anterior puede también afectar a la conclusión. Puede ser una combinación de factores y no un factor único lo que determina si el reconocimiento proporciona información relevante.

### b) Representación fiel

El reconocimiento de un activo o pasivo concreto es apropiado si proporciona no solo información relevante, sino también una representación fiel de ese activo o pasivo, así como de cualquier ingreso, gasto o cambios en el patrimonio resultantes. El que pueda proporcionarse una representación fiel podría verse afectado por el nivel de incertidumbre en la medición asociada con el activo o pasivo, o por otros factores:

#### **Incertidumbre en la medición**

Para que un activo o pasivo sea reconocido, debe ser medido. En muchos casos, estas medidas deben estimarse y están, por ello, sujetas a incertidumbre en la medición. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de la información financiera y no debilita la utilidad de la información si las estimaciones están descritas y explicadas de forma clara y precisa.

#### **Otros factores**

La representación fiel de un activo, pasivo, patrimonio, ingreso o gasto reconocido implica no solo el reconocimiento de ese elemento, sino también su medición, así como la presentación e información a revelar de información que le corresponda.

### **3.2 BAJA EN CUENTAS**

La baja en cuentas es la eliminación, total o parcial, de un activo o un pasivo reconocidos del estado de situación financiera de la empresa. Normalmente, la baja en cuentas tiene lugar cuando esa partida no cumple ya la definición de un activo o de un pasivo:

- Para un activo, la baja en cuentas normalmente ocurre cuando la empresa pierde el control de todo o parte del activo reconocido; y
- para un pasivo la baja en cuentas normalmente ocurre cuando la empresa deja de tener una obligación presente por la totalidad o parte del pasivo reconocido.

## PROYECTO NORMATIVO

Los requerimientos de contabilización para la baja en cuentas pretenden representar fielmente:

- a) los activos y pasivos que se conserven después de la transacción u otro suceso que conduzca a la baja en cuentas (incluyendo cualquier activo o pasivo adquirido, incurrido o creado como parte de la transacción u otro suceso); y
- b) el cambio en los activos y pasivos de la empresa como resultado de esa transacción u otro suceso.

Los objetivos descritos en el párrafo anterior normalmente se logran:

- Dando de baja en cuentas los activos o pasivos que han caducado o se han consumido, cobrado, completado o transferido, reconociendo los ingresos y gastos resultantes.
- Continuando el reconocimiento de los activos y pasivos retenidos, denominados como el "componente retenido" (si lo hubiera). Por consiguiente, ningún ingreso o gasto se reconoce en el componente retenido como resultado de la baja en cuentas del componente transferido, a menos que la baja en cuentas dé lugar a un cambio en los requerimientos de medición aplicables al componente retenido.

En algunos casos, puede parecer que la empresa transfiere un activo o pasivo, pero ese activo o pasivo puede, no obstante, permanecer como un activo o pasivo de la empresa. Por ejemplo:

- a) si la empresa ha transferido aparentemente un activo, pero mantiene la exposición a variaciones positivas o negativas en el importe de los beneficios económicos que pueden derivarse del activo; esto, en ocasiones, indica que la empresa puede continuar controlando ese activo; o
- b) si la empresa ha transferido un activo a un tercero que mantiene el activo en calidad de agente de la empresa, el transferidor todavía controla el activo.

En los casos descritos en el párrafo anterior, la baja en cuentas de ese activo o pasivo no es apropiada porque no lograría los objetivos descritos.

Cuando la empresa deja de tener un componente transferido, la baja en cuentas de éste representa fielmente ese hecho. Sin embargo, en algunos de esos casos, la baja en cuentas puede no representar fielmente la medida en que una transacción cambió los activos o pasivos de la empresa.

#### 4. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la empresa que informa está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la empresa no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o cesar su actividad comercial. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente. Si es así, los estados financieros describen la base utilizada.

## **5. BASES DE MEDICIÓN DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los elementos reconocidos en los estados financieros se cuantifican en términos monetarios. Esto requiere la selección de una base de medición. Una base de medición es una característica identificada (por ejemplo, costo histórico, valor razonable o valor de cumplimiento) del elemento que está siendo medido.

La aplicación de una base de medición a un activo o pasivo crea una medida para ese activo o pasivo, así como para cualquier ingreso y gasto relacionado.

Es probable que la consideración de las características cualitativas de la información financiera útil, unida a la restricción del costo, den lugar a la selección de bases de medición diferentes para activos, pasivos, ingresos y gastos.

### **a) Costo histórico**

Las medidas basadas en el costo histórico proporcionan información monetaria sobre activos, pasivos e ingresos y gastos relacionados, utilizando información procedente, al menos en parte, del precio de la transacción u otro suceso que dio lugar a ellos. A diferencia del valor corriente, el costo histórico no refleja cambios en valores, excepto en la medida en que esos cambios se relacionen con el deterioro del valor de un activo, o un pasivo pasando a ser oneroso.

El costo histórico de un activo cuando se adquiere o crea es el valor de los costos incurridos en su adquisición o creación, que comprende la contraprestación pagada para adquirir o crear el activo, más los costos de transacción. El costo histórico de un pasivo cuando se incurre en él o es tomado, es el valor de la contraprestación recibida para incurrir o tomarlo, menos los costos de la transacción.

Una forma de aplicar una base de medición de costo histórico, en el caso de activos financieros y pasivos financieros, es medirlos a costo amortizado.

### **b) Valor corriente**

Las mediciones del valor corriente proporcionan información monetaria sobre activos, pasivos, e ingresos y gastos relacionados, usando información actualizada para reflejar las condiciones en la fecha de medición.

Debido a la continua actualización, los valores corrientes de activos y pasivos reflejan los cambios, desde la fecha de medición anterior, en las estimaciones de flujos de efectivo y otros factores reflejados en los valores corrientes. A diferencia del costo histórico, el valor corriente de un activo o pasivo no procede, ni siquiera en parte, del precio de la transacción o de otro suceso que dio lugar al activo o pasivo.

Las bases de medición de valor corriente incluyen:

- el valor razonable;
- el valor en uso para activos y valor de cumplimiento para pasivos; y
- el costo corriente.



## PROYECTO NORMATIVO

### Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal (o más ventajoso en ausencia de un mercado principal) en la fecha de la medición, y bajo las condiciones de mercado presentes independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valorización. El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad.

Una medición a valor razonable supondrá que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La medición a valor razonable supondrá que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: i) en el mercado principal del activo o pasivo; o ii) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

### Valor en uso y valor de cumplimiento

El valor en uso es el valor presente de los flujos de efectivo, o de otros beneficios económicos, que la empresa espera obtener del uso de un activo y de su disposición final. El valor de cumplimiento es el valor presente de los flujos de efectivo o de otros beneficios económicos, que la empresa espera verse obligada a transferir a medida que satisface un pasivo. Los importes de los flujos de efectivo o de otros beneficios económicos incluyen no solo los importes a transferir a la contraparte del pasivo, sino también los importes que la empresa espera verse obligada a transferir a terceros para permitirle satisfacer el pasivo.

Puesto que el valor en uso y el valor de cumplimiento se basan en flujos de efectivo futuros, no incluyen costos de transacción en el momento de la adquisición de un activo o la asunción de un pasivo. Sin embargo, el valor en uso y el valor de cumplimiento incluyen el valor presente de los costos de transacción que la empresa espera incurrir en la disposición final del activo o en la satisfacción del pasivo.

El valor en uso y el valor de cumplimiento reflejan los supuestos específicos de la empresa en lugar de los de los participantes del mercado. En la práctica, puede haber, en ocasiones, poca diferencia entre los supuestos que los participantes del mercado usarían y lo que utiliza la empresa por sí misma.

El valor en uso y el valor de cumplimiento no pueden observarse directamente y se determinan utilizando técnicas de medición basadas en los flujos de efectivo. El valor en uso y el valor de cumplimiento reflejan los mismos factores descritos para el valor razonable, pero desde la perspectiva específica de la empresa, en lugar de una perspectiva de los participantes del mercado.

### Costo corriente

El costo corriente de un activo es el costo de un activo equivalente en la fecha de medición, que comprende la contraprestación que se pagaría en la fecha de medición más los costos de transacción en los que se incurriría en esa fecha. El costo corriente de un pasivo es la contraprestación que se recibiría para un pasivo equivalente en la fecha de medición menos los costos de transacción en los que se incurriría en esa fecha.



## PROYECTO NORMATIVO

El costo corriente, como el costo histórico, son valores de entrada que reflejan precios en el mercado en el que la empresa adquiriría el activo o incurriría en el pasivo. Por ello, es diferente del valor razonable, valor en uso y valor de cumplimiento, que son valores de salida. Sin embargo, a diferencia del costo histórico, el costo corriente refleja condiciones en la fecha de medición.

En algunos casos el costo corriente no puede determinarse de forma directa observando los precios en un mercado activo y deben determinarse de forma indirecta por otros medios. Por ejemplo, si los precios están disponibles solo para activos nuevos, el costo corriente de un activo usado puede necesitar estimarse ajustando el precio corriente de un activo nuevo para reflejar la edad actual y condición del activo mantenido por la empresa.

### E. PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se deberán elaborar y exponer de acuerdo con los criterios contables establecidos en el presente Manual y otras disposiciones establecidas por la Superintendencia, y en aquello no contemplado por éstas, se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Los estados financieros básicos comprenden:

- 1) Estado de Situación Financiera
- 2) Estado del Resultado Integral, conformado por: i) Estado de Resultados; y, ii) Estado de Resultados y Otro Resultado Integral
- 3) Estado de Cambios en el Patrimonio
- 4) Estado de Flujos de Efectivo
- 5) Notas

### F. NORMAS CONTABLES GENERALES

Adicionalmente a las normas particulares definidas en el Capítulo IV “Descripción y Dinámica de Cuentas”, se establece las siguientes normas contables generales, cuya aplicación debe considerarse al registrar las operaciones que realicen las empresas del sistema financiero, así como en la elaboración de los estados financieros.

#### 1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El objetivo de la presente sección es establecer principios y lineamientos para una adecuada identificación, medición, contabilización y presentación de los instrumentos financieros de las empresas, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros.

Las disposiciones establecidas en la presente sección se encuentran en concordancia con los criterios contenidos en la NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”, NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, NIIF 13 “Medición del Valor Razonable”, NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” y NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, así como sus interpretaciones, vigentes en el Perú.

## PROYECTO NORMATIVO

Las referidas NIC y NIIF mencionadas, así como sus interpretaciones resultan aplicables en lo que no se oponga a lo establecido en la presente Sección, y en aquello no contemplado por aquellas se aplicará las disposiciones establecidas en el Marco Contable Conceptual establecido en la sección D del presente capítulo.

En relación con los créditos, no les aplica los lineamientos de esta sección, sino que estos se reconocen y miden de acuerdo con las disposiciones del numeral 3 Créditos, así como con otras disposiciones específicas brindadas por esta Superintendencia. En relación con las cuentas por cobrar, se le aplicarán los lineamientos específicos brindados en la sección “Otros Activos financieros” y en lo no contemplado se aplicarán los lineamientos de esta sección.

### 1.1 DEFINICIONES

- 1) **Costo amortizado:** Importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la parte imputada en resultados utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento. Además, para el caso de activos financieros, ajustado por cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida.
- 2) **Costos de transacción:** costos incrementales directamente atribuibles a la compra, emisión o disposición de un activo financiero o de un pasivo financiero, es decir, proceden directamente de la transacción y son parte esencial de esta. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la empresa no hubiese adquirido, emitido o dispuesto del instrumento financiero. Incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes (incluyendo a los empleados que actúen como agentes de venta), asesores, comisionistas e intermediarios, tasas establecidas por las agencias reguladoras y bolsas de valores, así como impuestos no recuperables y otros derechos. Los costos de transacción no incluyen primas o descuentos sobre la deuda, costos financieros, costos internos de administración o costos de mantenimiento.
- 3) **Efectivo y equivalente al efectivo:** comprende el efectivo, los depósitos a la vista (incluye depósitos en cuentas corrientes y depósitos de ahorro) y las inversiones a corto plazo de gran liquidez (inversiones que son fácilmente convertibles en efectivo y que se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor). Los equivalentes de efectivo se mantienen más que para propósitos de inversión u otros similares, para cumplir con compromisos de pago a corto plazo. Las inversiones de corto plazo, como los depósitos a plazo que se mantienen con un periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición, son considerados equivalentes de efectivo.
- 4) **Activo subyacente:** Variable subyacente de la cual dependen los precios de los instrumentos financieros derivados.
- 5) **Ajuste de valoración al crédito (CVA):** El CVA refleja el ajuste de los precios de los instrumentos financieros derivados, como consecuencia de un potencial incumplimiento de la contraparte.

## PROYECTO NORMATIVO

- 6) **Ajuste de valoración del débito (DVA):** El DVA refleja el ajuste de los precios de los instrumentos financieros derivados, como consecuencia de un potencial incumplimiento propio
- 7) **Días:** días calendario.
- 8) **Un activo financiero** es cualquier activo que sea:
- a) Efectivo
  - b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad
  - c) Un derecho contractual:
    - A recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o,
    - A intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad en condiciones potencialmente favorables.
  - d) Un contrato que puede ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la empresa y sea:
    - Un instrumento no derivado, según el cual empresa puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio; o
    - Un instrumento derivado que puede ser liquidado de una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la empresa.
- 9) **Un pasivo financiero** es cualquier pasivo que sea:
- a) Una obligación contractual:
    - de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o,
    - de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o,
  - b) Un contrato que podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
    - Un instrumento no derivado, según el cual la entidad pudiese estar obligada a entregar una cantidad variable de los instrumentos de patrimonio propio; o,
    - Un instrumento financiero derivado que podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.
- 10) **Instrumento financiero:** es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa y, al mismo tiempo, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.
- 11) **Instrumentos de deuda:** valor que representa un pasivo financiero a cargo del emisor, tiene valor nominal y puede ser amortizable. El rendimiento de estos valores está asociado a una tasa de interés, a otro valor, canasta de valores o índice de valores representativos de deuda.

## PROYECTO NORMATIVO

- 12) **Instrumento de patrimonio:** cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos. Son instrumentos de derechos sobre participación patrimonial. Incluye instrumentos donde la magnitud de su retorno esperado parcial o total, no es seguro, ni fijo, ni determinable, al momento de su adquisición.
- 13) **Instrumento de cobertura:** es un instrumento financiero derivado designado, un activo financiero o un pasivo financiero no derivado medidos a valor razonable, cuyo valor razonable o flujos de efectivo generados se espera que compensen los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta designada.
- 14) **Mercado más ventajoso:** el mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción.
- 15) **Mercado principal:** es el mercado con el mayor volumen negociado y nivel de actividad para el activo o pasivo.
- 16) **Método de la tasa de interés efectiva:** es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante.
- 17) **Precio de transacción:** es el precio pagado por adquirir un activo o recibido por asumir un pasivo (precio de entrada), el precio de transacción puede diferir del valor razonable en el reconocimiento inicial, por ejemplo, si el mercado en el que tiene lugar la transacción es diferente al mercado principal.
- 18) **Tasa de interés efectiva:** Tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor en libros bruto del activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero. Para dicho cálculo, la entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, no debiendo considerar las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluirá todas las comisiones y los intereses pagados o recibidos por las partes en el contrato, que integran la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.
- 19) **Valor intrínseco:** en las opciones, diferencia existente entre el precio de ejercicio y el valor de mercado del activo subyacente. Una opción de compra tendrá valor intrínseco cuando el precio de ejercicio sea inferior al valor del activo subyacente; en caso contrario, su valor intrínseco será igual a cero, pero nunca negativo. En una opción de venta, su valor intrínseco será positivo cuando el precio de ejercicio sea superior al valor del activo subyacente.
- 20) **Valor razonable:** es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal (o más ventajoso en ausencia de un mercado principal) en la fecha de

## PROYECTO NORMATIVO

medición y bajo las condiciones de mercado presentes independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valorización.

- 21) **Valor temporal del dinero:** el valor temporal del dinero es el elemento del interés que proporciona contraprestación por el solo paso del tiempo. El valor temporal de dinero no proporciona contraprestación por otros riesgos o costos asociados con la tenencia del activo financiero.
- 22) **Pérdida crediticia (PC):** la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados). Una entidad debe estimar los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del activo financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares) durante la vida esperada de ese activo financiero. Los flujos de efectivo que se consideran incluirán los procedentes de la venta de garantías colaterales mantenidas u otras mejoras crediticias que son parte integrante de los términos contractuales. Se presume que la vida esperada de un activo financiero puede estimarse con fiabilidad. Sin embargo, en casos excepcionales en que no es posible estimar con fiabilidad la vida esperada de un activo financiero, la entidad utilizará el plazo contractual restante de dicho activo financiero.
- 23) **Pérdida crediticia esperada (PCE):** el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Resulta de multiplicar la PD por la LGD y por la EAD.
- 24) **Pérdida crediticia esperada de 12 meses (PCE de 12 meses):** la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento financiero que representan las pérdidas crediticias esperadas que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.
- 25) **Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero (PCE de la vida del activo):** las pérdidas crediticias esperadas que proceden de todos los sucesos de incumplimiento posibles a lo largo de la vida esperada de un activo financiero.
- 26) **Probabilidad de Default (PD):** es la probabilidad de ocurrencia del evento de incumplimiento (default) en un periodo de tiempo específico (por ejemplo, durante 12 meses o mientras esté vigente el contrato).
- 27) **Pérdida dado el incumplimiento (LGD):** corresponde al porcentaje de la exposición ante el incumplimiento que no será recuperado producido el evento de incumplimiento. Es el complemento de la tasa de recuperación de los flujos contractuales.

## PROYECTO NORMATIVO

- 28) **Exposición ante el incumplimiento (EAD):** es la mejor estimación de la exposición cuando ocurra el evento de incumplimiento.
- 29) **Clasificación crediticia del deudor:** corresponde a la categoría de clasificación crediticia asignada a los deudores, de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado por la Resolución SBS N°11356-2008 y sus normas modificatorias.
- 30) **Cámara de compensación:** entidades que actúan como contrapartes en los contratos de futuros y opciones que se celebran en los mecanismos centralizados de negociación de estas operaciones.
- 31) **Compromiso en firme:** un acuerdo obligatorio para intercambiar una determinada cantidad de activos a un precio determinado, en una fecha o fechas futuras prefijadas.
- 32) **Commodities:** mercancías primarias o básicas consistentes en instrumento físicos, que pueden ser intercambiadas en un mercado secundario, incluyendo metales preciosos pero excluyendo oro, que es tratado como una divisa.
- 33) **Contrato:** acuerdo entre dos o más partes, que les produce claras consecuencias económicas que ellas tienen poca o ninguna capacidad de evitar, por ser el cumplimiento del acuerdo legalmente exigible. Los contratos, y por tanto los instrumentos financieros asociados, pueden adoptar una gran variedad de formas y no precisan ser fijados por escrito.
- 34) **Custodia:** servicio prestado por instituciones especializadas que incluye la guarda física, la correcta asignación de instrumentos de inversión, la verificación de las liquidaciones y compensaciones, el cobro de beneficios, la valorización de los referidos instrumentos en custodia, el pago de impuestos y otros vinculados con estos servicios.
- 35) **Delivery versus payment:** modalidad mediante la cual la liquidación de los instrumentos de inversión negociados se efectúa a través de su entrega a cambio de la recepción de efectivo según los términos pactados en la transacción.
- 36) **Días de atraso:** días transcurridos desde la fecha en que la contraparte dejó de efectuar un pago cuando contractualmente debía hacerlo.
- 37) **Empresas clasificadoras de riesgo locales:** empresas autorizadas para clasificar instrumentos de inversión conforme lo dispone la Ley del Mercado de Valores.
- 38) **Fecha de liquidación (settlement day):** es la fecha en que un activo se entrega a o por la empresa.
- 39) **Fecha de presentación:** es la fecha de cierre de información financiera.
- 40) **Fuentes de precios de libre acceso:** aquellas provistas a través de los sistemas de información Bloomberg, Reuters, Datatec u otros de características similares.

## PROYECTO NORMATIVO

- 41) **Instrumentos de inversión:** instrumentos de deuda, instrumentos de patrimonio, certificados de participación en fondos mutuos y en fondos de inversión; y otros instrumentos que determine la Superintendencia.
- 42) **Instrumento financiero derivado:** instrumento financiero que cumple con las siguientes condiciones: (a) su valor razonable fluctúa en respuesta a cambios en el nivel o precio de un activo subyacente, (b) no requiere una inversión inicial neta o sólo obliga a realizar una inversión inferior a la que se requeriría en contratos que responden de manera similar a cambios en las variables de mercado y (c) se liquida en una fecha futura.
- 43) **Instrumento financiero híbrido:** combinación de un contrato principal no derivado (contrato anfitrión) y un derivado financiero, denominado «derivado implícito», que no puede ser transferido de manera independiente ni tiene una contraparte distinta, y cuyo efecto es que algunos de los flujos de efectivo del instrumento híbrido varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente.
- 44) **Mercado activo:** es un mercado en el que las transacciones del activo o pasivo tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información sobre precios de manera continua.
- 45) **Riesgo de incumplimiento:** al determinar valor razonable se deben elegir datos de entrada que sean congruentes con las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tendrían en cuenta en una transacción, por lo que el riesgo de incumplimiento debe estar comprendido tanto para activos como para pasivos.
- El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento, el cual incluye pero puede no limitarse, al riesgo de crédito propio de una empresa. El riesgo de incumplimiento se supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.
- 46) **Pruebas retrospectivas:** Consiste en comparar, para un período determinado, los resultados estimados con los resultados efectivamente generados conforme a lo señalado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo, aprobado por la Resolución SBS N°053-2023.
- 47) **Validación:** conforme a lo señalado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo, aprobado por la Resolución SBS N°053-2023 y modificatorias.
- 48) **Transacción prevista:** una transacción futura anticipada pero no comprometida.
- 49) **Fecha de contratación o negociación:** es la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender un activo. El registro contable de las operaciones en dicha fecha sería, para el comprador, el reconocimiento del activo a recibir y del pasivo a pagar y, para el vendedor, la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento de cualquier ganancia o pérdida en la disposición y el reconocimiento de la cuenta por cobrar.



## **1.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

### **a) Criterios para determinar la clasificación de los activos financieros**

Salvo que una empresa clasifique un activo financiero como activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, clasificará los activos financieros sobre la base de los dos siguientes criterios:

- El modelo de negocio de la empresa para gestionar los activos financieros; y,
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

### **Modelo de negocio para la gestión de los activos financieros**

El modelo de negocio de una empresa se debe entender como la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio puede consistir en mantener los activos financieros para recibir sus flujos de efectivo contractuales, en vender estos activos o en una combinación de ambas opciones. Esta evaluación no debe considerar escenarios que la empresa no espera razonablemente que ocurran, tales como el escenario más desfavorable. Asimismo, si los flujos de efectivo se reciben de una forma diferente a la esperada por la empresa al momento de evaluar el modelo de negocio, ello no debe ser considerado ni tratado como un error ocurrido en periodos anteriores, ni hace que se modifique la clasificación de los activos restantes en ese modelo de negocio, siempre que en la evaluación la empresa haya tomado en consideración toda la información relevante que estaba disponible.

El modelo de negocio debe determinarse considerando cómo se gestionan conjuntamente grupos de activos financieros para alcanzar un objetivo concreto. La empresa debe considerar toda la información relevante que está disponible en el momento en que se realiza la evaluación del modelo de negocio. El modelo o modelos de negocio deben formar parte de las políticas de inversiones de la empresa.

El modelo de negocio no dependerá de las intenciones de la empresa para un instrumento individual, sino que debe determinarse para un conjunto de instrumentos. Las empresas pueden tener más de un modelo negocio y un mismo tipo de instrumento puede ser gestionado en carteras o portafolios con distintos modelos de negocio.

Una empresa puede tener más de un modelo de negocio para la gestión de sus activos financieros. Por ejemplo, la empresa puede mantener un grupo de activos financieros que gestione con el objetivo de percibir sus flujos de efectivo contractuales y otro que gestione como una cartera de negociación con el objetivo de vender los activos financieros a corto plazo, en algunas circunstancias, puede ser apropiado separar un grupo de activos financieros en grupos más pequeños para reflejar el modo en que la empresa los gestiona.

La asignación en el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros a un modelo de negocio existente deberá estar soportada por información que evidencie que los objetivos de este modelo de negocio se están cumpliendo, la cual debe estar a disposición de esta Superintendencia.

En la evaluación del modelo de negocio, las empresas deben considerar toda la información relevante que esté a su disposición, que incluye pero no se limita a:



## PROYECTO NORMATIVO

- La manera en que se evalúa y se informa a la gerencia sobre el rendimiento de cada modelo de negocio y los activos mantenidos en cada modelo de negocio.
- Los riesgos que afectan al rendimiento de cada modelo de negocio y a los activos que conforman cada modelo de negocio, así como la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- La forma en que se retribuye a los gestores de cada modelo de negocio.

Los tipos de modelos de negocios son los siguientes:

- a) Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b) Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros.
- c) Otros Modelos de negocio.

A continuación, se describen las características principales de cada modelo de negocio:

### **Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales**

Bajo este modelo de negocio la empresa mantiene los activos financieros con la finalidad de cobrar los flujos de efectivos contractuales a lo largo de la vida de dichos activos. No obstante, la elección de este modelo no obliga a la empresa a mantener todos los activos hasta su vencimiento, puesto que la venta en algunos activos en determinadas circunstancias no se contradice con la elección de este modelo de negocio.

Para determinar si la elección de este modelo de negocio es adecuada para un conjunto de activos financieros, la empresa debe evaluar lo siguiente:

- La frecuencia de ventas en periodos anteriores;
- El valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores;
- Los motivos de esas ventas; y,
- Las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

Sin embargo, las ventas en sí mismas no determinan el modelo de negocio y, por ello, no pueden considerarse de forma aislada. La información sobre ventas pasadas y las expectativas sobre ventas futuras proporcionan evidencia relacionada con la forma en que se logra el objetivo señalado de la empresa para gestionar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Aunque el objetivo del modelo de negocio de una empresa puede ser mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales, la empresa no necesita mantener todos los instrumentos hasta el vencimiento; por lo cual, se podrá considerar incluso en este modelo de negocio cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Así, podrían ser compatibles con el modelo de mantener activos para recibir flujos de efectivo contractuales, los siguientes:

## PROYECTO NORMATIVO

- Ventas poco frecuentes (incluso si son significativas en valor) o poco significativas (incluso si son frecuentes).
- Ventas de activos próximos al vencimiento, es decir, a menos de tres (3) meses de su vencimiento, de forma tal que los cambios en las tasas de mercado no tendrían un efecto significativo sobre el valor razonable, o cuando resta diez por ciento (10%) o menos del principal de la inversión por amortizar de acuerdo con el plan de amortización del activo financiero.
- Ventas motivadas por incremento del riesgo de crédito de los emisores de los activos financieros
- Ventas para gestionar el riesgo de concentración.
- Otras ventas, si la empresa puede explicar los motivos de las ventas y demostrar por qué no reflejan un cambio en su modelo de negocio.
- Otros que sean necesarios para el cumplimiento de algún cambio normativo y/o otros que disponga esta Superintendencia.

### **Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros**

Bajo este modelo de negocio se combina la recepción de los flujos de efectivo contractuales y la venta activos financieros. En este tipo de modelo de negocio, la gerencia de la empresa ha tomado la decisión de que tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros son esenciales para lograr el objetivo del modelo de negocio.

Existen varios objetivos que pueden ser congruentes con este tipo de modelo de negocio. Por ejemplo:

- El objetivo del modelo de negocio puede ser gestionar las necesidades de liquidez,
- Mantener un perfil de rendimiento de interés concreto, o
- Coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que financian dichos activos.

Este modelo de negocio involucrará habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas de activos financieros, debido a que la venta de activos financieros es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio en lugar de ser solo secundaria.

### **Otros modelos de negocio**

Un modelo de negocio que dé lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que una empresa gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. La empresa toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables.

El objetivo de la empresa habitualmente dará lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la empresa obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de

## PROYECTO NORMATIVO

efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio, sino que es secundaria.

### **Características de los flujos de efectivo contractuales - Prueba de Solo pago de principal de intereses (SPPI)**

Una vez determinado el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, y en caso de que este se enmarque en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales, o en un modelo de negocio que persiga la obtención de flujos de efectivo tanto contractuales como de las ventas; la empresa debe analizar las características de dichos flujos de efectivo contractuales del activo financiero antes de clasificar su medición al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto si se ha optado por designar de forma irrevocable, en el momento de reconocimiento inicial, como medido al valor razonable con cambios en los resultados, cumpliendo con los lineamientos establecidos para tal efecto.

En términos generales, se considera que un activo financiero cumple con la prueba de SPPI si sus flujos contractuales corresponden únicamente a los pagos del principal y de los intereses sobre el importe del principal pendiente, es decir, si sus flujos contractuales son consistentes con un acuerdo básico de préstamo. No está relacionado a un préstamo básico las exposiciones a cambios de precios de acciones o precios de materias primas cotizadas. Un activo financiero comprado u originado puede ser un acuerdo básico de préstamo independientemente de si es un préstamo en su forma legal.

Se entiende que el principal es el valor razonable del activo financiero al momento de su reconocimiento inicial. Sin embargo, el principal puede variar a lo largo de la vida del activo financiero (por ejemplo, en caso de amortizaciones o reembolsos parciales del principal).

Por otro lado, el interés comprende los siguientes elementos:

- El valor temporal del dinero;
- El riesgo crediticio asociado con el importe del principal pendiente;
- Otros riesgos y costos de préstamos básicos; y,
- Un margen de ganancia.

El valor temporal del dinero es el elemento del interés que proporciona una contraprestación por el solo paso del tiempo y no proporciona contraprestación por otros riesgos o costes asociados con la tenencia del activo financiero. Sin embargo, el elemento del valor temporal del dinero puede modificarse, por lo tanto, la empresa debe considerar todos los factores de forma cuantitativa y/o cualitativa al momento de evaluar el elemento del valor temporal del dinero modificado para determinar si los flujos de efectivo contractuales representan solo pagos del principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

De otro lado, el apalancamiento hace referencia a los incrementos de la variabilidad de los flujos contractuales de tal forma que no tienen la consideración económica de intereses. Un instrumento que tenga apalancamiento no es consistente con SPPI.

Las empresas deben tener en cuenta los escenarios razonablemente posibles en lugar de todos los posibles al momento de evaluar el elemento del valor temporal del dinero

## PROYECTO NORMATIVO

modificado. Será necesaria la realización de un test de índice de referencia (Benchmark test) para comprobar si la modificación del valor temporal del dinero produce variaciones significativas, en caso de que se determine que la variación es significativa, el activo financiero no pasaría la prueba SPPI.

Las empresas deben desarrollar una metodología que les permita evaluar si un determinado instrumento o cartera de instrumentos genera flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del capital pendiente. Si el instrumento o cartera de instrumentos no cumple con este test, debe ser clasificado como valor razonable con cambios en los resultados.

Sobre la periodicidad de la prueba, esta evaluación se debe realizar cada vez que se realicen cambios contractuales en el instrumento y la actualización debe ser realizada y ser reflejada en la información financiera próxima a presentar a la Superintendencia. Si producto de la evaluación señalada se produce un cambio en la categoría de clasificación, se realizará la reclasificación de acuerdo con el literal f) Reclasificación de activos financieros, aunque el cambio no se deba a un cambio en el modelo de negocio. En caso no haya ocurrido cambios contractuales en el instrumento, no es necesario realizar la prueba señalada. La prueba SPPI se realiza por cada activo financiero.

### **b) Clasificación de activos financieros**

Los activos financieros que adquieran las empresas de acuerdo con los lineamientos establecidos en sus manuales de políticas y procedimientos deberán ser clasificadas en las siguientes categorías:

- 1) Activos financieros al costo amortizado;
- 2) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- 3) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:
  - i) Activos financieros al valor razonable mantenidos para negociar con cambios en resultados
  - ii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados
  - iii) Activos financieros medidos obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

Independientemente de las cuentas contables utilizadas para el registro contable, las cuales se detallan en los Capítulos III y IV, las empresas deben de clasificar los activos financieros en alguna de las categorías antes descritas para efectos de su medición, deterioro, valorización u otros lineamientos, según corresponda.

Salvo que los activos financieros se clasifiquen en la categoría de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, estos deben clasificarse sobre la base de dos criterios:

- el modelo de negocio para gestionar los activos financieros; y,
- las características de los flujos de efectivo contractuales del activo

### **Activos financieros al costo amortizado**

No se pueden clasificar en esta categoría a los instrumentos de patrimonio.

Los instrumentos de deuda deberán clasificarse en la categoría de activos financieros al costo amortizado cuando cumplan las dos condiciones siguientes:

## PROYECTO NORMATIVO

- a) Los activos financieros se gestionan bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- b) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las empresas deben establecer en sus políticas de inversiones, manuales de políticas y procedimientos una calificación mínima de riesgo para sus activos financieros clasificados al costo amortizado.

### **Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

En esta categoría se pueden clasificar a los instrumentos de deuda y también a los instrumentos de patrimonio para los que se haya hecho una elección irrevocable en el reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral.

Los instrumentos de deuda deberán clasificarse en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplan las dos condiciones siguientes:

- a) Los activos financieros se gestionan bajo un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y
- b) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Excepcionalmente, algunos instrumentos de patrimonio pueden ser clasificados en esta categoría. El uso de esta opción se realiza instrumento por instrumento, es irrevocable y se debe realizar en el momento del reconocimiento inicial. Asimismo, estos instrumentos no deben ser mantenidos para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”.

La empresa debe establecer en su política contable bajo que casuísticas o situaciones se utilizará esta opción, de acuerdo con los criterios establecidos en la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”.

### **Activos financieros al valor razonable mantenidos para negociar con cambios en resultados**

Un activo financiero mantenido para negociar es aquel que se compra principalmente con el objetivo de venderlo o de volver a comprarlo en un futuro cercano o que en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de inversiones identificadas, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

## PROYECTO NORMATIVO

En esta categoría se pueden clasificar a los instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio.

### **Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (opción de valor razonable)**

Sin perjuicio de lo señalado en las categorías anteriores, la empresa podrá optar, en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, designar sus activos financieros en la categoría de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento (también denominada «asimetría contable») que surgiría, de otro modo, en la medición de los activos o pasivos, o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Cuando existen asimetrías contables, esta opción puede ser ejercida con independencia del modelo de negocio de la empresa para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

En esta categoría se pueden clasificar a los instrumentos de deuda.

### **Activos financieros medidos obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros deberán clasificarse en esta categoría siempre que por el modelo de negocio de la empresa para la gestión de activos financieros y por las características de sus flujos de efectivo contractuales, no puedan ser clasificados como activos financieros al costo amortizado o activos financieros a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral.

En esta categoría se pueden clasificar a instrumentos de deuda, instrumentos de patrimonio y otros instrumentos, tales como certificados de participación en fondos mutuos y en fondos de inversión.

#### **c) Medición de activos financieros**

##### **Consideraciones generales**

Las transacciones de los activos financieros diferentes a inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos deben registrarse contablemente en la “fecha de contratación o negociación”

Tratándose de los activos financieros diferentes a inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos deben reconocerse inicialmente a su valor razonable; si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, realizará la contabilización del activo financiero de la siguiente forma:

- a) Si ese valor razonable se determina por un precio cotizado en un mercado activo para un activo idéntico (dato de entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la empresa reconocerá la

## PROYECTO NORMATIVO

diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.

- b) En los demás casos, la empresa debe contabilizar el instrumento por su valor razonable, la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción se diferirá. Posteriormente, la empresa reconocerá esa diferencia diferida como una ganancia o pérdida en resultados del ejercicio durante el periodo de la operación, sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo.

### **Activos financieros al Costo Amortizado – Reconocimiento inicial**

En el reconocimiento inicial los activos financieros se registrarán a su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en las consideraciones generales. Además, en el reconocimiento inicial se incluirán los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos activos financieros.

### **Activos financieros al Costo Amortizado – Reconocimiento Posterior**

#### **Instrumentos de deuda**

##### **a) Valorización al costo amortizado**

Los activos financieros serán valuados al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Esta debe calcularse aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo financiero, excepto para:

- i) Activos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio. En este caso, la empresa aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado de dicho activo financiero desde el reconocimiento inicial.
- ii) Activos financieros comprados u originados que no presentan deterioro de valor crediticio, pero que posteriormente se han convertido en activos financieros con deterioro de valor crediticio. Para estos activos financieros, la empresa aplicará la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero en los periodos de presentación posteriores; salvo si el riesgo crediticio sobre el activo financiero mejora, de forma que el activo financiero deja de tener un deterioro de valor crediticio y la mejora puede estar relacionada de forma objetiva con un suceso que ocurre después.



## PROYECTO NORMATIVO

### b) Ganancias y pérdidas

Los intereses devengados se registran en el resultado del ejercicio y deben calcularse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El resultado del ejercicio no será afectado por reconocimientos de ganancias ni de pérdidas por el aumento o disminución en el valor razonable de los activos financieros clasificados dentro de esta categoría.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, cuando el instrumento de deuda se haya dado de baja o presente deterioro de valor, las ganancias o pérdidas correspondientes se reconocerán en el resultado del ejercicio.

### c) Diferencia en cambio

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

### d) Pérdidas y reversiones por pérdidas crediticias esperadas

Para los activos financieros que se midan al costo amortizado, las pérdidas y reversiones del deterioro se reconocen en resultados del ejercicio y la corrección de valor del activo financiero debe reconocerse en la cuenta correctora correspondiente. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio.

En el caso de activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el tratamiento contable se ceñirá a los lineamientos señalados en el subcapítulo de Deterioro.

### **Activos financieros a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral – Reconocimiento inicial**

En el reconocimiento inicial los activos financieros se registrarán a su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en las consideraciones generales del numeral 1.2 Activos Financieros. En el reconocimiento inicial se incluirán los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos activos financieros.

### **Activos financieros a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral – Reconocimiento posterior**

## Instrumentos de deuda

### a) Valorización a valor razonable

La valorización de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

Previamente a la valorización a valor razonable, las empresas deben actualizar contablemente el activo financiero al costo amortizado aplicando el método de la tasa



## PROYECTO NORMATIVO

de interés efectiva y a partir del costo amortizado obtenido se debe reconocer las ganancias y pérdidas por la variación a valor razonable.

### **b) Intereses**

Los intereses devengados se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocerán en el resultado del ejercicio.

### **c) Ganancias o pérdidas por valor razonable**

La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del activo financiero clasificado en esta categoría, se presentará en otro resultado integral hasta que el activo financiero sea dado de baja en cuentas, momento en el cual la ganancia o pérdida no realizada se reclasificará del patrimonio al resultado del ejercicio.

### **d) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado afectarán el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de activos financieros utilizados para fines de cobertura. Para dicho efecto, se seguirá el siguiente procedimiento:

Primero, se debe determinar la diferencia entre:

- i. El costo amortizado en moneda nacional a la fecha de reporte, utilizando el tipo de cambio contable de cierre; y,
- ii. El costo amortizado del periodo anterior utilizando el tipo de cambio de cierre de dicho periodo, más los intereses devengados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, usando el tipo de cambio promedio o de cierre del periodo, menos los intereses cobrados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, usando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Dicha diferencia debe reconocerse como una ganancia o pérdida por diferencia de cambio, en cuentas de resultado del ejercicio.

Segundo, se debe determinar el valor razonable del activo financiero a la fecha de reporte y expresarlo en moneda nacional al tipo de cambio contable de cierre, donde la diferencia entre el valor razonable en moneda nacional y el costo amortizado en moneda nacional (resultante del ajuste del punto anterior) a la fecha de reporte se debe reconocer como ganancia o pérdida por fluctuación de valor, según corresponda, en cuentas patrimoniales (ganancia o pérdida no realizada), presentándose en el otro resultado integral.

### **e) Pérdidas y reversiones por pérdidas crediticias esperadas**

Para los activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral, las pérdidas y reversiones por pérdidas crediticias esperadas determinadas de acuerdo con lo estipulado en el Subcapítulo III se reconocen en resultados del ejercicio; mientras que, la corrección de valor del activo financiero debe reconocerse en otro resultado integral, sin reducir el importe en libros de dicho activo en el estado de situación financiera. El importe de las pérdidas crediticias

## PROYECTO NORMATIVO

esperadas se actualizará en cada fecha de presentación de los Estados Financieros a la Superintendencia para reflejar los cambios en el riesgo crediticio.

En el caso de activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el tratamiento contable se ceñirá a los lineamientos señalados en el subcapítulo de Deterioro.

### **Instrumentos de Patrimonio**

#### **a) Valorización a valor razonable**

Si la empresa opta, en el reconocimiento inicial y de forma irrevocable, de clasificar a sus instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar, en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la valorización de dichos activos financieros se efectuará a valor razonable.

#### **b) Ganancias y pérdidas por valor razonable**

La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de patrimonio clasificado en esta categoría, se presentará en Otro Resultado Integral, no pudiendo reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio; sin embargo, pueden ser transferidos a ganancias o pérdidas acumuladas dentro del patrimonio.

#### **c) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio se presentarán en el Otro Resultado Integral contabilizándose en cuentas patrimoniales, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

#### **d) Dividendos**

Los dividendos se reconocerán en resultados del ejercicio solo cuando:

- i) Se establezca el derecho de la empresa a recibir el pago del dividendo;
- ii) Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo; y
- iii) El importe del dividendo pueda ser medido de forma fiable.

Este tratamiento aplica salvo que los dividendos representen una recuperación de parte del costo del activo financiero.

Los dividendos recibidos en acciones se deben reconocer a su costo de adquisición (cero) debiendo modificarse el costo promedio unitario (no el total) y la valorización posterior se registrará en cuentas de resultados del ejercicio.

### **Activos financieros a valor razonable mantenidos para negociar con cambios en resultados – Reconocimiento inicial**

En el reconocimiento inicial los activos financieros se registrarán a valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en las consideraciones generales. Los costos de transacción deben registrarse en resultados del ejercicio.

## PROYECTO NORMATIVO

### **Activos financieros a valor razonable mantenidos para negociar con cambios en resultados - Reconocimiento posterior**

#### **Instrumentos de deuda**

**a) Valorización a valor razonable**

La valorización de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

**b) Ganancias o pérdidas por valor razonable**

Cuando el valor razonable exceda el valor en libros se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

**c) Intereses**

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal o descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido. Estos intereses forman parte de la fluctuación del valor razonable de dicho activo financiero.

**d) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio forman parte de la fluctuación de valor razonable y se reconocerán contra resultados del ejercicio siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

#### **Instrumentos de patrimonio**

**a) Valorización a valor razonable**

La valorización de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

**b) Ganancias y pérdidas por valor razonable**

Cuando el valor razonable exceda el valor en libros se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

**c) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio forman parte de la fluctuación de valor razonable y se reconocerán contra resultados del ejercicio siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

**d) Dividendos**

Los dividendos forman parte de la fluctuación de valor razonable y se reconocerán contra resultados del ejercicio.

## PROYECTO NORMATIVO

Los dividendos recibidos en acciones se deben reconocer a su costo de adquisición (cero) debiendo modificarse el costo promedio unitario (no el total) y la valorización posterior se registrará en cuentas de resultados del ejercicio.

### **Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados – Reconocimiento inicial**

En el reconocimiento inicial los activos financieros se registrarán por su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en las consideraciones generales.

El registro contable inicial de los activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se efectuará al valor razonable sin considerar los costos de transacción, registrándose dichos desembolsos como gasto del ejercicio.

### **Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados – Reconocimiento posterior**

#### **Instrumentos de deuda**

##### **a) Valorización a valor razonable**

La valuación de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

En el caso de los instrumentos de deuda, para la actualización del valor razonable, las empresas deberán añadir los intereses devengados del periodo calculados en base a la tasa de interés contractual y descontar los pagos que se hubieran recibido.

Cuando el valor razonable exceda el valor actualizado de acuerdo con lo señalado en el párrafo anterior se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

##### **b) Intereses**

Los ingresos por intereses se registrarán en el resultado del ejercicio, aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal, descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido.

##### **c) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

### **Activos financieros medidos obligatoriamente a Valor razonable con Cambios en Resultados – Reconocimiento inicial**

En el reconocimiento inicial los activos financieros se registrarán por su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor

## PROYECTO NORMATIVO

razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en las consideraciones generales. Los costos de transacción deben registrarse en resultados del ejercicio.

### **Activos financieros medidos obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Reconocimiento posterior**

#### **Instrumentos de deuda**

##### **a) Valorización a valor razonable**

La valorización de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

En el caso de los instrumentos de deuda, para la actualización del valor razonable, las empresas deberán añadir los intereses devengados del periodo calculados en base a la tasa de interés contractual y descontar los pagos que se hubieran recibido.

Cuando el valor razonable exceda el valor actualizado de acuerdo con lo señalado en el párrafo anterior se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

##### **b) Intereses**

Los ingresos por intereses se registrarán en el resultado del ejercicio, aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal, descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido.

##### **c) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

#### **Instrumentos de patrimonio**

##### **a) Valorización a valor razonable**

La valorización de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

##### **b) Ganancias y pérdidas por valor razonable**

Cuando el valor razonable exceda al valor contable, se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor. Cuando el valor razonable sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

##### **c) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

## PROYECTO NORMATIVO

### d) Dividendos

Los dividendos se reconocerán en resultados del ejercicio solo cuando:

- i) Se establezca el derecho de la empresa a recibir el pago del dividendo;
- ii) Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo; y
- iii) El importe del dividendo pueda ser medido de forma fiable.

Los dividendos recibidos en acciones se deben reconocer a su costo de adquisición (cero) debiendo modificarse el costo promedio unitario (no el total) y la valorización posterior se registrará en cuentas de resultados del ejercicio.

### **Certificados de participación en fondos mutuos y en fondos de inversión; y otros instrumentos**

#### a) Valorización a valor razonable

La valorización de los activos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

#### b) Ganancias y pérdidas por valor razonable

Cuando el valor razonable exceda al valor contable, se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor. Cuando el valor razonable sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

#### c) Diferencia en cambio

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

### d) **Deterioro de activos financieros**

Las empresas aplicarán el enfoque general para los activos financieros en el alcance de esta sección.

#### **Enfoque General**

Una empresa reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre los depósitos e instrumentos de deuda clasificados como a costo amortizado y a valor razonable con cambios en Otro resultado Integral. Estos instrumentos, independientemente a la fase de deterioro en la que estén asignados debe ser evaluados individualmente.

Independientemente de la categoría contable del instrumento financiero, el importe por las pérdidas crediticias por deterioro de valor se calculará en función de si se ha producido o no un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación, y si se ha producido o no un evento de incumplimiento. Las empresas no pueden suponer que el riesgo crediticio de un activo financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial por haber determinado que el activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación.

## PROYECTO NORMATIVO

El deterioro se reconoce en tres etapas o fases que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia:

- **Fase 1:**

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento de deuda no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor por pérdidas para ese activo financiero se medirá a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. En esta fase el interés se calcula sobre el importe bruto del instrumento.

- **Fase 2:**

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento de deuda se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial pero no hay evidencia objetiva de un evento de incumplimiento, la corrección de valor por pérdidas para ese activo financiero se medirá a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero. En esta fase el interés se calcula sobre el importe bruto del instrumento.

- **Fase 3:**

Cuando se ha evidenciado objetivamente un evento de incumplimiento en la operación, la corrección de valor por pérdidas para ese activo financiero se medirá a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación. En esta fase el interés se calcula sobre el importe neto del instrumento de deuda.

Para efectos de las reclasificaciones de los activos financieros y la aplicación del deterioro dispuesto en esta norma, la empresa considerará la fecha de reclasificación como la fecha de reconocimiento inicial.

Si una empresa ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación que deja de cumplirse que el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa, la empresa medirá, en la fecha de presentación, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, tomando en consideración la condición 6 de los lineamientos generales de la Metodología Estándar para la asignación de fases referida al plazo para la reclasificación de fases.

### **Evaluación del cambio en el riesgo crediticio del activo financiero**

En cada fecha de presentación, una empresa evaluará si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar la evaluación, una empresa utilizará el cambio en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, en lugar del cambio en el importe de las pérdidas crediticias esperadas. Para realizar esa evaluación, una empresa comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste



## PROYECTO NORMATIVO

o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Si la información con vistas al futuro razonable y sustentable está disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, una empresa deberá utilizarla y no puede confiar únicamente en información sobre morosidad para determinar si se ha incrementado el riesgo crediticio de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, cuando la información que tiene más estatus de proyección futura que de morosidad pasada no está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, una empresa puede utilizar la información sobre morosidad para determinar si ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

### **Incremento de riesgo significativo**

Existe información que puede ser relevante para evaluar los cambios significativos en el riesgo crediticio, los cuales pueden incluir, pero no limitarse a:

- a) Cambios en indicadores de riesgo crediticio, que incluyan como mínimo un análisis del diferencial de crédito (*spread*) que resultaría si un activo financiero similar o con las mismas condiciones y la misma contraparte fueran emitidos u originados en la fecha de presentación.
- b) La existencia de cambios en tasas o condiciones de un activo financiero existente que sería diferente de forma significativa si dicho instrumento fuera emitido u originado en la fecha de presentación.
- c) Cambios en los indicadores de riesgo crediticio del mercado al que pertenece el emisor, que incluyen como mínimo:
  - i) Diferencial de Crédito (*spread*)
  - ii) Precios de permutas de incumplimiento crediticio (*credit default swaps*): Tiempo y medida en que el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado.
  - iii) Precios de instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio u otra información de mercado del emisor.
- d) Cambios significativo real o esperado en la clasificación crediticia externa.
- e) Disminución en la clasificación crediticia interna real o esperada para el emisor o una disminución en el puntaje asignado para evaluar el riesgo crediticio internamente.
- f) Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones económicas o financieras, en el entorno de regulación o tecnológico que puedan causar un cambio significativo adverso en la capacidad de pago de las obligaciones del emisor.
- g) Cambios significativos en los resultados operativos o en la situación financiera del emisor (reducción en los ingresos por actividades ordinarias, márgenes, deficiencias en el capital de trabajo, incrementos en el apalancamiento, problemas de gestión, etc.).
- h) Incremento de riesgo crediticio significativo de otros instrumentos financieros del emisor.

## PROYECTO NORMATIVO

- i) Cambio en el valor de la garantía colateral, la garantía otorgada por un tercero o mejoradores crediticios, los cuales se espera que reduzcan el incentivo del emisor para realizar pagos contractuales programados.
- j) Cambio en la calidad de la garantía proporcionada por un accionista.
- k) Reducción en el apoyo financiero de una empresa controladora a su filial o cambio significativo en la mejora de la calidad crediticia (incluye evaluación de la condición financiera del garante o de las participaciones emitidas en titulizaciones).
- l) Cambios esperados en las condiciones de la emisión, periodos de gracia, aumentos en la tasa de interés, mayor requerimiento de garantías colaterales.
- m) Cambios significativos en rendimiento esperado y comportamiento de pagos del emisor, incluyendo cambio en el estatus de pagos de emisores de una misma base colectiva.
- n) Cambios en el enfoque de gestión del crédito, basado en indicadores emergentes de cambios en el riesgo crediticio (por ejemplo, una empresa que opta una gestión activa o mantiene al emisor estrechamente vigilado).
- o) Cambios en las condiciones económicas y/o de mercado generales (por ejemplo, aumento esperado de las tasas de desempleo, tasas de interés).
- p) Incumplimientos esperados o potenciales de los contratos.
- q) Retraso esperado en el pago.

### **Instrumentos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio**

Para los instrumentos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio al costo amortizado se le aplica la tasa de interés efectiva ajustada por la calidad crediticia y no la tasa interés efectiva de origen o contractual.

En cada fecha de presentación, solo se reconocerá los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento financiero desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para instrumentos financieros con deterioro de valor crediticio. Una empresa reconocerá los cambios favorables en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la operación como una ganancia por deterioro de valor, incluso si estas últimas son menores que el importe de las pérdidas crediticias esperadas que estuvieran incluidas en los flujos de efectivo estimados en el momento del reconocimiento inicial.

En tanto los instrumentos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio se mantengan en calidad de deteriorados, no será aplicable la asignación de fases de deterioro de valor.

### **Asignaciones de Fases de deterior de valor**

La aplicación del enfoque general consta de tres fases, tomando como criterio general que el pase de una fase a otra depende de los cambios que puedan determinarse en el riesgo crediticio del activo financiero desde el reconocimiento inicial.

## PROYECTO NORMATIVO

- **Fase 1:**

Para aquellos activos cuya calidad crediticia no se ha deteriorado significativamente desde el reconocimiento inicial.

- **Fase 2:**

Para activos con incremento significativo en el riesgo (empeoramiento de su calidad crediticia), pero todavía sin evidencia objetiva de deterioro.

- **Fase 3:**

Para activos con evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

La asignación de fases se realizará aplicando la "Metodología estándar para la asignación de fases (stages) de deterioro de valor de los Activos Financieros clasificados a Costo Amortizado y Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (ORI)". En caso una empresa desee aplicar una metodología distinta y más sofisticada a la metodología estándar de asignación de fases de deterioro de valor, deberá solicitar autorización previa a esta Superintendencia.

Para efectos de esta norma y considerando la fase asignada al activo financiero, las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se determinan de la siguiente manera:

**Fase 1:**  $PD \text{ de } 12 \text{ meses} * LGD * EAD$

**Fase 2:**  $PD \text{ de la vida del activo} * LGD * EAD$

**Fase 3:**  $LGD * EAD$

Donde:

PD : Probabilidad de incumplimiento

LGD: Pérdida dado el incumplimiento

EAD: Exposición ante el incumplimiento

En el caso de los instrumentos de deuda asignados en fase 3 se debe considerar que la PCE máxima corresponde al valor contable del instrumento.

**Metodología Estándar para la asignación de fases (stages) de deterioro de valor de Activos Financieros clasificados a Costo Amortizado y Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (ORI).**

Las empresas que no cuenten con una metodología de asignación de fases de deterioro de valor para cada uno de sus depósitos e instrumentos de deuda, autorizada por esta Superintendencia, deben cumplir con la metodología establecida en esta sección. Esta asignación debe realizarse en cada fecha de presentación de información financiera mensual.

## PROYECTO NORMATIVO

### Lineamientos generales

1. La evaluación se realiza por cada instrumento de deuda que mantiene la empresa, de acuerdo con la fecha de adquisición del instrumento. Al momento de compra todo activo financiero es asignado automáticamente a la Fase 1.
2. La Probabilidad de Default (PD) evaluada debe considerar lineamientos señalados en el presente Reglamento.
3. La Unidad de Riesgos es responsable de diseñar una metodología que permita asignar a los instrumentos de deuda en cada una de las fases de deterioro de valor, en complemento de los requisitos planteados en la sección "Criterios mínimos por evaluar para la asignación de fases" del presente Anexo.
4. Esta metodología debe ser aprobada por el Comité de Riesgos, y ser revisada con una frecuencia mínima anual. Como mínimo, esta metodología establece los criterios respecto a la situación financiera admisible para asignar los instrumentos de deuda a cada fase de modo que se evidencie el debilitamiento del emisor y/o su grupo económico y no podrá contradecir los requisitos establecidos en la sección "Criterios mínimos por evaluar para la asignación de fases" del presente Anexo cuando corresponda asignar a una fase superior.
5. Cuando la empresa considere que los criterios definidos en la sección "Criterios mínimos por evaluar para la asignación de fases" del presente Anexo o los establecidos por la empresa en cumplimiento del lineamiento 3 no son suficientes y corresponde asignar al activo financiero una fase superior de riesgo, podrá realizar dicha asignación previa aprobación del Comité de Riesgos. Si los criterios mínimos para asignar un instrumento de deuda a una fase superior de riesgo se cumplen, en ningún caso se permite adoptar una postura menos conservadora que la aplicación estricta de esos criterios mínimos.
6. En caso un instrumento presente una mejora de su calidad crediticia y la empresa desee ubicarlo en una fase de riesgo inferior, deberá verificar que el instrumento evaluado cumpla las condiciones de la fase donde correspondería reasignar por un periodo mínimo de: i) 12 meses consecutivos para reasignación de fase 3 a 2 y ii) 6 meses consecutivos reasignación de fase 2 a 1.

### Criterios mínimos por evaluar para la asignación de fases

#### Asignación a la Fase 2

Se considera que existe un incremento significativo del riesgo si es que se cumple al menos uno (01) de los siguientes criterios automáticos, por lo que el instrumento de deuda deberá ser reasignado de la fase 1 a la fase 2:

1. Las condiciones contractuales del instrumento de deuda han sido renegociadas por factores económicos vinculados al emisor, siempre que estas no hayan sido originadas por retraso en el pago de sus obligaciones.
2. Para los instrumentos de deuda adquiridos con grado de inversión, estos deben haber perdido dicho grado, sin caer en default. Para los instrumentos adquiridos sin grado de inversión, estos han perdido por lo menos un "notch" con respecto a la

## PROYECTO NORMATIVO

clasificación al momento de adquisición, sin caer en default. Al respecto, un “notch” corresponde a la diferencia mínima entre dos calificaciones de riesgo dentro de una misma escala de calificación.

3. La clasificación crediticia del emisor en el Sistema Financiero se encuentra en categoría Con Problemas Potenciales (1).
4. El emisor se encuentra en una situación financiera admisible para la Fase 2 conforme la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.
5. El emisor ha incumplido un compromiso (covenant) (incluso si se ha otorgado exenciones (waivers)) que está asociado a un debilitamiento en la calidad crediticia del emisor.
6. Se activan los criterios 1 y 5 antes señalados en otros instrumentos financieros del emisor en evaluación.

### Asignación a la Fase 3

Se considera que existe evidencia de deterioro si es que se cumple al menos uno (01) de los siguientes criterios automáticos, por lo que el instrumento de deuda deberá ser reasignado a fase 3 desde la fase 1 o 2:

1. El instrumento de deuda evaluado cuenta con 1 o más días de atraso en el pago de sus obligaciones. Existe presunción refutable solamente cuando el atraso no está relacionado al riesgo crediticio del emisor, como temas operativos.
2. Las condiciones contractuales del activo financiero han sido renegociadas por factores económicos vinculados al emisor, y estas han sido originadas por retrasos en el pago de sus obligaciones.
3. Los instrumentos financieros adquiridos con o sin grado de inversión presentan una caída de su clasificación de riesgo equivalente hasta la categoría D (Default).
4. La clasificación crediticia del emisor en el Sistema Financiero se encuentra en categoría Deficiente (2), Dudoso (3) o Pérdida (4).
5. El emisor se encuentra en una situación financiera admisible para la Fase 3 conforme la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.
6. Existe evidencia que el emisor está en concurso, proceso de reestructuración forzosa, quiebra, embargo o situación judicial asociado a un debilitamiento en su calidad crediticia.
7. Se activan los criterios 1 y 2 en el caso de otros instrumentos financieros del emisor en evaluación”.

### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Una empresa medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- 1) Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;

## PROYECTO NORMATIVO

- 2) El valor temporal del dinero;
- 3) La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, una empresa no necesita necesariamente identificar todos los escenarios posibles. Sin embargo, considerará el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia, incluso si dicha posibilidad es muy baja.

El periodo máximo a considerar para medir las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual máximo (incluyendo opciones de ampliación) a lo largo del cual está expuesta la empresa al riesgo crediticio, y no a un periodo más largo, incluso si ese periodo más largo es congruente con la práctica de los negocios.

Respecto al seguimiento de los montos de pérdidas crediticias esperadas, la empresa deberá hacer pruebas backtesting a dichas estimaciones en cada una de las fases con una periodicidad mínima anual. Adicionalmente, la validación de la estimación PCE debe realizarse con una frecuencia mínima anual.

### **Probabilidad de Incumplimiento (PD)**

La empresa debe considerar los siguientes lineamientos de manera previa al uso y/o construcción de la PD:

- a. Definir criterios para identificar la existencia de un incremento significativo de riesgo crediticio para el cálculo de una PD a 12 meses (Fase 1) o sobre el tiempo de vida del instrumento (Fase 2).
- b. Emplear las siguientes técnicas para la estimación de la PD: a) experiencia histórica de incumplimiento, b) modelos estadísticos de predicción de incumplimiento y c) la asociación con datos de proveedores externos. La empresa podrá usar una técnica principal y otra de comparación y ajuste.
- c. La empresa debe utilizar técnicas de estimación de la PD que se encuentren respaldadas por un análisis que las justifique. Para ello, deben indicar en qué medida han incidido las consideraciones subjetivas relacionadas con el juicio de los analistas a la hora de combinar los resultados de las diversas técnicas y de realizar ajustes que obedezcan a limitaciones técnicas o de información.
- d. La empresa debe justificar la metodología aplicada para evidenciar el ajuste prospectivo (forward looking) en la PD inicial.

La empresa debe considerar los siguientes lineamientos, independiente de la técnica seleccionada:

- a. Establecer una definición de incumplimiento alineada con la gestión interna del riesgo crediticio y ser consistente con los lineamientos que definen un incremento significativo al riesgo.

## PROYECTO NORMATIVO

- b. La PD debe ser actualizada al menos con periodicidad anual o cuando suceda un evento significativo interno y/o en el mercado. Es responsabilidad de la empresa actualizar la información sobre el emisor o la emisión de manera más frecuente en la medida que el riesgo de este se incremente. Así, las empresas deben actualizar la calificación cada vez que obtengan nueva información relevante sobre el emisor o la emisión.
- c. Al medir las pérdidas crediticias esperadas, una empresa no necesariamente necesita identificar todos los escenarios posibles. Sin embargo, debe considerar el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, incluso si esta última es muy baja.
- d. La empresa debe considerar lo indicado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo aprobado por Resolución SBS N° 053-2023 o norma que lo sustituya.

Si la empresa emplea datos sobre su experiencia histórica interna de incumplimiento para estimar la PD o modelos estadísticos de predicción de incumplimiento, debe verificar el cumplimiento de los siguientes lineamientos:

- a. En caso de utilizarla, se debe comunicar a la Superintendencia el uso de modelos interno.
- b. Debe acreditar en su análisis que las estimaciones obtenidas reflejan los criterios establecidos por la empresa.
- c. Podrá estimar las PD utilizando la media simple de las estimaciones de PD de las contrapartes incluidas en un mismo grado, y deberá asegurarse que las estimaciones sean robustas. Así como podrá estimar las PD utilizando la cotización del CDS (credit default swap).

La empresa podrá utilizar la PD provistas por externos o su casa matriz, para aquellas exposiciones que, por la baja frecuencia de incumplimientos, no cuenten con suficiente información para las estimaciones respectivas, siempre y cuando evidencie el cumplimiento de los siguientes requisitos por parte del proveedor externo o su casa matriz:

- a) Demuestra experiencia en el cálculo de la PD.
- b) Cuenta con acceso oportuno a información de los emisores para los cuales estima la PD.
- c) Cuenta con acceso razonable a base de incumplimientos (defaults) históricos.

La empresa es responsable de los resultados de los servicios provistos por proveedores externos o por su casa matriz.

Las variables y metodología empleadas por la casa matriz deben mantenerse a disposición de la Superintendencia.

La empresa debe tener conocimiento por lo menos de la definición de incumplimiento, ventana de tiempo, segmentaciones, exclusiones, metodología utilizada, periodicidad de actualización y limitaciones.



## PROYECTO NORMATIVO

La empresa debe evaluar las certificaciones de los proveedores externos para garantizar la calidad y predictibilidad de los datos adquiridos para la estimación de PD. Así para el caso de clasificadoras, éstas deben cumplir con los estándares internacionales.

La empresa podrá realizar ajustes adicionales sobre las PD provistas por externos, los cuales deberán estar adecuadamente justificados y documentados. La revisión de lineamientos para estos ajustes deberá revisarse con una frecuencia mínima anual.

### **Exposición en Incumplimiento (EAD)**

Corresponde a la estimación del monto expuesto si la contraparte incurre en incumplimiento. La determinación de la EAD depende de la máxima vida contractual esperada del instrumento y la estructura de pagos y amortización. La EAD puede ser aproximada a través de su costo amortizado, bruto de cualquier importe de deterioro, o a través de modelos de valoración mediante los flujos de caja del instrumento.

### **Pérdida Dado el Incumplimiento (LGD)**

La LGD representa la porción de la deuda que no será recuperada en caso de que la contraparte incurra en incumplimiento. La LGD debe ser actualizada con una frecuencia mínima anual o cuando suceda un evento significativo en el mercado.

La LGD debe diferenciarse en función del tipo de subordinación del instrumento, o de cualquier otra característica que la empresa identifique, lo cual debe estar debidamente sustentado y documentado.

Para la LGD de las fases 1 y 2 se admite el uso de proveedores externos. Sin embargo, para la LGD de la fase 3, la empresa debe realizar un análisis individual con información interna y externa para calcular el recupero estimado, considerando tanto el valor de las garantías del instrumento como los gastos asociados para la recuperación.

### **Ajuste de carácter prospectivo (forward looking) en la pérdida crediticia esperada**

La empresa debe considerar información de carácter prospectivo, incluidos factores macroeconómicos con escenarios futuros, a fin de garantizar el reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas y no solo la información histórica. Las empresas deben sustentar y documentar las fuentes de información y los escenarios macroeconómicos planteados, así como las ponderaciones de cada escenario.

Al considerar información prospectiva, la empresa debe aplicar un criterio sólido acorde con los métodos generalmente aceptados de proyección económica, teniendo en cuenta las posibles consecuencias de que ocurran determinados eventos y su impacto sobre la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. La empresa aplicará su juicio experto basado en la experiencia en materia de riesgo de crédito a la hora de considerar escenarios futuros.

Para incluir la información prospectiva la empresa podrá emplear las siguientes técnicas: a) modelos, b) criterio experto y c) asociación con datos de proveedores externos. La selección de la técnica debe estar debidamente sustentada y justificada, la cual debe

## PROYECTO NORMATIVO

considerar información disponible, razonable y fundamentada para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas con carácter prospectivo.

El ajuste prospectivo debe actualizarse con una periodicidad mínima trimestral y cuando suceda un evento significativo en el mercado.

### **e) Baja en cuentas y transferencia de activos financieros**

#### **e.1) Baja en cuentas de activos financieros:**

Un activo financiero se dará de baja del balance cuando, y solo cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo; o
- b) Se transfiera el activo financiero y dicha transferencia reúna los requisitos para dar de baja al activo financiero.

Las disposiciones sobre baja de activos son aplicables a una parte de un activo financiero si se cumple alguna de las condiciones indicadas en la NIIF 9. En cualquier otro caso, las disposiciones son aplicables al activo financiero en su totalidad.

#### **e.2) Transferencia de activos financieros:**

La empresa habrá transferido un activo financiero si, y solo si:

1. Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero; o
2. Retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero (activo financiero original), pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores y si se cumplen todas las condiciones siguientes:
  - a) No está obligada a cumplir dicha obligación, a menos que cobre importes equivalentes al activo financiero original;
  - b) Tiene prohibida la venta o la afectación en garantía del activo financiero original, excepto que lo haga para garantizar los pagos de los flujos de efectivo a los perceptores; y
  - c) Tiene la obligación de remitir sin retraso significativo todos los flujos de efectivo cobrados a sus perceptores, sin que pueda reinvertirlos.

### **1. Transferencia sustancial de riesgos y beneficios**

Cuando una empresa transfiera un activo financiero evaluará en qué medida se han transferido los riesgos y beneficios. En algunos casos, la transferencia de los riesgos y beneficios puede ser evidente por lo que no necesitará realizar ningún cálculo. En los casos en los que la transferencia de riesgos y beneficios no resultara evidente será necesario calcular y comparar la exposición de la empresa en el valor presente de los flujos de efectivo futuros netos, antes y después de la transferencia, mediante la utilización de diferentes escenarios y utilizando como tasa de descuento un tipo de interés de mercado actual que sea adecuado.

## PROYECTO NORMATIVO

En la evaluación de la transferencia de riesgos y beneficios se tomará en consideración lo siguiente:

- a) Si la empresa transfiere de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, entonces lo dará de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, los derechos y obligaciones creados o retenidos en la transferencia;
- b) Si la empresa retiene de forma sustancial los riesgos y beneficios, continuará reconociendo el activo financiero en su integridad, y reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida
- c) No transfiere ni retiene de forma sustancial los riesgos y beneficios, entonces determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero.
  - i) Si la empresa no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos y pasivos, los derechos y obligaciones creados o retenidos en la transferencia.
  - ii) Si la empresa ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en la medida de su implicación continuada en el activo financiero.

### 2. Retención del control

Una vez que la empresa haya evaluado la transmisión sustancial o no de riesgos y beneficios, en el caso que ni se transmitan ni se retengan, la empresa deberá analizar el control de los activos. Cuando se evalúa si una empresa ha retenido el control de un activo transferido, se debe analizar la capacidad del receptor de la transferencia para vender dicho activo. Si el receptor de la transferencia tiene la capacidad práctica de venderlo en su integridad a una tercera parte no relacionada, y es capaz de ejercerla unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia, la empresa no ha retenido el control. En cualquier otro caso, la empresa ha retenido el control.

### 3. Implicación continuada en activos financieros

Si una empresa no transfiere ni retiene de forma sustancial los riesgos y beneficios, y retiene el control sobre este, continuará reconociendo el activo financiero en la medida de su implicación continuada, por lo tanto, dará de baja el resto del activo. Dependiendo de la forma que tome dicha implicación, se establece el importe que debe registrarse:

- a) Si la implicación continuada toma la forma de garantía del activo transferido, se reconocerá el menor valor entre el importe del activo y el importe máximo garantizado.
- b) Si la implicación continuada toma la forma de una opción comprada o emitida, el importe que se registrará será el del activo transferido que la empresa pueda volver a comprar, ya sea que se liquide o no en efectivo. En el caso de una opción de venta emitida, el importe de la implicación continuada de la empresa estará limitado al importe menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.

## PROYECTO NORMATIVO

Adicionalmente, en la medida de la implicación continuada, la empresa reconocerá también un pasivo asociado. Este pasivo se medirá de forma que el valor neto entre los importes en libros de ambos sea igual:

- a) Al costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la empresa, si el activo transferido se mide a costo amortizado;
- b) O a su valor razonable si el activo transferido se mide al valor razonable.

En el caso de que la empresa mantuviera la implicación continuada solo sobre una parte de un activo financiero, el importe en libros de este se dividirá entre la parte transferida y la parte en la que la empresa mantiene la implicación continuada de forma proporcional al valor razonable de las mismas. Además, podrá reconocerse el resultado de la transferencia por la parte que no corresponde a la implicación continuada, tal como se señala en las transferencias que cumplen los requisitos para la baja en cuentas.

#### 4. Transferencias con garantías

Si en una transferencia, el transferente ofrece garantías al receptor mediante activos financieros distintas al efectivo (tales como instrumentos de deuda y patrimonio), la contabilización de la garantía colateral por ambas partes dependerá si el receptor tiene el derecho de vender o volver a pignorar la garantía colateral y de si el transferente ha incurrido en incumplimiento. La contabilización de la garantía colateral se rige bajo las reglas siguientes:

- a) Si el receptor de la transferencia tiene como costumbre o está obligado por un contrato a vender o volver a pignorar la garantía colateral, el transferente reclasificará el activo en su estado de situación financiera separada de otros activos.
- b) Si el receptor de la transferencia vendiese la garantía colateral pignorada, reconocerá un pasivo financiero medido a su valor razonable por la obligación de devolver la garantía y reconocerá los ingresos procedentes de la venta.
- c) Si el transferente incumpliese los términos del contrato y pierda el derecho a recuperar el activo entregado en garantía, dará de baja a dicho activo del balance y el receptor lo reconocerá como un activo propio medido inicialmente al valor razonable, o si ya se hubiese vendido, dará de baja el pasivo financiero en el que reconocer su obligación de devolver la garantía.
- d) Con la excepción de los dispuesto en el apartado c) anterior, el transferidor continuará registrando la garantía colateral como su activo y el receptor de la transferencia no podrá reconocer la garantía colateral como su activo.

#### 5. Operaciones de Reporte

Las operaciones de reporte comprenden las operaciones de venta con compromiso de recompra, venta y compra simultáneas de valores, y transferencia temporal de valores. El régimen jurídico de las operaciones de reporte implica la transferencia temporal de propiedad, tanto de los valores objeto de la operación, como de la suma de dinero o valores que se otorgan a

## PROYECTO NORMATIVO

cambio (monto inicial pactado), de manera recíproca y simultánea, según corresponda.

Sin perjuicio de la forma jurídica de este tipo de operaciones, el registro contable de estas se realiza considerando su esencia económica y financiera. En ese sentido, si un activo financiero es vendido en un acuerdo que implique su recompra a un precio fijo, o al precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista, o si es prestado con el acuerdo de devolverlo al transferente, este no dará de baja en cuentas al activo porque retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios de la propiedad. En este tipo de operaciones el transferente registrará un pasivo por la obligación de devolver el efectivo o equivalente recibido de efectivo al vencimiento del contrato.

A continuación, se presenta el reconocimiento inicial y posterior de las distintas modalidades de operaciones de reporte:

### **a) Tratamiento contable de las operaciones de venta con compromiso de recompra y operaciones de venta y compra simultáneas de valores**

El transferente registrará la entrada de efectivo y un pasivo por la obligación de devolver dicho efectivo al vencimiento del contrato, por el monto inicial. Asimismo, identificará el valor objeto de la operación como valores entregados en operaciones de reporte. El registro contable de los rendimientos del valor objeto de la operación dependerá de lo pactado para dichos rendimientos entre las partes. Asimismo, la diferencia entre el monto final y el monto inicial —importe que representa el rendimiento de quien prestó inicialmente el dinero— se irá reconociendo como gasto financiero y un pasivo en el plazo de la operación, aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Por otra parte, el receptor de la transferencia (o prestamista) registrará inicialmente la salida de efectivo y un derecho por cobrar por el monto a recibir dicho efectivo al vencimiento del contrato, por el monto inicial. Asimismo, registrará en cuentas de orden los valores objeto de la operación. El registro contable de los rendimientos del valor objeto de la operación dependerá de lo pactado para dichos rendimientos entre las partes. Asimismo, la diferencia entre el monto final y el monto inicial —importe que representa el rendimiento de quien prestó inicialmente el dinero— se irá reconociendo como ingreso financiero y un derecho por cobrar en el plazo de la operación, aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### **b) Préstamo de valores**

El transferente identificará el valor objeto como valores entregados en operaciones de reporte. Asimismo, registrará en cuentas de orden los valores recibidos del adquirente, o en cuentas de balance el efectivo recibido del adquirente. En este último caso, registrará la entrada de efectivo y un pasivo por la obligación de devolver dicho efectivo al vencimiento de contrato. Asimismo, registrará el devengo del interés que haya acordado, de ser el caso, pagar al adquirente por el dinero recibido. El registro contable de los

## PROYECTO NORMATIVO

rendimientos de los valores dependerá de lo pactado para dichos rendimientos entre las partes. Asimismo, la diferencia entre el monto final y el monto inicial se irá reconociendo como ingreso contra un derecho por cobrar, en el plazo de la operación aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Por otra parte, el receptor de la transferencia registrará en cuentas de orden los valores objeto de la operación. Asimismo, identificará los valores entregados al enajenante como valores entregados en operaciones de reporte, o registrará la salida de efectivo y un derecho por cobrar por el derecho a recibir el efectivo entregado al enajenante al vencimiento del contrato. El registro contable de los rendimientos de los valores dependerá de lo pactado para dichos rendimientos entre las partes. Asimismo, la diferencia entre el monto final y el monto inicial se irá reconociendo como gasto contra un pasivo, en el plazo de la operación aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### **f) Reclasificación de activos financieros**

La reclasificación de los activos financieros solo se llevará a cabo en caso de que la empresa modifique su modelo de negocio para la gestión de dichos activos. Es importante tener en cuenta que esta reclasificación se efectuará de manera prospectiva desde la fecha de reclasificación y no conllevará a la reexpresión de las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos. Los cambios en el modelo de negocio son poco frecuentes.

Si la empresa reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición a costo amortizado hacia la categoría de valor razonable con cambios en resultados, la empresa deberá medir su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.

Si la empresa reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición a valor razonable con cambios en resultados hacia la categoría de costo amortizado, el valor razonable del activo en la fecha de reclasificación pasará a ser su nuevo importe en libros bruto. Además, la empresa debe determinar la tasa de interés efectiva sobre la base del valor razonable del activo en la fecha de reclasificación. Para efectos del reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas, la fecha de reclasificación se trata como la del reconocimiento inicial.

Si la empresa reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición a costo amortizado hacia la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, la empresa deberá medir su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral. Además, i) el reconocimiento de los ingresos por intereses no cambia; por ende, la empresa continúa utilizando la misma tasa de interés efectiva, ii) la medición de las pérdidas crediticias esperadas no cambian; no obstante, la corrección de valor por pérdidas se da de baja en cuentas (se dejaría de reconocerse como un ajuste al valor en libros bruto) y en su lugar, se reconocería como un importe por deterioro acumulado (de igual importe) en otro resultado integral y se revelaría desde la fecha de reclasificación.



## PROYECTO NORMATIVO

Si la empresa reclasifica un activo financiero desde la categoría de medición a valor razonable con cambios en otro resultado integral hacia la categoría de costo amortizado, el activo financiero se reclasificará por el valor razonable en la fecha de reclasificación. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado, el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera valorado al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación. Además, i) el reconocimiento de los ingresos por intereses no cambia; por ende, la empresa continúa utilizando la misma tasa de interés efectiva, ii) la medición de las pérdidas crediticias esperadas no cambia; no obstante, la corrección de valor se reconocería una corrección de valor por pérdidas como un ajuste al importe en libros bruto del activo financiero desde la fecha de reclasificación.

Si la empresa reclasifica un activo financiero desde la categoría a valor razonable con cambios en resultados a la de valor razonable con cambios en otro resultado integral, el activo financiero se seguirá midiendo a valor razonable sin que se modifique la contabilización de los cambios de valor registrados con anterioridad. Además, la empresa debe determinar la tasa de interés efectiva sobre la base del valor razonable del activo en la fecha de reclasificación. Para efectos del reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas, la fecha de reclasificación se trata como la del reconocimiento inicial.

Si la empresa reclasifica un activo financiero desde la categoría a valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se seguirá midiendo a valor razonable. Cualquier ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará del patrimonio al resultado del periodo en la fecha de reclasificación.

A continuación, se resumen los efectos contables de las reclasificaciones entre categorías de activos financieros:

Desde	Hacia	Impacto contable
Costo amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	El valor razonable se mide en la fecha de reclasificación. Cualquier diferencia entre el costo amortizado anterior y el valor razonable en la reclasificación se reconoce en resultados.
Costo amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	El valor razonable se mide en la fecha de reclasificación. Cualquier diferencia entre el costo amortizado anterior y el valor razonable en la reclasificación se reconoce en otro resultado integral (ORI). La tasa de interés efectiva no se ajusta como resultado de la reclasificación.
Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	El valor razonable en la fecha de reclasificación se convierte en su nuevo valor en libros bruto. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del valor razonable en la fecha de reclasificación.
Valor razonable con cambios en	Costo amortizado	El valor razonable en la fecha de reclasificación podría ser el nuevo valor en libros de costo



## PROYECTO NORMATIVO

otro resultado integral		amortizado. Sin embargo, la ganancia o pérdida acumulada en ORI se elimina del patrimonio ajustando el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. El valor en libros resultante será como siempre se hubiera medido al costo amortizado. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	El valor razonable en la fecha de reclasificación se convierte en su nuevo valor en libros. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del valor razonable a la fecha de reclasificación.
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en resultados	El valor razonable en la fecha de reclasificación se convierte en su nuevo valor en libros. La ganancia o pérdida acumulada en ORI se reclasifica a resultados en la fecha de reclasificación.

En caso se haya efectuado la reclasificación de la categoría contable por cambios en el modelo de negocio, se deberá remitir comunicación a esta Superintendencia, en un plazo no mayor de (10) días calendario posteriores a la reclasificación, brindando la siguiente documentación:

- Comunicación suscrita por el Gerente General indicando la reclasificación efectuada, los motivos que llevaron al cambio de modelo de negocio y el listado de los documentos que sustentan dicha modificación.
- Informe y/o papeles de trabajo elaborado por el área de inversiones que sustenten la aplicación del nuevo modelo de negocio y los cambios en su estrategia de inversión.
- Informe y/o papeles de trabajo elaborado por el área encargada del registro contable, detallando los procedimientos y operaciones que se efectuaron motivo de la reclasificación.
- Asientos contables generados motivo de la reclasificación.
- Informe elaborado por la Unidad de Auditoría Interna, que confirme que la reclasificación efectuada y el cambio del modelo de negocio se alinean con los criterios descritos en la presente sección.

Si producto de la revisión de la documentación brindada se observa que la reclasificación efectuada no cumple con los criterios requeridos en la presente sección, se procederá a solicitar la reversión de la reclasificación efectuada.

Asimismo, de forma excepcional y solo por cambios regulatorios u otros que determine esta Superintendencia, las empresas podrán realizar reclasificaciones contables de instrumentos financieros, que no provengan de cambios al modelo de negocio.

### **1.3 PASIVOS FINANCIEROS**

#### **a) Clasificación de pasivos financieros**

Los pasivos financieros deberán ser clasificados en las siguientes categorías:

- i) Pasivos financieros al costo amortizado.
- ii) Pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- iii) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Independientemente de las cuentas contables utilizadas para el registro contable, las cuales se detallan en los Capítulos III y IV, las empresas deberán de clasificar los pasivos financieros en alguna de las categorías antes descritas para efectos de su medición, valorización u otros lineamientos según corresponda.

#### **Pasivos financieros al costo amortizado**

La empresa clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto en el caso de:

- Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, estos se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Los contratos de garantía financiera emitidos, así como los compromisos de concesión de un préstamo, estos se medirán de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia y tomando en consideración las operaciones que la empresa está autorizada a realizar.
- Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3. Esta contraprestación contingente se medirá posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

#### **Pasivos financieros mantenidos para negociar al valor razonable con cambios en resultados**

Se clasificarán como pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados, aquellos que cumplan alguna de las siguientes características:

- Se incurre con la finalidad de volver a comprarlos en un futuro cercano.
- Son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo.
- Son instrumentos derivados (excepto un derivado que sea un contrato de garantía financiera o haya sido designado como un instrumento de cobertura eficaz).
- Obligaciones que un vendedor en corto tiene de entregar activos financieros que le han sido prestados (es decir una empresa que vende activos financieros que había recibido en préstamo y que todavía no posee).

## PROYECTO NORMATIVO

El hecho de que un pasivo financiero se utilice para financiar actividades de negociación no conlleva por sí mismo su inclusión en esta categoría.

### **Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Opción de valor razonable)**

Se clasificarán como pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, los que cumplan alguna de las siguientes características:

- a) Han sido designados de forma irrevocable en su reconocimiento inicial por la empresa, debido a que al hacerlo así da lugar a información más relevante, porque:
  - i) Se elimina o reduce significativamente incongruencias en la medición o en el reconocimiento (a veces denominada “asimetría contable”) que de otra forma surgiría al utilizar diferentes criterios para medir activos o pasivos, o para reconocer las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.
  - ii) Se gestiona y evalúa su rendimiento según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la gerencia de la empresa.
- b) Han sido designados de forma irrevocable en su reconocimiento inicial, si un contrato contiene uno o más derivados implícitos y el anfitrión no es un activo dentro del alcance de la NIIF 9, una empresa puede designar el contrato híbrido en su totalidad como a valor razonable con cambios en resultados, salvo las condiciones contempladas en el párrafo 4.3.5 de la NIIF 9.

### **b) Medición de pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial**

Las transacciones de los pasivos financieros clasificados en cualquiera de las categorías antes descritas deben registrarse contablemente en la fecha de contratación.

En el reconocimiento inicial, los pasivos financieros se registrarán por su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, realizará la contabilización del instrumento de la siguiente forma:

- i) Si ese valor razonable se manifiesta por un precio cotizado en un mercado activo para un pasivo idéntico (dato de entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la empresa reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.
- ii) En los demás casos, la empresa debe contabilizar el instrumento por su valor razonable, la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción se diferirá. Posteriormente, la empresa reconocerá esa diferencia diferida como una ganancia o pérdida en resultados del ejercicio durante el periodo de la operación, sólo en la medida en que surja de un cambio en

## PROYECTO NORMATIVO

un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del pasivo.

### **Pasivos financieros al costo amortizado**

El registro contable inicial de los pasivos financieros a costo amortizado se efectuará al valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de estos.

### **Pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados y Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados**

El registro contable inicial de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se efectuará al valor razonable sin considerar los costos de transacción, registrándose dichos costos en resultados del ejercicio.

### **Reconocimiento Posterior**

Después del reconocimiento inicial, la empresa deberá contabilizar sus pasivos financieros tomando en cuenta la categoría en la cual se encuentren clasificados, al costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Para efectos de determinar el valor razonable, se deberán seguir los lineamientos establecidos en el acápite Valor razonable – Activos y pasivos financieros de la presente sección.

### **Pasivos financieros al costo amortizado**

#### **a) Valorización al costo amortizado**

La empresa valorará sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **b) Ganancias y pérdidas**

Los gastos por intereses calculados utilizando la metodología de la tasa de interés efectiva se reconocerán en el resultado del ejercicio.

El resultado del ejercicio no será afectado por reconocimientos de ganancias ni de pérdidas por el aumento o disminución en el valor razonable de los pasivos financieros clasificados dentro de esta categoría.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, cuando los pasivos financieros sean dados de baja en cuentas, las ganancias o pérdidas correspondientes se reconocerán en el resultado del ejercicio.

## PROYECTO NORMATIVO

### c) Diferencia en cambio

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

### **Pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados**

#### a) Valorización a valor razonable

La valuación de los pasivos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

#### b) Ganancias o pérdidas por valor razonable

Cuando el valor razonable exceda al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. Cuando el valor razonable sea inferior al valor contable, se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

#### c) Intereses

Los gastos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal o descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido. Estos intereses forman parte de la fluctuación del valor razonable de dicho instrumento.

#### d) Diferencia en cambio

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

### **Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados**

#### a) Valorización a valor razonable

La valuación de los pasivos financieros clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable.

Para la actualización del valor razonable, las empresas deberán añadir los intereses devengados del periodo calculados en base a la tasa de interés contractual y descontar los pagos que se hubieran realizado.

Cuando el valor razonable exceda el valor actualizado de acuerdo con lo señalado en el párrafo anterior se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.

La empresa reconocerá los cambios en el valor de los pasivos financieros designados a valor razonable de la siguiente forma:

## PROYECTO NORMATIVO

- i) El importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo deberá presentarse en Otro Resultado Integral, y
- ii) El importe restante del cambio en el valor razonable del pasivo se reconocerá en resultados del ejercicio.

Salvo, que el tratamiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo descritos en el párrafo (i) pudieran crear o aumentar una asimetría contable en el resultado del periodo; por lo cual, la empresa presentará todas las ganancias o pérdidas de ese pasivo (incluyendo los efectos de cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo) en resultados del ejercicio. La evaluación de la existencia o no de una asimetría contable se realizará en el momento del reconocimiento inicial del pasivo financiero y será definitiva.

El importe de la pérdida o ganancia registrada en Otro Resultado Integral no se reclasificará posteriormente a resultados del ejercicio, ni cuando se dé de baja al pasivo. Sin embargo, la empresa puede hacer transferencias de las ganancias o pérdidas acumuladas dentro del patrimonio.

Sin perjuicio de lo antes señalado, la empresa presentará en resultados del ejercicio todas las ganancias o pérdidas sobre los compromisos del préstamo y los contratos de garantía financiera que estén designados como a valor razonable con cambios en resultados.

### **b) Intereses**

Los gastos por intereses se registrarán en el resultado del ejercicio, aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal, descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido.

### **c) Diferencia en cambio**

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.

### **c) Reclasificación de pasivos financieros**

La empresa no reclasificará ningún pasivo financiero.

### **d) Baja en cuentas de pasivos financieros**

La empresa dará de baja de su estado de situación financiera un pasivo financiero o una parte de este, cuando, y solo cuando:

- i) la obligación se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.
- ii) el emisor de un instrumento de deuda compra de nuevo ese instrumento, aunque sea con la intención de volver a venderlo en un futuro inmediato.

## PROYECTO NORMATIVO

### Reestructuración de pasivos financieros

Para realizar una reestructuración se debe considerar lo siguiente:

- a) Un intercambio entre la empresa y un acreedor, de instrumentos de deuda emitidos por la empresa con condiciones sustancialmente diferentes se contabilizará como una baja del pasivo financiero original, reconociéndose un nuevo pasivo financiero. De forma similar, una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente o de una parte de este (con independencia de si es atribuible o no a las dificultades financieras del deudor) se contabilizará como una baja del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.

La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero o de una parte de este que se haya dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en resultados del ejercicio.

- b) Un intercambio entre la empresa y un acreedor, de instrumentos de deuda emitidos por la empresa que no tengan condiciones sustancialmente diferentes o de una modificación no sustancial de las condiciones contractuales de un pasivo financiero, no generará la baja del pasivo financiero original del estado de situación financiera

Los costos y comisiones ajustarán el importe en libros del pasivo, y se amortizarán a lo largo de la vida restante del pasivo modificado.

Se considera que se han dado condiciones sustancialmente diferentes si el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento la tasa de interés efectiva original, difiere al menos en un 10% del valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original. Al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones recibidas, la empresa incluirá sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la empresa y el acreedor, incluyendo las pagadas o recibidas por uno en nombre del otro o viceversa.

Si la empresa recompra una parte de un pasivo financiero, distribuirá su importe en libros previo entre la parte que continúa reconociendo y la parte que da de baja en cuentas, en función de los valores razonables relativos de ambas partes en la fecha de recompra. En el resultado del periodo se reconocerá la diferencia entre el importe en libros asignado a la parte que se da de baja en cuentas y la contraprestación pagada, incluyendo el importe cualquier activo transferido diferente del efectivo y cualquier pasivo asumido, por la parte dada de baja.

### **1.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

#### **a) Activos subyacentes permitidos**

Las empresas podrán contratar instrumentos financieros derivados sobre los siguientes activos subyacentes:

- i) Monedas
- ii) Tasas de interés
- iii) Commodities



## PROYECTO NORMATIVO

- iv) Instrumentos representativos de deuda y de patrimonio comprendidos en los numerales 17, 19, 20, 21 y 22 del artículo 221° de la Ley General y aquellos que satisfacen los requisitos de las Normas para la Inversión de Instrumentos Negociados a través de Mecanismos No Centralizados de Negociación, aprobadas mediante Resolución SBS N° 964-2002.
- v) Índices de mercados bursátiles fiscalizados por la SMV u organismos de similar competencia.
- vi) Otros que autorice esta Superintendencia mediante norma de carácter general con opinión del Banco Central, previa solicitud de una empresa supervisada.

Las tasas de interés e índices, mencionados en los literales (ii) y (v) respectivamente, deberán ser de conocimiento público, cotizados y ampliamente reconocidos en los mercados financieros activos, y contar con una serie histórica difundida en fuentes de precio de libre acceso.

Las empresas no podrán contratar instrumentos financieros derivados cuyos subyacentes sean instrumentos en los que no se encuentren permitidos de mantener inversiones de forma directa.

### **b) Operaciones excluidas**

Se excluyen de esta sección, los instrumentos financieros que estén fuera del alcance de la NIIF 9.

Asimismo, las operaciones que requieran o permitan la liquidación por diferencias, se contabilizarán como instrumentos financieros derivados durante el período entre la fecha de contratación y la fecha de liquidación, independientemente de su plazo.

Adicionalmente, para todas aquellas operaciones que implica la entrega de activos financieros diferente a lo indicado en el párrafo anterior, cuya liquidación se efectúa en un período diferente a lo establecido por la regulación o por una convención de mercado, se reconocerán como instrumentos financieros derivados durante el período entre la fecha de contratación y la fecha de liquidación.

Para tal efecto, las empresas deben evaluar y establecer en sus políticas contables y de inversión el periodo convencional comprendido entre la fecha de negociación y fecha de liquidación, considerando el entorno en que el activo financiero se intercambia habitualmente. Un periodo de tiempo aceptable sería el periodo razonable y habitualmente requerido por las partes para completar la transacción y preparar y ejecutar los documentos de cancelación.

### **c) Reconocimiento:**

Los instrumentos financieros derivados se medirán en todo momento a su valor razonable y su reconocimiento inicial se efectuará en la fecha de contratación o negociación.

La opción de contabilizar un derivado financiero con fines de cobertura o con fines de negociación se podrá tomar por única vez en el momento en el que se pacta la operación.

### **d) Ajuste de valoración de crédito y débito:**

En las mediciones del valor razonable de los instrumentos financieros derivados se deben incluir los ajustes por riesgo de crédito, es decir el riesgo de que la contraparte del

## PROYECTO NORMATIVO

instrumento financiero derivado (CVA) o la empresa misma (DVA) incumplan con los pagos contractuales antes del vencimiento de la transacción. Dichos ajustes se deben aplicar a los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura contable.

### **e) Contrapartes en operaciones con instrumento financieros derivados**

Las empresas podrán contratar instrumento financieros derivados negociados bursátil y extrabursátilmente. En los primeros, los contratos deberán ser liquidados a través de cámaras de compensación y ser negociados en bolsas que deberán estar inscritas y ser fiscalizadas por la SMV u organismos de similar competencia. En el caso de los contratos extrabursátiles, cuando la contraparte se trate de una empresa del sistema financiero o del sistema de seguros del país o del exterior, ésta debe ser debidamente autorizada, regulada y supervisada por esta Superintendencia u otro organismo de similar competencia.

### **f) Autorización de instrumentos financieros derivados**

Las empresas podrán operar con instrumentos financieros derivados, previa aprobación por la Superintendencia.

## **1.5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN**

La medición inicial de un producto financiero derivado para negociación se realizará a su valor razonable. Posteriormente, todo cambio en el valor razonable de dicho derivado afectará los resultados del ejercicio.

Un instrumento financiero derivado con fines de cobertura contable que cumpla con todas las condiciones y requerimientos descritos en la presente sección para este tipo de derivado podrá ser registrado contablemente como instrumento derivado con fines de negociación.

## **1.6 CONTABILIDAD DE COBERTURAS**

### **a) Objetivo y alcance de la contabilidad de cobertura**

#### **Objetivo:**

El objetivo de la contabilidad de coberturas es presentar en los estados financieros los efectos de las actividades de gestión de riesgos de una empresa que utiliza instrumentos financieros para administrar las exposiciones a riesgos concretos que podrían afectar al resultado del periodo u otro resultado integral.

#### **Alcance:**

El alcance de la contabilidad de coberturas es limitado a los instrumentos financieros utilizados para gestionar los riesgos de la empresa y con una relación de cobertura que cumple con los criterios establecidos en la presente sección. La empresa debe mantener registros adecuados de los instrumentos financieros derivados utilizados para la cobertura, así como de los riesgos que se están cubriendo. Además, debe realizar un seguimiento periódico de los efectos de la gestión de riesgos en los estados financieros de la empresa.

Cabe precisar, que los instrumentos financieros derivados que sean utilizados para gestionar riesgos, pero que no cumplen los requerimientos para ser reconocidos como contabilidad de

## PROYECTO NORMATIVO

coberturas, denominados “coberturas económicas”, deberán ser registrados contablemente como instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

### **b) Instrumentos de cobertura**

Es un instrumento financiero derivado designado, un activo financiero o un pasivo financiero no derivado medidos a valor razonable, cuyo valor razonable o flujos de efectivo generados se espera que compensen los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta designada.

Una empresa puede designar un instrumento financiero como instrumento de cobertura si cumple con los criterios de elegibilidad establecidos en la presente sección. El proceso de designación del instrumento de cobertura debe ser claramente documentado y explicado en los estados financieros de la empresa.

La medición inicial de un instrumento financiero derivado con fines de cobertura se realizará a su valor razonable. Posteriormente, los cambios en el valor razonable de dicho derivado afectarán los resultados del período o en otro resultado integral, según lo establecido en la presente sección. La valorización se realizará conforme a lo señalado en el numeral 1.4 de esta sección.

#### **Requisitos de elegibilidad de los instrumentos de cobertura:**

Pueden ser elegibles como instrumentos de cobertura:

- i) Un instrumento financiero derivado medido al valor razonable con cambios en resultados, excepto en el caso de algunas opciones emitidas.
- ii) Activos financieros que no sean derivados o los pasivos financieros que no sean derivados, si se miden al valor razonable con cambios en resultados, salvo en el caso de que sea un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados para el cual el importe de su cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se presenta en otro resultado integral.
- iii) Para una cobertura de riesgo de tasa de cambio, el componente de riesgo de tasa de cambio de un activo financiero o de un pasivo financiero, que no sean derivados, puede ser designado como un instrumento de cobertura siempre que no sea una inversión en un instrumento de patrimonio para el cual una empresa haya optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral de acuerdo con lo indicado en el Manual de Contabilidad.
- iv) Para los propósitos de la contabilidad de coberturas, solo los contratos con una parte externa a la empresa que informa pueden ser designados como instrumentos de cobertura.
- v) Existen algunos instrumentos financieros que no pueden ser designados como instrumentos de cobertura. Entre ellos se incluyen:
  - i) Derivados implícitos en contratos híbridos que no se contabilicen por separado.
  - ii) Instrumentos de patrimonio propios de la empresa.
  - iii) Una opción emitida no cumple con los requisitos para ser considerada como un instrumento de cobertura, excepto cuando se designa para compensar una opción

## PROYECTO NORMATIVO

comprada, incluyendo una opción que esté implícita en otro instrumento financiero (p.ej. una opción de compra emitida utilizada para cubrir un pasivo rescatable).

### c) Designación de Instrumentos de cobertura

Un instrumento que cumpla los requisitos debe ser designado en su totalidad como un instrumento de cobertura. Las únicas excepciones permitidas son:

- i) La separación del valor intrínseco y del valor temporal de un contrato de opción, y la designación como el instrumento de cobertura solo del cambio en el valor intrínseco de una opción, y no del cambio en el valor temporal.
- ii) La separación del elemento a término (forward) y del elemento al contado (spot) de un contrato a término (contrato forward) y la designación como el instrumento de cobertura solo del cambio en el valor del elemento al contado de un contrato a término y no del elemento a término; de forma similar, el diferencial del tipo de cambio de la moneda extranjera puede separarse y excluirse de la designación de un instrumento financiero como el instrumento de cobertura y
- iii) Una proporción del instrumento de cobertura completo, tal como el cincuenta por ciento (50%) del importe nominal, puede ser designado como instrumento de cobertura en una relación de cobertura. Sin embargo, un instrumento de cobertura no puede ser designado por una parte de su cambio en el valor razonable que proceda únicamente de una porción del periodo durante el cual el instrumento de cobertura se mantiene vigente.

La empresa puede considerar en combinación, y designar de forma conjunta, como el instrumento de cobertura, cualquier combinación de lo siguiente (incluyendo las circunstancias en las que el riesgo o riesgos que surgen de algunos instrumentos de cobertura compensan los que surgen de otros):

- i) Instrumentos financieros derivados o una proporción de estos; e
- ii) Instrumentos financieros no derivados o una proporción de estos.

Sin embargo, un instrumento financiero derivado que combina una opción emitida y una opción comprada (por ejemplo, un contrato que asegure unas tasas de interés mínima y máxima) no cumple los requisitos de un instrumento de cobertura si es, en efecto, una opción emitida neta en la fecha de la designación. De forma análoga dos o más instrumentos (o proporciones de ellos) pueden ser designados conjuntamente como el instrumento de cobertura solo si, en combinación, no son, en efecto, una opción emitida en la fecha de la designación.

### d) Partidas cubiertas

Una partida cubierta es una partida en los estados financieros de una empresa que se designa como objeto de cobertura para reducir el riesgo asociado con una exposición particular al riesgo.

La partida cubierta puede ser un activo o un pasivo reconocidos, un compromiso en firme no reconocido, una transacción prevista o una inversión neta en un negocio en el extranjero que está expuesta al riesgo de cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros, y que es causado por una variable específica de riesgo. La variable de riesgo puede ser, por

## PROYECTO NORMATIVO

ejemplo, una tasa de interés, un tipo de cambio, un precio de materia prima, un índice bursátil, entre otros.

Para que una partida pueda ser designada como partida cubierta, debe cumplir con ciertos requisitos establecidos en la presente sección, incluyendo que la exposición al riesgo debe ser identificable, debe ser capaz de medirse confiablemente y se debe poder documentar. Además, la relación de cobertura entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura debe ser efectiva y debe cumplir con los criterios de efectividad de la presente sección.

### Requisitos para la designación de partidas cubiertas:

La partida cubierta puede ser:

- i) Una única partida; o
- ii) Un grupo de partidas (incluyendo un grupo de partidas que constituye una posición neta), es una partida cubierta elegible solo si cumplen los siguientes requisitos:
  - Está formado por partidas (incluyendo los componentes de las partidas) que son, individualmente, partidas cubiertas elegibles;
  - Las partidas en el grupo se gestionan agrupadas sobre una base de conjunto a efectos de la gestión de riesgos; y
  - En el caso de una cobertura de flujos de efectivo de un grupo de partidas cuyas variabilidades en los flujos de efectivo no se espera que sean aproximadamente proporcionales a la variabilidad global en los flujos de efectivo del grupo, de forma que surjan posiciones de riesgo compensadas:
    - Es una cobertura del riesgo de tipo de cambio de la moneda extranjera; y
    - La designación de esa posición neta especifica el periodo de presentación en el cual las transacciones previstas se espera que afecten al resultado del periodo, así como su naturaleza y volumen.

Una partida cubierta puede también ser un componente de esta partida o grupo de partidas.

Asimismo:

- La partida cubierta debe ser medible con fiabilidad.
- Si una partida cubierta es una transacción prevista (o un componente de esta), dicha transacción debe ser altamente probable.
- Una exposición agregada formada por una combinación de una exposición que podría cumplir los requisitos de una partida cubierta y un derivado puede ser designada como una partida cubierta. Esto incluye una transacción prevista de una exposición agregada si dicha exposición agregada es altamente probable y, una vez que ha ocurrido, y deja por ello de ser prevista, es elegible como una partida cubierta.
- Para los propósitos de la contabilidad de coberturas, solo podrán ser designados como partidas cubiertas, los activos, pasivos, compromisos en firme o las transacciones previstas altamente probables que impliquen a una parte externa a la empresa que informa.

## PROYECTO NORMATIVO

### **e) Designación de partidas cubiertas**

En una relación de cobertura, una empresa puede designar una partida en su totalidad o un componente de esta como la partida cubierta. La totalidad de la partida comprende todos los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de dicha partida. Un componente de la partida comprende menos que la totalidad del cambio en el valor razonable o de la variabilidad de los flujos de efectivo de dicha partida. En ese caso, una empresa puede designar solo los siguientes tipos de componentes (incluyendo combinaciones) como partidas cubiertas:

- i) Solo cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de una partida atribuibles a un riesgo o riesgos específicos (componente de riesgo), siempre que, sobre la base de una evaluación dentro del contexto de la estructura de mercado concreta, el componente de riesgo sea identificable por separado y medible con fiabilidad. Los componentes de riesgo incluyen la designación de solo los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de una partida cubierta que estén por encima o por debajo de un precio especificado u otra variable (un riesgo unilateral).
- ii) Uno o más flujos de efectivo contractuales seleccionados.
- iii) Los componentes de un importe nominal, es decir, una parte específica del importe de una partida.

### **f) Contabilidad de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura**

La medición inicial de un producto financiero derivado con fines de cobertura se realizará a su valor razonable. Posteriormente, los cambios en el valor razonable de dicho derivado afectarán los resultados del ejercicio o el patrimonio, según el tipo de cobertura contable que se aplique.

### **g) Criterios requeridos para una contabilidad de coberturas**

Una relación de cobertura cumple los requisitos para una contabilidad de coberturas solo si se cumplen todas las condiciones siguientes:

- i) La relación de cobertura consta solo de instrumentos de cobertura y partidas cubiertas elegibles.
- ii) Al inicio de la relación de cobertura, debe existir una designación y una documentación formal de la relación de cobertura y del objetivo y estrategia de gestión de riesgos de la empresa para emprender la cobertura. Esa documentación incluirá:
  - Objetivo de la cobertura.
  - Estrategia de la cobertura aprobada por el Comité correspondiente.
  - Identificación y términos del instrumento de cobertura.
  - Fecha de designación de la relación de cobertura.
  - Duración de la cobertura.
  - Identificación y términos de la partida cubierta.
  - Naturaleza del riesgo que está siendo cubierto.

## PROYECTO NORMATIVO

- Análisis de que el riesgo de crédito no sea significativo en la relación de la cobertura.
- Para coberturas sobre un compromiso en firme no reconocido, se debe justificar de que esta transacción sea altamente probable y establecer la fecha que se prevé realizar.
- Forma en que la empresa evaluará si la relación de cobertura cumple los requerimientos de eficacia de la cobertura, incluyendo su análisis de las fuentes de ineficacia de la cobertura y cómo determinará la razón de cobertura.
- Metodología empleada en la prueba prospectiva, especificando, de ser el caso, los factores de riesgo excluidos de la medición.
- Resultados y conclusiones de la prueba de eficacia prospectiva al inicio de la cobertura (incluye determinación del ratio de cobertura).

Dentro de un plazo máximo de tres (3) días útiles posteriores a la negociación del instrumento financiero derivado designado y registrado con fines de cobertura, el área de negociación, u otra de similares funciones, deberá documentar la relación de cobertura y el objetivo y la estrategia de gestión. Esta documentación deberá mantenerse a disposición de la Superintendencia.

En caso esta Superintendencia considere insatisfactoria la documentación de la estrategia o encuentre debilidades en las metodologías empleadas en las pruebas que hagan peligrar su eficacia, podrá requerir de inmediato la disolución de la estrategia de cobertura y el registro simultáneo del instrumento financiero derivado como con fines de negociación.

- iii) La relación de cobertura cumple con los requisitos de eficacia señalados en esta sección.

La documentación indicada debe contener la evaluación de los requisitos de eficacia de manera recurrente, en donde, como mínimo, la periodicidad deba coincidir con la presentación de los estados financieros a esta Superintendencia o cuando suceda un hecho significativo en el mercado o en la contraparte (ya sea del instrumento cubierto como del instrumento de cobertura).

### **h) Eficacia de una relación de cobertura**

La eficacia de la cobertura es la medida en que los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo del instrumento de cobertura compensa los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta. Mientras que, la ineficacia de cobertura es la medida en que los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura son mayores o menores que los de la partida cubierta.

Las empresas deben hacer el análisis al inicio de la eficacia de la relación de cobertura, si cumple los requerimientos de eficacia de la cobertura establecido en el siguiente literal i). Dicha evaluación se relaciona con las expectativas sobre la eficacia de la cobertura, efectuándose de manera prospectiva. Asimismo, las empresas realizarán la evaluación de estos requerimientos de eficacia mensualmente; o se efectuará en el momento de un cambio significativo en las circunstancias que afectan a los requerimientos de la eficacia de la cobertura; lo que ocurra primero. Para la evaluación de eficacia prospectiva, las empresas



## PROYECTO NORMATIVO

utilizarán una metodología que identifique las características relevantes y factores de riesgo de la relación de cobertura incluyendo las fuentes de ineficacia de la cobertura. Dependiendo de esos factores, la metodología puede consistir en una evaluación cuantitativa o cualitativa.

Si existen cambios en las circunstancias que afectan a la eficacia de la cobertura, las empresas pueden modificar la metodología para evaluar si la relación de cobertura cumple los requerimientos de la eficacia de cobertura. La documentación de la relación de cobertura se debe actualizar por cualquier cambio en la metodología y debe estar a disposición de esta Superintendencia.

Además, la Superintendencia puede solicitar a las empresas información complementaria para el análisis de eficacia mencionado en el párrafo anterior en la medida que las pruebas prospectivas no sean suficientes para validar los requerimientos de eficacia de la cobertura, u otras circunstancias que esta Superintendencia estime pertinente.

### Requerimientos de eficacia de cobertura a una cobertura de una posición neta

Cuando una empresa cumple los requerimientos de la eficacia de cobertura establecido en la siguiente sección i) "Requisitos de eficacia de una relación de cobertura" al cubrir una posición neta, considerará los cambios de valor en las partidas de la posición neta que tienen un efecto similar que el instrumento de cobertura en combinación con el cambio en el valor razonable sobre el instrumento de cobertura.

#### **i) Requisitos de eficacia de una relación de cobertura**

La relación de cobertura debe cumplir todos los requerimientos de eficacia de la cobertura siguientes:

- i) Debe existir una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.

El instrumento de cobertura y la partida cubierta deben tener valores que se mueven, generalmente, en la dirección opuesta debido al mismo riesgo, que es el riesgo cubierto. Por ello, debe haber una expectativa de que el valor del instrumento de cobertura y el valor de la partida cubierta cambiará de forma sistemática en respuesta a movimientos en el mismo subyacente o subyacentes que están económicamente relacionados de tal forma que responden de forma similar al riesgo que está siendo cubierto.

Si los subyacentes no son los mismos, pero están relacionados económicamente, puede haber situaciones en las que los valores del instrumento de cobertura y de la partida cubierta se muevan en la misma dirección. Ello aún es congruente con una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta si los valores del instrumento de cobertura y de la partida cubierta aún se espera que normalmente se muevan en dirección opuesta cuando se muevan los subyacentes.

Se debe realizar un análisis del comportamiento posible de la relación de cobertura durante su duración para establecer si puede esperarse que esta relación cumpla el objetivo de gestión de riesgos. Con la sola existencia de una correlación estadística entre dos variables no se puede concluir que existe una relación económica.

- ii) El efecto del riesgo crediticio no debe predominar sobre los cambios de valor que proceden de esa relación económica.

## PROYECTO NORMATIVO

Puesto que la eficacia de la cobertura se determina por la relación económica entre esas partidas y también por el efecto del riesgo crediticio sobre el valor del instrumento de cobertura y la partida cubierta, el efecto del riesgo crediticio no debe frustrar o neutralizar el efecto de los cambios en los subyacentes sobre el valor del instrumento de cobertura o la partida cubierta.

- iii) El ratio de cobertura de la relación de cobertura debe ser la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la empresa realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la empresa realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

### **j) Contabilización de las relaciones de cobertura que cumplen los requisitos fijados**

Existen tres tipos de relaciones de cobertura contable:

- a) Cobertura del valor razonable: es una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos, o de un componente de estas partidas, que puede atribuirse a un riesgo concreto y puede afectar al resultado del periodo.
- b) Cobertura de flujos de efectivo: es una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo concreto asociado con un activo o pasivo reconocido o un componente de estos (tal como la totalidad o algunos de los pagos futuros de interés de una deuda a interés variable), o a una transacción prevista altamente probable, y que puede afectar al resultado del periodo.
- c) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

### **Coberturas de valor razonable**

En la medida en que una cobertura del valor razonable cumple con los criterios requeridos, la relación de cobertura se contabilizará de la forma siguiente:

- a) La ganancia o pérdida sobre el instrumento de cobertura se reconocerá en el resultado del periodo (u otro resultado integral, si el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral).
- b) La ganancia o pérdida por cobertura de la partida cubierta ajustará el importe en libros de la partida cubierta (si procede) y se reconocerá en el resultado del periodo. Si la partida cubierta es un activo financiero (o un componente de éste) que se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la ganancia o pérdida de cobertura sobre la partida cubierta se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, si la partida cubierta es un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral, dichos importes se mantendrán en el otro resultado integral. Cuando una partida cubierta es un compromiso en firme no reconocido (o un componente de éste), el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta posterior a su

## PROYECTO NORMATIVO

designación se reconocerá como un activo o un pasivo con la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en el resultado del periodo.

- c) Cuando la partida cubierta es un compromiso en firme (o un componente de éste) para adquirir un activo o asumir un pasivo, el importe en libros inicial del activo o pasivo resultante del compromiso en firme, se ajustará para incluir el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta que fue reconocido en el estado de situación financiera.
- d) Cualquier ajuste que proceda del literal b) se amortizará a través el resultado del ejercicio si la partida cubierta es un instrumento financiero (o un componente de éste) medido al costo amortizado. La amortización puede empezar tan pronto como exista un ajuste, y comenzará no después del momento en que la partida cubierta deje de ser ajustada por las ganancias y pérdidas de cobertura. La amortización se basará en una tasa de interés efectiva, recalculada en la fecha que comience la amortización. En el caso de un activo financiero (o un componente de éste) que sea una partida cubierta y que se mida a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la amortización se aplica de la misma forma, pero al importe que representa la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida de acuerdo con el literal b), en lugar de ajustando el importe en libros.
- e) Si la partida cubierta es un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha elegido presentar cambios en el valor razonable en otro resultado integral, la exposición cubierta a la que se refiere el literal b) debe afectar a otro resultado integral. En ese caso, y solo en ese caso, la ineficacia de cobertura reconocida se presenta en otro resultado integral.
- f) Una cobertura del riesgo de tipo de cambio de la moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura del valor razonable o como una de flujos de efectivo

### Coberturas de flujo de efectivo

En la medida en que una cobertura de flujos de efectivo cumpla con los criterios requeridos, la relación de cobertura se contabilizará de la forma siguiente:

- a) El componente separado de patrimonio asociado con la partida cubierta (reserva de cobertura de flujos de efectivo) se ajustará para que sea el menor de (en términos absolutos):
  - i) el resultado acumulado del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura;
  - ii) el cambio acumulado en el valor razonable (valor actual) de la partida cubierta (es decir, el valor presente del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.
- b) La parte de la ganancia o pérdida sobre el instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura efectiva se reconocerá en otro resultado integral.

## PROYECTO NORMATIVO

- c) Cualquier ganancia o pérdida restante en el instrumento de cobertura es ineficacia de cobertura que se reconocerá en el resultado del periodo.
- d) El importe que se ha acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se contabilizará de la forma siguiente:
  - i) Si una transacción prevista cubierta posteriormente da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta para un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme para el cual se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable, la empresa eliminará ese importe de la reserva de cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el costo inicial u otro importe del activo o del pasivo. Esto no es un ajuste por reclasificación y, por lo tanto, no afecta al otro resultado integral.
  - ii) Para coberturas de flujo de efectivo distintas de las cubiertas por (i), ese importe se reclasificará de la reserva de cobertura de flujos de efectivo al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el mismo periodo o periodos durante los cuales los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afecten al resultado del periodo (por ejemplo, en los periodos en que el ingreso por intereses o gasto por intereses se reconoce o cuando tiene lugar una venta prevista).
  - iii) Sin embargo, si ese importe es una pérdida y una empresa espera que toda o parte de esta no se recupere en uno o más periodos futuros, se reclasificará inmediatamente al resultado del periodo el importe que no se espera recuperar como un ajuste por reclasificación.

### **Coberturas de una inversión neta en negocio en el extranjero**

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo:

- a) La parte de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura que se considera que es una cobertura efectiva se reconocerá en otro resultado integral; y
- b) La parte ineficaz se reconocerá en el resultado del periodo.

### **k) Criterios para el monitoreo del rebalanceo (reequilibrio) de la cobertura**

Si una relación de cobertura cesa de cumplir con los requerimientos de eficacia de cobertura referentes al ratio de cobertura, pero los objetivos de gestión de riesgos designados para dicha relación de cobertura de riesgo se mantienen, una empresa puede ajustar el ratio de cobertura de la mencionada relación de cobertura, de tal manera que cumpla nuevamente con los criterios de eficacia de cobertura.

## PROYECTO NORMATIVO

El rebalanceo se refiere a los ajustes a las cantidades de la partida cubierta o el instrumento de cobertura designados en una relación de cobertura existente, con el propósito de mantener el ratio de cobertura que cumpla con los requerimientos de eficacia de cobertura.

El rebalanceo permitirá la continuación de una relación de cobertura en situaciones en las cuales la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta cambia de un modo que puede compensarse mediante el ajuste del ratio de cobertura.

El rebalanceo solo es posible en las siguientes circunstancias:

- a) Si una relación de cobertura deja de cumplir el requerimiento de eficacia relativo al ratio de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgo para esa relación se mantiene invariable, la empresa ajustará el ratio de cobertura de la relación de cobertura de forma que cumpla de nuevo los criterios requeridos.
- b) En el momento del rebalanceo, la ineficacia de cobertura de la relación de cobertura se determina y reconoce de forma inmediata antes de ajustar la relación de cobertura.
- c) El rebalanceo solo cubre ajustes en las cantidades designadas de la partida cubierta o del instrumento de cobertura, a efectos de mantener un ratio de cobertura que cumpla con los requerimientos de la evaluación de la eficacia.

Si la empresa efectúa el rebalanceo de la relación de cobertura, deberá contar con la documentación sustento que justifique el reequilibrio en las cantidades designadas; y en caso se requiera, tenerla a disposición de la Superintendencia. Como mínimo, la empresa deberá de contar con: i) la documentación inicial sobre la cobertura (objetivo y estrategia de gestión de riesgo, detalles del instrumento de cobertura, partida cubierta y naturaleza del riesgo cubierto, así como la evaluación y cálculos de la eficacia inicial de la cobertura), ii) cálculo y registro del ajuste efectuado al ratio de cobertura y iii) exposición de motivos de como el ajuste efectuado aún cumple con el objetivo y la estrategia de gestión de riesgos

### **I) Discontinuidad de la contabilidad de cobertura**

- i) No se puede discontinuar voluntariamente la relación de cobertura cuando el objetivo de la gestión del riesgo sigue siendo todavía el mismo. Siempre que se mantenga la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, no se cancelará la contabilidad de cobertura hasta que el instrumento expire, se venda, se resuelva o se ejerza.
- ii) Una empresa discontinuará la contabilidad de coberturas de forma prospectiva solo cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deje de cumplir los criterios requeridos, después de tener en cuenta cualquier tipo de reequilibrio. A este efecto, la sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la empresa y es congruente con este. Además, a estos efectos, no existirá expiración o resolución del instrumento de cobertura si:
  - Como consecuencia de leyes, regulaciones o la introducción de estas, las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más partes compensadoras

## PROYECTO NORMATIVO

sustituyan su contraparte original para pasar a ser la nueva contraparte de cada una de las partes.

- Otros cambios, si los hubiera, en el instrumento de cobertura se limitan a los que sea necesario para efectuar esta sustitución de la contraparte. Estos cambios se limitan a los que sean congruentes con los términos que se esperarían si el instrumento fuera compensado originalmente con la contraparte compensadora. Estos cambios incluyen modificaciones en los requerimientos de garantías colaterales, derechos de compensación de saldos de cuentas a cobrar y pagar, y cargos impuestos.
- iii) La discontinuación de la contabilidad de coberturas puede afectar a la relación de cobertura en su totalidad o solo a una parte de ésta (en cuyo caso la contabilidad de coberturas continúa para la relación de cobertura restante).
- iv) Una empresa aplicará el criterio mencionado en el literal d) de la sección de “Coberturas de Valor razonable” cuando discontinúe la contabilidad de coberturas para una cobertura del valor razonable en la que la partida cubierta es (o es un componente de) un instrumento financiero medido al costo amortizado.
- v) Cuando se discontinúe la contabilidad de coberturas de flujos de efectivo, el importe que haya sido acumulado en la reserva de cobertura de flujos de efectivo se contabilizará de la siguiente forma:
  - i. Si se espera que los flujos de efectivo futuros cubiertos todavía ocurran, ese importe se mantendrá en la reserva de cobertura de flujos de efectivo hasta que ocurran los flujos de efectivo futuros o hasta que se aplique el apartado iii) del literal d) de la sección de “Coberturas de flujo de efectivo”. Cuando ocurran los flujos de efectivo futuros, se aplicará el literal d) de la sección de “Coberturas de flujo de efectivo”.
  - ii. Si se deja de esperar que los flujos de efectivo futuros cubiertos ocurran, ese importe se reclasificará inmediatamente de la reserva de cobertura de flujos de efectivo al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación.

### m) Cobertura de un grupo de partidas

#### **Elegibilidad de un conjunto de partidas como la partida cubierta**

Un conjunto de partidas (incluyendo un grupo de partidas que constituyen una posición neta) es una partida cubierta elegible solo si:

- i) Consiste en partidas (incluyendo componentes de partidas) que son, individualmente, partidas cubiertas elegibles;
- ii) Las partidas en el grupo son gestionadas de forma conjunta como un grupo para fines de gestión de riesgos; y

## PROYECTO NORMATIVO

- iii) En el caso de la cobertura de flujo de efectivo de un grupo de partidas cuya variabilidad en sus flujos de cajas no se espera que sea aproximadamente proporcional a la variabilidad conjunta en los flujos de caja del grupo, de tal manera que se compensen posiciones de riesgo:
- es una cobertura de riesgo de moneda extranjera; y
  - la designación de dicha posición neta especifica el período de reporte en el cual se espera que las transacciones previstas afecten ganancias o pérdidas, así como su naturaleza y volumen.

### **Elegibilidad para la contabilidad de coberturas y designación de una posición neta**

Una posición neta es elegible para la contabilidad de coberturas solo si una empresa se cubre en términos netos a efectos de la gestión de riesgos. Por ello, una empresa no puede aplicar la contabilidad de coberturas en términos netos solo para lograr un resultado de contabilización concreto si eso no reflejara su enfoque de gestión de riesgos. La posición neta de cobertura debe formar parte de una estrategia establecida de gestión de riesgos.

Cuando se designa un grupo de partidas que constituyen una posición neta como una partida cubierta, una entidad designará el grupo en conjunto de partidas que incluye las partidas que puedan formar la posición neta. No se permite que una entidad designe un importe teórico no especificado de una posición neta. En su lugar, debe designar un importe bruto de compras y un importe bruto de ventas que juntos dan lugar a la posición neta cubierta. Una entidad designará posiciones brutas que dan lugar a la posición neta, de forma que la entidad sea capaz de cumplir con los requerimientos de la contabilidad de coberturas para las relaciones de cobertura que cumplen los requisitos fijados.

### **Designación de un componente de un monto nominal**

Un componente que es una proporción de un grupo elegible de partidas es una partida cubierta elegible si es que la designación es consistente con el objetivo de gestión de riesgo de la empresa.

Un componente de nivel de un grupo global de partidas (por ejemplo, un nivel inferior) es elegible para la contabilidad de coberturas sólo si:

- i) Es identificable por separado y medido con fiabilidad;
- ii) El objetivo de la gestión de riesgo es cubrir un componente del nivel;
- iii) Las partidas en el grupo global en el que se identifica al nivel están expuestas al mismo riesgo cubierto (de tal manera que la medición del nivel cubierto no está significativamente afectada por partidas concretas del grupo global que forman parte del nivel cubierto).



## PROYECTO NORMATIVO

- iv) Para una cobertura de partidas existentes (por ejemplo, un compromiso no reconocido de una empresa o un activo reconocido) una empresa puede identificar y hacer seguimiento al grupo global de partidas del que se define el nivel cubierto (de tal manera que la empresa pueda cumplir con los requisitos para la cobertura para relaciones de cobertura que cumplen los requisitos fijados); y
- v) Cualquier partida en el grupo que contiene opciones de prepago cumple los requisitos para componentes de un monto nominal.

### Presentación

Para la cobertura de un grupo de partidas con posiciones de riesgo que se compensan (por ejemplo, en la cobertura de una posición neta) cuyo riesgo cubierto afecta diferentes líneas en el estado de ganancias y pérdidas y otro resultado integral, cualquier ganancia o pérdida por cobertura en dicho estado debe ser presentada en una línea separada de aquella afectada por las partidas cubiertas. Por lo tanto, en dicho estado el monto en la línea de la partida que se refiere a la partida cubierta por sí misma (por ejemplo, ingreso o gastos por ventas) se mantiene inafecto.

Para activos y pasivos que están cubiertos de forma conjunta como un grupo en una cobertura de valor razonable, la ganancia o pérdida en el estado de situación financiera en los activos y pasivos individuales debe ser reconocida como un ajuste al importe en libros de las respectivas partidas individuales que conforman el grupo.

### Designación como partida cubierta de posiciones netas nulas

Cuando la partida cubierta es un grupo que es una posición neta nula (es decir, las partidas cubiertas compensan en su totalidad el riesgo que es gestionado sobre la base del grupo), se permite a la empresa que la designe en una relación de cobertura que no incluye un instrumento de cobertura, si se cumple que:

- i) La cobertura es parte de una estrategia renovable de cobertura neta de riesgo, mediante la cual la empresa cubre de forma rutinaria nuevas posiciones del mismo tipo a medida que pasa el tiempo (por ejemplo, según avanzan las transacciones hacia el horizonte temporal que cubre la empresa);
- ii) La posición neta cubierta cambia de tamaño a lo largo de la vida de la estrategia de cobertura del riesgo neto periódico y la empresa emplea instrumentos de cobertura elegibles para cubrir el riesgo neto (es decir, cuando las posiciones netas no son cero);
- iii) La contabilidad de cobertura es normalmente aplicada a dichas posiciones netas cuando la posición neta no es cero y es cubierta con instrumentos de cobertura elegibles y
- iv) No aplicar la contabilidad de cobertura a la posición neta nula daría lugar a resultados contables incoherentes, dado que la contabilidad no reconocería las posiciones de riesgo que se compensan que, de otro modo, se reconocerían en una cobertura de una posición neta.

## PROYECTO NORMATIVO

### **Coberturas que constituyen una posición neta**

Cuando una empresa cubre un grupo de partidas con posiciones de riesgo compensadas (es decir, una posición neta), la elegibilidad para la contabilidad de coberturas depende del tipo de cobertura. Si la cobertura es una cobertura del valor razonable, entonces la posición neta puede ser elegible para una partida cubierta. Sin embargo, si la cobertura es una cobertura de flujo de efectivo, entonces la posición neta solo puede ser elegible como una partida cubierta si es una cobertura del riesgo de tipo de cambio de la moneda extranjera y la designación de esa posición neta especifica el periodo de presentación en el cual se espera que las transacciones previstas afecten al resultado del periodo y también especifica su naturaleza y volumen.

### **Coberturas de flujo de efectivo de una posición neta**

Para una cobertura de flujos de efectivo de una posición neta, los importes determinados de acuerdo con lo indicado en la contabilidad de instrumentos financieros derivados de flujo de efectivo (sección Coberturas de flujo de efectivo) incluirán los cambios en el valor en las partidas de la posición neta que tienen un efecto similar que el instrumento de cobertura en combinación con el cambio en el valor razonable sobre el instrumento de cobertura. Sin embargo, los cambios en el valor de las partidas en la posición neta que tienen un efecto similar que el instrumento de cobertura se reconoce solo una vez que se hayan reconocido las transacciones con las que se relacionan, tal como cuando una venta prevista se reconoce como ingreso de actividades ordinarias.

### **n) Contabilización del valor temporal de las opciones**

Cuando una empresa separa el valor intrínseco y el valor temporal de un contrato de opciones y designa como instrumento de cobertura solo el cambio en el valor intrínseco de la opción contabilizará el valor temporal de la opción de la forma siguiente:

- i) Una empresa diferenciará el valor temporal de las opciones por el tipo de partida cubierta que cubre la opción:
  - una partida cubierta relacionada con una transacción; o
  - una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo;
- ii) El cambio en el valor razonable del valor temporal de una opción que cubre una partida cubierta relacionada con una transacción se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que se relacione con la partida cubierta y se acumulará en un componente separado de patrimonio. El cambio acumulado en el valor razonable que surge del valor temporal de la opción que se ha acumulado en un componente separado de patrimonio (el "importe") se contabilizará de la forma siguiente:
  - Si la partida cubierta posteriormente da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o un compromiso en firme para un activo no financiero o un pasivo no financiero para el cual se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable, la empresa eliminará el importe del componente separado de patrimonio y lo incluirá directamente en el costo inicial u otro importe

## PROYECTO NORMATIVO

en libros del activo o del pasivo. Esto no es un ajuste por reclasificación y, por lo tanto, no afecta al otro resultado integral.

- Para relaciones de cobertura distintas de las cubiertas por (i), el importe se reclasificará del componente separado de patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el mismo periodo o periodos durante los cuales los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del periodo (por ejemplo, cuando tiene lugar una venta prevista).
  - Sin embargo, si todo o una parte de ese importe no se espera que se recupere en uno o más periodos futuros, el importe que no se espera recuperar se reclasificará de forma inmediata al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación.
- iii) El cambio en el valor razonable del valor temporal de una opción que cubre una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que se relacione con la partida cubierta y se acumulará en un componente separado de patrimonio. El valor temporal en la fecha de designación de la opción como un instrumento de cobertura, en la medida en que se relaciona con la partida cubierta, se amortizará de forma sistemática y racional a lo largo del periodo durante el cual el ajuste de cobertura para el valor intrínseco de la opción podría afectar al resultado del periodo (u otro resultado integral, si la partida cubierta es un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral). Por ello, en cada periodo de presentación, el importe de amortización se reclasificará del componente separado de patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación. Sin embargo, si la contabilidad de coberturas se discontinúa para la relación de cobertura que incluye el cambio en el valor intrínseco de la opción como el instrumento de cobertura, el importe neto (incluyendo la amortización acumulada) que ha sido acumulado en el componente separado de patrimonio se reclasificará de forma inmediata al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.

Una opción puede considerarse como relacionada con un periodo de tiempo porque su valor temporal representa un cargo para proporcionar protección para el tenedor de la opción a lo largo de un periodo de tiempo. Sin embargo, el aspecto relevante a efectos de evaluar si una opción cubre una transacción o una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo son las características de esa partida cubierta, incluyendo la forma y el momento en que afecta al resultado del periodo. Por ello, una empresa evaluará el tipo de partida cubierta sobre la base de la naturaleza de la partida cubierta (independientemente de si la relación de cobertura es una cobertura de flujo de efectivo o una cobertura de valor razonable):

- i) El valor temporal de una opción se relaciona con una partida cubierta relacionada con una transacción, si la naturaleza de la partida cubierta es una transacción para la cual el valor temporal tiene el carácter de costos de esa transacción. Como consecuencia de incluir el valor temporal de la opción en la medición inicial de la partida cubierta concreta, el valor temporal afecta al resultado del periodo al mismo tiempo que a la partida cubierta.

## PROYECTO NORMATIVO

- ii) El valor temporal de una opción relativa a una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo, si la naturaleza de la partida cubierta es tal que el valor temporal tiene el carácter de costo para la obtención de protección contra un riesgo a lo largo de un periodo de tiempo concreto, pero la partida cubierta no da lugar a una transacción que involucre la idea de un costo de transacción de acuerdo con el literal anterior. En ese caso, el valor temporal de la opción se asignaría al resultado del periodo (es decir, amortizada sobre una base sistemática y racional) a lo largo del periodo de protección del riesgo.

Las características de la partida cubierta, incluyendo la forma y momento en que la partida cubierta afecta al resultado del periodo, también afectan al periodo a lo largo del cual el valor temporal de una opción que cubre una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo se amortiza, lo cual es congruente con el periodo a lo largo del cual el valor intrínseco de la opción puede afectar al resultado del periodo de acuerdo con la contabilidad de coberturas.

### **o) Contabilización del elemento al término (forward) en los contratos a término (contrato forward)**

Cuando una empresa separa el elemento a término (forward) y el elemento al contado (spot) de un contrato a término (contrato forward) y designa como el instrumento de cobertura solo el cambio en el valor del elemento al contado del contrato a término, o cuando una empresa separa el diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera de un instrumento financiero y lo excluye de la designación de ese instrumento financiero como el instrumento de cobertura, la empresa puede aplicar los lineamientos expuestos en la Sección de Contabilización del valor temporal de las Opciones, al elemento a término del contrato a término o al diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera de la misma forma que se aplica al valor temporal de una opción.

Un contrato a término puede considerarse relacionado con un periodo de tiempo porque su elemento a término representa cargos para un periodo de tiempo (que es el plazo de vencimiento para el cual se determina). Sin embargo, el aspecto relevante a efectos de evaluar si un instrumento de cobertura cubre una transacción o una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo son las características de esa partida cubierta incluyendo la forma y el momento en que afecta al resultado del periodo. Por ello, la empresa evaluará el tipo de partida cubierta sobre la base de la naturaleza de la partida cubierta (independientemente de si la relación de cobertura es una cobertura de flujo de efectivo o una cobertura de valor razonable):

- i. El elemento a término de un contrato a término se relaciona con una partida cubierta relacionada con una transacción, si la naturaleza de la partida cubierta es una transacción para la cual el elemento a término tiene el carácter de costos de esa transacción. Como una consecuencia de incluir el elemento a término en la medición inicial de la partida cubierta concreta, el elemento a término afecta al resultado del periodo al mismo tiempo que a la partida cubierta.
- ii. El elemento a término de un contrato a término se relaciona con una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo, si la naturaleza de la partida cubierta es tal que el elemento a término tiene el carácter de costo para la obtención de protección contra un

## PROYECTO NORMATIVO

riesgo a lo largo de un periodo de tiempo concreto; pero la partida cubierta no da lugar a una transacción que involucre un costo de transacción de acuerdo literal a). Por ejemplo, si se cubre una partida cubierta en un periodo de tiempo definido contra cambios en el valor razonable, utilizando un contrato a término por el periodo correspondiente, el elemento a término del contrato a término se distribuiría al resultado del periodo (es decir, amortizado sobre una base sistemática y racional) a lo largo del periodo definido.

Las características de la partida cubierta, incluyendo la forma y momento en que la partida cubierta afecta al resultado del periodo, también afectan al periodo a lo largo del cual el elemento a término del contrato a término que cubre una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo se amortiza, lo cual es el periodo a lo largo del cual el elemento a término está relacionado.

La contabilización del elemento a término de un contrato a término también se aplicará si, en la fecha en la cual el contrato a término se designa como un instrumento de cobertura, el elemento a término es cero. En ese caso, una entidad reconocerá los cambios en el valor razonable atribuibles al elemento a término en otro resultado integral, aun cuando el cambio acumulado en el valor razonable atribuible al elemento a término a lo largo del periodo total de la relación de cobertura sea cero. Por ello, si el elemento a término de un contrato a término se relaciona con:

- i. Una partida cubierta relacionada con una transacción, el importe con respecto al elemento a término al final de la relación de cobertura que ajusta la partida cubierta o que se reclasifica al resultado del periodo sería cero.
- ii. Una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo, el importe por amortización relativo al elemento a término es cero.

La contabilización del elemento a término de un contrato a término se aplica solo en la medida en que el elemento a término se relaciona con la partida cubierta (elemento a término alineado). El elemento a término de un contrato a término se relaciona con la partida cubierta, si las condiciones fundamentales del contrato a término (tales como el importe nominal, vida y subyacente) están alineadas con la partida cubierta. Por ello, si las condiciones fundamentales del contrato a término y la partida cubierta no están totalmente alineadas, una empresa determinará el elemento a término alineado, es decir, cuánto elemento a término incluido en el contrato a término (elemento a término real) se relaciona con la partida cubierta. Una empresa determinará el elemento a término alineado utilizando la valoración del contrato a término que tuviera las condiciones fundamentales que coinciden perfectamente con la partida cubierta.

Si el elemento a término real y el elemento a término alineado difieren, una entidad determinará el importe que se acumula en un componente separado del patrimonio de la forma siguiente:

- a. Si al inicio de la relación de cobertura, el importe absoluto del elemento a término real es mayor que el elemento a término alineado, la empresa:
  - i. Determinará el importe que se acumula en un componente separado de patrimonio sobre la base del elemento a término alineado; y

## PROYECTO NORMATIVO

- ii. Contabilizará las diferencias en los cambios en el valor razonable entre los dos elementos a término en el resultado del periodo.
- b. Si al comienzo de la relación de cobertura, el importe absoluto del elemento a término real es menor que el del elemento a término alineado, la empresa determinará el importe que se acumula en un componente separado de patrimonio por referencia al cambio acumulado en el valor razonable menor de:
  - i. El importe absoluto del elemento a término real; y
  - ii. El importe absoluto del elemento a término alineado.

Cualquier resto del cambio en el valor razonable del elemento a término real se reconocerá en el resultado del periodo.

Cuando una empresa separa el diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera del instrumento financiero y lo excluye de la designación de ese instrumento financiero como el instrumento de cobertura, se aplicarán los párrafos B6.5.34 a B6.5.38 de la guía de aplicación de la NIIF 9 al diferencial de la tasa cambio de la misma forma que se apliquen al elemento a término de un contrato a término.

### **p) Coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio (macro-coberturas)**

En caso se efectúen operaciones de Coberturas de Valor Razonable por Riesgo de Tasa de Interés de un Portafolio, (macro coberturas) si la Superintendencia no ha brindado disposiciones específicas para su tratamiento ni tampoco la NIIF 9, se podrá aplicar de forma supletoria la NIC 39 “Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición”, para su tratamiento.

## **1.7 IDENTIFICACIÓN Y TRATAMIENTO DE DERIVADOS IMPLÍCITOS**

### **a) Definición de derivado implícito**

Un derivado implícito es un componente de un instrumento financiero híbrido, en el que también se incluye un contrato anfitrión que no es un derivado –con el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del instrumento combinado varíen de forma similar a un derivado sin anfitrión. Un derivado implícito provoca que algunos o todos los flujos de efectivo que de otra manera serían requeridos por el contrato se modifiquen de acuerdo con una tasa de interés especificada, el precio de un instrumento financiero, el de una materia prima cotizada, una tasa de cambio de moneda extranjera, un índice de precios o de tasas de interés, una calificación u otro índice de carácter crediticio, o en función de otra variable, que en el caso de no ser financiera no sea específica para una de las partes del contrato. Un derivado que se adjunte a un instrumento financiero pero que sea contractualmente transferible de forma independiente o tenga una contraparte distinta a la del instrumento, no es un derivado implícito sino un instrumento financiero separado.

Se puede establecer relación de cobertura con derivados implícitos como instrumento de cobertura, si estos se contabilizan por separado.

## PROYECTO NORMATIVO

### **b) Instrumento financiero híbrido con anfitriones de activos financieros**

Si un instrumento financiero híbrido contiene un anfitrión que sea clasificado como activo financiero, el derivado implícito no se separa y por lo tanto no podrá ser parte de una relación de cobertura. La empresa debe clasificar el instrumento financiero híbrido en alguna de las categorías de activos financieros. Para ello debe evaluar si el instrumento financiero híbrido, en su totalidad, cumple con las condiciones de la categoría contable correspondiente.

### **c) Otros instrumentos financieros híbridos**

Si un instrumento financiero híbrido contiene un anfitrión que no es un activo que quede dentro del alcance de la NIIF 9, un derivado implícito deberá separarse del anfitrión y contabilizarse como un derivado según la NIIF 9 si, y solo si:

- i) Las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están relacionados estrechamente con los correspondientes al contrato anfitrión;
- ii) Un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumpliría con la definición de un derivado; y
- iii) El contrato híbrido no se mide al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado del periodo. Un derivado que se encuentre implícito en un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados no se separa.

Si un derivado implícito se separa, el contrato anfitrión se contabilizará de acuerdo con la Norma adecuada.

Si un contrato contiene uno o más derivados implícitos y el anfitrión no es un activo dentro del alcance de la NIIF 9, una empresa puede designar el contrato híbrido en su totalidad como a valor razonable con cambios en resultados a menos que:

- i) El derivado o derivados implícitos no modifiquen de forma significativa los flujos de efectivo que, en otro caso, serían requeridos por el contrato; o
- ii) Resulte claro, con un pequeño análisis o sin él, que al considerar por primera vez un instrumento híbrido similar, está prohibida esa separación del derivado o derivados implícitos, tal como una opción de pago anticipada implícita en un préstamo que permita a su tenedor reembolsar por anticipado el préstamo por aproximadamente su costo amortizado.

Si se requiere que una empresa separe un derivado implícito de su contrato anfitrión, pero no pudiese medir ese derivado implícito de forma separada, ya sea en la fecha de adquisición o al final de un periodo contable posterior sobre el que se informa, designará la totalidad del contrato híbrido como a valor razonable con cambios en resultados.

Si una empresa es incapaz de medir con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito sobre la base de sus plazos y condiciones, el valor razonable del derivado implícito será la diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el valor razonable del contrato anfitrión. Si la empresa es incapaz de medir el valor razonable del derivado implícito utilizando el método descrito, el contrato híbrido se designará como al valor razonable con cambios en resultados.



### **1.8 VALOR RAZONABLE – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal (o más ventajoso en ausencia de un mercado principal) en la fecha de la medición, y bajo las condiciones de mercado presentes independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valorización. El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad.

Una medición a valor razonable supondrá que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La medición a valor razonable supondrá que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: i) en el mercado principal del activo o pasivo; o ii) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Los participantes de mercado son compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo, que tienen todas las características siguientes:

- i) Son independientes unos de otros, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la Norma Internacional de Contabilidad N° 24: “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la empresa tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- ii) Están debidamente informados, tienen una comprensión razonable del activo o pasivo, y utilizan en la transacción toda la información disponible, incluida la información que puede obtenerse empleando la debida diligencia usual y habitual.
- iii) Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- iv) Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir, están motivados, pero no forzados u obligados de otra forma a hacerlo.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor (por ejemplo, un dato de entrada procedente de un mercado de intermediación financiera), el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. Se permite el uso de precios de comprador para posiciones de activo, y precios de vendedor para posiciones de pasivo.

No se impide el uso de precios de mercado medios u otras convenciones para fijar precios que utilizan los participantes del mercado como un recurso práctico para las mediciones del valor razonable dentro de un diferencial de precios comprador-vendedor.

**a) Jerarquía de valor razonable**

La jerarquía del valor razonable clasifica los datos de entrada utilizados para la determinación del valor razonable de un instrumento financiero en tres niveles, otorgando la mayor prioridad a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1 y la menor prioridad a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3). Cuando exista un precio cotizado en un mercado activo, las empresas deberán utilizar dicho precio sin ajuste para medir el valor razonable. En los demás casos el valor razonable se obtendrá mediante la aplicación de técnicas de valoración.

Las empresas utilizarán técnicas de valoración apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles, en todos los casos dichas técnicas de valoración deberán maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar el uso de datos de entrada no observables. En ese sentido, se deberá identificar la jerarquía de valor razonable de los datos de entrada utilizados para cada valoración considerando tres niveles.

Las técnicas de valoración pueden llegar a utilizar datos de entrada clasificados en distintos niveles de jerarquía de valor razonable. En dichos casos, la medición del valor razonable se debe clasificar en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que el dato de entrada de nivel más bajo (conservador) que sea significativo para la medición completa. Las empresas deben especificar en sus manuales de políticas y procedimientos los modelos y criterios específicos utilizados para evaluar la relevancia de los datos de entrada utilizados para sus mediciones de valor razonable.

**Datos de entrada de Nivel 1**

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la empresa puede acceder en la fecha de la medición.

Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable y se utilizará sin ajuste para medir el valor razonable siempre que estén disponibles.

Un dato de entrada de Nivel 1 estará disponible para muchos activos financieros y pasivos financieros, algunos de los cuales pueden ser intercambiados en mercados activos múltiples. Por ello, el énfasis dentro del Nivel 1 se pone en la determinación de los dos elementos siguientes:

- el mercado principal para el activo o pasivo o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo o el pasivo; y
- si la empresa puede realizar una transacción para el activo o pasivo al precio de ese mercado en la fecha de la medición.

Una empresa no realizará un ajuste a un dato de entrada de Nivel 1 excepto en las siguientes circunstancias:

- Cuando una empresa mantiene un gran número de activos o pasivos similares (pero no idénticos) (por ejemplo, títulos valores de deuda) que se miden a valor razonable y está disponible un precio cotizado en un mercado activo, pero no fácilmente accesible para cada uno de esos activos o pasivos individualmente. En ese caso, como un recurso

## PROYECTO NORMATIVO

práctico, una empresa puede medir el valor razonable utilizando un método de fijación de precios alternativo que no se base exclusivamente en precios cotizados (por ejemplo, matriz de fijación de precios). Sin embargo, el uso de un método de fijación de precios alternativo da lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro de un nivel más bajo de la jerarquía del valor razonable.

- Cuando un precio cotizado en un mercado activo no representa el valor razonable en la fecha de la medición.
- Al medir el valor razonable de un pasivo o de un instrumento de patrimonio propio de una empresa utilizando el precio cotizado para el elemento idéntico negociado como un activo en un mercado activo, y ese precio necesita ajustarse por factores específicos del elemento o del activo. Si no se requiere un ajuste al precio cotizado del activo, el resultado será una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 1 de la jerarquía del valor razonable. Sin embargo, cualquier ajuste al precio cotizado del activo dará lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro de un nivel más bajo de la jerarquía del valor razonable.

Si una empresa mantiene una posición en un activo o pasivo único y el activo o pasivo se negocia en un mercado activo, el valor razonable del activo o pasivo se medirá dentro del Nivel 1 como el producto del precio cotizado para el activo o pasivo individual y la cantidad mantenida por la empresa.

### Datos de entrada de Nivel 2

Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Si el activo o pasivo tiene un plazo especificado (contractualmente), el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad de dicho plazo. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:

- i) precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos.
- ii) precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- iii) datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, por ejemplo:
  - tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente;
  - volatilidades implícitas; y
  - diferenciales de crédito.
- iv) datos de entrada corroborados por el mercado.

Los ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 variarán dependiendo de factores específicos del activo o pasivo. Esos factores incluyen los siguientes:

## PROYECTO NORMATIVO

- i) la condición y localización del activo;
- ii) la medida en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo
- iii) el volumen o nivel de actividad en los mercados dentro de los cuales se observan los datos de entrada.

Un ajuste a un dato de entrada de Nivel 2 que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

### **Datos de entrada de Nivel 3**

Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

Los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que los datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca o alguna actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición.

Los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

Los supuestos sobre el riesgo incluyen el riesgo inherente a una técnica de valoración concreta utilizada para medir el valor razonable y el riesgo inherente a los datos de entrada de la técnica de valoración. Una medición que no incluye un ajuste por riesgo no representaría una medición del valor razonable si los participantes del mercado incluyeran uno al fijar el precio del activo o pasivo.

Una empresa desarrollará datos de entrada no observables utilizando la mejor información disponible en esas circunstancias, que puede incluir datos propios de la empresa. Al desarrollar datos de entrada no observables, una empresa puede comenzar con sus datos propios, pero ajustará esos datos si la información disponible indica razonablemente que otros participantes del mercado utilizarían datos diferentes o hay algo concreto en la empresa que no está disponible para otros participantes del mercado.

Una empresa no necesita llevar a cabo esfuerzos exhaustivos para obtener información sobre los supuestos de los participantes del mercado. Sin embargo, una empresa tendrá en cuenta toda la información sobre los supuestos de los participantes del mercado que esté razonablemente disponible. Los datos de entrada no observables desarrollados en la forma descrita anteriormente se considerarán supuestos de los participantes del mercado y cumplen el objetivo de una medición del valor razonable.

### **b) Técnicas de valoración**

El objetivo de utilizar técnicas de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o transferencia del pasivo entre participantes del

## PROYECTO NORMATIVO

mercado en la fecha de medición y bajo las condiciones de mercado actuales. Una empresa utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. Las técnicas de valoración pueden tener tres enfoques:

### **Enfoques de las técnicas de valoración:**

#### **Enfoque de mercado**

El enfoque de mercado utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que implican activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

#### **Enfoque del costo**

El enfoque del costo refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

#### **Enfoque del ingreso**

El enfoque del ingreso convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente (es decir, descontado) único. Cuando se utiliza el enfoque del ingreso, la medición del valor razonable refleja las expectativas del mercado presentes sobre esos importes futuros.

### **Medidas prudenciales:**

Cuando el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración, la Superintendencia podrá solicitar ajustes al valor de los instrumentos y a los modelos que a su juicio no cumplan con requerimientos mínimos de robustez técnica o que se basen en información insuficiente del mercado. Los modelos deberán estar previamente aprobados por el Directorio de la empresa y deberán estar a disposición de la Superintendencia. La utilización de valuaciones o precios provistos por terceros, distintos a la Superintendencia, se sujetará a lo señalado en el Capítulo VI del Título II del Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo.

Finalmente, para la determinación del valor razonable de aquellos instrumentos financieros cuya jerarquía de valor corresponda a datos de entrada de Nivel 3 u otros que determine expresamente la Superintendencia, se podrá requerir la contratación de un consultor independiente que preste servicios de valorización de activos que cuente con reconocida experiencia.

## **2. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS:**

Las partidas que se encuentran en el alcance de esta sección son: las cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios, las cuentas por cobrar por pagos efectuados por cuenta de terceros, las comisiones por cobrar y las cuentas por cobrar diversas, siempre que cumplan con la definición de activo financiero de la sección "Instrumentos Financieros". Estas partidas se medirán de la siguiente forma:

## PROYECTO NORMATIVO

### a) Reconocimiento inicial

En el momento de su reconocimiento inicial, estas partidas por cobrar se registrarán a su valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos activos (de corresponder).

Para las cuentas por cobrar comerciales, como las comisiones por cobrar, que no tengan un componente de financiación significativo, determinado de acuerdo con la NIIF 15 (vencimiento inferior o igual a 1 año), estas se medirán en el reconocimiento inicial por el importe del precio de la transacción (como se define en la sección de Reconocimiento de ingresos por contratos con clientes del presente Manual y en la NIIF 15).

### b) Reconocimiento posterior

Después de su reconocimiento inicial, estas partidas por cobrar se medirán de acuerdo con la clasificación del activo financiero, considerando cualquier corrección de valor por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales que no tengan un componente de financiación significativo (vencimiento inferior o igual a 1 año) y que en el reconocimiento inicial se hayan medido por el precio de la transacción, podrán continuar midiéndose por dicho importe menos cualquier corrección de valor por deterioro.

### c) Deterioro de valor

La metodología para el cálculo de la estimación de las pérdidas crediticias esperadas bajo el Enfoque Simplificado de la NIIF 9 será aplicable a:

- Las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF 15 y que:
  - (i) no contienen un componente de financiación significativo de acuerdo con la NIIF 15; o
  - (ii) contienen un componente de financiación significativo de acuerdo con la NIIF 15, pero la empresa elige como política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- Las cuentas por cobrar por arrendamientos, que no estén en el alcance del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias, si la empresa elige como política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Para el resto de las partidas por cobrar se deberá aplicar la metodología del Enfoque General para el cálculo de la estimación de las pérdidas crediticias esperadas.

## PROYECTO NORMATIVO

### **Lineamientos para la elaboración de la Metodología para el cálculo de la estimación de las pérdidas crediticias esperadas bajo el enfoque simplificado**

#### **Lineamientos generales**

- a) La empresa medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- b) La empresa medirá las pérdidas crediticias esperadas de forma que refleje:
  - i) Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles.
  - ii) El valor temporal del dinero.
  - iii) La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.
- c) La pérdida crediticia esperada debe ser estimada sobre una base histórica que considere condiciones económicas y crediticias vigentes, ajustada con información prospectiva. La evaluación de la estimación de la pérdida crediticia esperada podrá realizarse sobre una base colectiva o individual.
- d) La empresa podrá realizar agrupaciones sobre una base colectiva basándose en las características de riesgo crediticio compartidas o similares (grupo de riesgo homogéneo), la empresa no deberá realizar agrupaciones con características de riesgo diferentes. Asimismo, en función de la diversidad de su base de clientes, la empresa utilizará las agrupaciones apropiadas si su experiencia de pérdidas crediticias históricas muestra patrones de pérdidas diferentes significativas para distintos segmentos de clientes. Ejemplos de criterios que pueden utilizarse para agrupar activos incluyen: región geográfica, tipo de producto, tipo de servicio, calificación del cliente, garantía colateral o seguro de crédito comercial y tipo de cliente (tal como mayorista o minorista). Una vez definido los grupos se procederá a realizar el análisis para cada uno de estos.

El análisis de los grupos de riesgo homogéneo será una actividad dinámica, siendo que estos no necesariamente se mantendrán fijos en el tiempo, podrá eventualmente darse situaciones en el que determinados grupos de clientes que formaban previamente parte de una agrupación terminen migrando a una agrupación distinta de mayor o menor riesgo.

Si la empresa producto de nueva información tiene conocimiento de que un cliente ha incrementado su nivel de riesgo crediticio y ya no pertenece al grupo de riesgo homogéneo al cual se le asignó originalmente, debe de migrarlo a otro grupo con un riesgo superior similar. En caso no se pueda realizar dicha reasignación, la empresa deberá realizar una evaluación individual por dicho cliente para la determinación de la estimación de la pérdida crediticia esperada.



## PROYECTO NORMATIVO

- e) Para realizar el ajuste prospectivo, la empresa deberá tener las siguientes consideraciones:
- i) Identificará las variables macroeconómicas que han tenido o pueden tener un impacto en sus tasas de incumplimiento históricas y que reflejen condiciones económicas y crediticias vigentes para la empresa en la fecha de medición. Las variables macroeconómicas contemplan indicadores externos del mercado y pueden ser: tipo de cambio, tasas de interés, inflación, producto bruto interno (PBI), u otra información que esté disponible para la empresa.
  - ii) Analizará las correlaciones de las variables macroeconómicas con las tasas históricas de pérdida, dichas proyecciones deben ser no sesgadas y pueden incorporar un análisis de escenarios, por ejemplo: optimista, base y pesimista, y sobre esto, realizará el ajuste con información prospectiva correspondiente. La empresa puede emplear el modelo de regresión lineal para efectuar dicho ajuste prospectivo.
- f) Otras consideraciones relacionadas a la implementación de la metodología:
- i) Las empresas deben definir sus procesos internos para el desarrollo de la metodología de pérdidas crediticias esperadas e incorporar un flujograma por dicho procedimiento en los manuales y/o políticas internas. En la elaboración de la metodología se deberá considerar lo indicado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de Modelo, aprobado por la Resolución SBS N° 0053-2023 y modificatorias y el Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito, aprobado por la Resolución SBS N° 3780-2011 y modificatorias.
  - ii) Las empresas tienen la responsabilidad de asegurarse de que cada uno de los inputs para la estimación del modelo (información histórica de la pérdida, variables externas históricas, entre otros) estén actualizados, así como que la información esté completa para propósitos del análisis.

### **Matriz de provisiones**

Para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas la empresa podrá construir una matriz de provisiones, la cual deberá ser elaborada siguiendo los lineamientos generales antes indicados y, asimismo deberá considerar lo siguiente:

- a) La empresa determinará los ratios de pérdida (tasas de incumplimiento) aplicables de acuerdo con los intervalos de anticuamiento definidos internamente. La matriz de provisiones puede, por ejemplo, especificar tasas de pérdida crediticia esperada dependiendo del número de días que una cuenta por cobrar está en mora (por ejemplo, 1% si no está en mora, 2% si lo está por menos de 30 días, 3% si lo está por más de 30 días, pero menos de 90 días, 20% si está en mora entre 90 y 180 días, etc.).

## PROYECTO NORMATIVO

- b) La empresa calculará la pérdida crediticia esperada sobre el saldo de las cuentas por cobrar con las tasas de pérdida ajustadas finales (considerando el ajuste prospectivo), para lo cual aplicará la tasa de pérdida crediticia esperada al saldo de la cuenta por cobrar al cierre del periodo según su nivel de anticuamiento.
- c) La empresa deberá actualizar los ratios de pérdida esperada (tasas de incumplimiento) de la matriz de provisiones como mínimo de forma anual. En el caso se presenten eventos o circunstancias significativos que puedan producir una variación en los ratios de pérdida esperada de la matriz, se deberá de realizar la actualización de estos ratios inmediatamente.
- d) La empresa deberá actualizar el importe de la estimación de la pérdida crediticia esperada en los Estados Financieros de forma mensual.

### 3. CRÉDITOS

Se refiere a la suma de los créditos directos más indirectos.

#### 3.1 CRÉDITOS DIRECTOS

Representa los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las empresas del sistema financiero otorguen a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciaciones y reestructuraciones de créditos o deudas existentes.

Los créditos directos se registran en el rubro 14 "Créditos". En caso de los créditos castigados, dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden.

##### a) Medición de los ingresos

- i) Las comisiones y gastos por formalización de créditos, las comisiones de estructuración, así como por apertura y estudio y evaluación, deben ser registradas a lo largo de la vida del préstamo.
- ii) Si una o más cuotas se encuentran en situación contable de vencido, cobranza judicial, refinanciado, reestructurado, o los deudores se encuentran clasificados en dudoso, pérdida, se interrumpe el reconocimiento de rendimientos, reconociéndose como ingreso cuando se perciban. Para el control de los rendimientos en suspenso se deben registrar dichos rendimientos en cuentas de orden.

##### b) Presentación en el Estado de Situación Financiera

Los créditos directos son presentados en el Estado de Situación Financiera, en el Activo, deducido de los ingresos diferidos y provisiones.

## PROYECTO NORMATIVO

### c) Gasto por provisiones de créditos directos

Como mínimo, las empresas deberán constituir las provisiones establecidas en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, así como en el Reglamento para la Administración del Riesgo País, sin perjuicio de otras provisiones que haya establecido esta Superintendencia.

Las empresas deben mantener controles para las provisiones por cartera deteriorada a efectos de las revelaciones en notas a los estados financieros que se requieren en concordancia con lo establecido en el Capítulo II del presente Manual.

La recuperación de castigos se debe mostrar en el Estado de Resultados, en el rubro gastos por provisiones (deduciendo los gastos por provisiones).

### 3.2 CRÉDITOS INDIRECTOS O CRÉDITOS CONTINGENTES

Representan los avales, las cartas fianza, las aceptaciones bancarias, las cartas de crédito y los compromisos no utilizados, otorgados por las empresas del sistema financiero. Dichos créditos se contabilizan en las cuentas de la clase 7 y son presentados como operaciones fuera de balance, conjuntamente con otras operaciones contingentes.

#### a) Medición de los ingresos

Los ingresos por créditos indirectos deben reconocerse bajo el criterio de devengado considerándose el plazo de dichos créditos.

#### b) Presentación en el Estado de Situación Financiera

Las provisiones de los créditos indirectos son presentadas en el Estado de Situación Financiera, en el Pasivo.

#### c) Gasto por provisiones de créditos indirectos o créditos contingentes

Como mínimo, las empresas deberán constituir las provisiones establecidas en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, así como en el Reglamento para la Administración del Riesgo País, sin perjuicio de otras provisiones que haya establecido esta Superintendencia. Las provisiones por créditos indirectos o contingentes se contabilizan en cuentas de pasivos.

### 3.3 COMPROMISO

Un compromiso es un acuerdo contractual, ofrecido por la empresa y aceptado por el cliente, mediante el cual esta se compromete a conceder créditos directos, avales, cartas fianza, aceptaciones bancarias y/o cartas de crédito. Incluye los compromisos que la empresa puede cancelar incondicionalmente en cualquier momento sin necesidad de notificación previa al prestatario. Asimismo, incluye los compromisos que la empresa puede cancelar si se incumplen las condiciones fijadas en el acuerdo, incluidas las condiciones que el cliente debe cumplir antes de cualquier disposición inicial o posterior en virtud del acuerdo. Se incluyen dentro de la definición de compromiso a las exposiciones denominadas “líneas de crédito” o “líneas”. Para efectos de esta definición debe entenderse por “cancelar” a no permitir, limitar o restringir nuevas disposiciones de fondos o uso de los compromisos.

### **3.4 ACUERDO CONTRACTUAL**

Se entiende por acuerdo contractual a aquellos actos que se realizan de forma expresa. Quedan comprendidos todos los tipos de contrato acordados entre las partes por escrito, vía telefónica u otro mecanismo. Los acuerdos contractuales celebrados con clientes que tengan la calidad de consumidor final, que están bajo el alcance del Código de Protección y Defensa al Consumidor, Ley N° 29571, Ley complementaria a la ley de protección al consumidor en materia de servicios financieros, Ley N° 28587 y el Reglamento de Gestión de conducta de mercado del Sistema Financiero, aprobado mediante Resolución SBS N° 3274-2017, deberán sujetarse a lo estipulado en dicha normativa.

## **4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

### **4.1 DEFINICIONES**

- a) **Moneda funcional:** La moneda funcional es el Sol.
- b) **Moneda extranjera:** Es cualquier moneda distinta a la moneda funcional.
- c) **Moneda de presentación:** Es la moneda en que se presentan los estados financieros, que será en la moneda legal del país, el Sol.
- d) **Tipo de cambio contable:** Tipo de cambio establecido por la Superintendencia de forma diaria.

### **4.2 IMPUTACIÓN POR MONEDA**

Para la asignación de la moneda, se deben considerar los siguientes lineamientos:

- a) Los activos y pasivos, excepto los señalados en los literales siguientes, se denominarán en la moneda con que se hayan pactado.
- b) Los instrumentos de deuda emitidos o adquiridos se denominarán en la moneda en que se produce su reembolso, independientemente de la moneda en que se percibieron o se pagaron.
- c) Los instrumentos de patrimonio, en la moneda en que el emisor exprese el valor nominal.
- d) Los inmuebles, mobiliario y equipo, en la moneda legal del país.
- e) Los compromisos o contingentes, así como las provisiones por litigios y otros, en la moneda en que serán satisfechos.
- f) Las provisiones de activos, depreciaciones, amortizaciones de activos intangibles, desvalorizaciones o deterioro, en la moneda en que están denominados los activos.
- g) Los ingresos y gastos deberán denominarse según la moneda del origen de los activos y pasivos correspondientes.

#### **4.3 VALUACIÓN DE PARTIDAS EN MONEDA EXTRANJERA**

Los elementos de los estados financieros se reconocerán de acuerdo con las siguientes reglas:

##### **a) Reconocimiento inicial**

Las transacciones en moneda extranjera se registrarán, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

##### **b) Reconocimiento posterior**

Al cierre de cada periodo que se informa se seguirán los siguientes lineamientos:

- i) Los activos y pasivos monetarios se convertirán al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- ii) Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convertirán al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- iii) Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convertirán al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

##### **c) Reconocimiento de la diferencia de cambio**

El reconocimiento de la diferencia de cambio se sujetará a los siguientes lineamientos:

- i) Las diferencias de cambio que surjan al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el ejercicio o durante estados financieros previos, se reconocerán en el resultado del ejercicio en el que se produzcan. Este tratamiento no aplica a la diferencia de cambio surgida de una partida monetaria que forme parte de una inversión en un negocio extranjero de la empresa, que se ceñirá a lo establecido en el inciso c. de este acápite.
- ii) Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en el otro resultado integral.  
  
En el caso de partidas no monetarias, cuyas pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del ejercicio.
- iii) Las diferencias de cambio surgidas de una partida monetaria que forme parte de una inversión neta en un negocio extranjero se reconocerán en otro resultado integral, y serán reclasificadas al resultado del ejercicio cuando se realice la disposición del negocio en el exterior.

## PROYECTO NORMATIVO

### d) Tratamiento de la diferencia de cambio en los instrumentos financieros derivados

Los lineamientos establecidos en este acápite no se aplican a los instrumentos financieros derivados, los que se regirán por sus normas específicas, los cuales describen en el Capítulo IV del presente Manual, en la descripción del rubro 15.

## 5. TRANSFERENCIA DE CARTERA DE CRÉDITOS

La empresa contabilizará la transferencia de cartera de créditos, como una baja de dicha cartera, conforme con los lineamientos establecidos en las NIIF, siguiendo adicionalmente las siguientes pautas:

- a) La empresa transferente deberá registrar la disminución de créditos directos, créditos indirectos y cuentas de orden (en caso de cartera castigada) al momento de la transferencia de la cartera crediticia.
- b) Las ganancias originadas por la transferencia de la cartera crediticia se reconocerán como ingreso. En los casos de transferencias mediante permuta o financiadas, dichas ganancias se reconocerán como un ingreso diferido, el cual se irá devengando en función a los ingresos dinerarios que se obtengan por la realización de los bienes recibidos en permuta, o proporcionalmente a la percepción del pago de la adquirente de la cartera crediticia transferida, respectivamente.
- c) Las pérdidas originadas por la transferencia de cartera crediticia se reconocerán al momento de la transferencia.

## 6. ADQUISICIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS

La empresa reconocerá contablemente la cartera de créditos, conforme con los lineamientos establecidos en las NIIF, siguiendo adicionalmente las siguientes pautas:

- a) La cartera crediticia adquirida mediante cualquier modalidad deberá registrarse contablemente como crédito directo o crédito indirecto, empleándose las subcuentas y cuentas analíticas que correspondan al tipo de cartera adquirida.
- b) Para el registro de la cartera crediticia adquirida se identificará el monto que corresponda estrictamente a dicha cartera, individualizándolo y diferenciándolo del valor que se atribuya a otros derechos que sean materia del respectivo contrato, los cuales deberán ser registrados en las cuentas que correspondan.
- c) Las ganancias originadas por la adquisición de la cartera crediticia se reconocerán como un ingreso diferido, el cual se irá devengando en función a los ingresos que se perciban por el pago de los deudores de la cartera adquirida, independientemente de la modalidad de pago por la cartera crediticia.
- d) Las pérdidas originadas por la adquisición de la cartera crediticia se reconocerán al momento de la adquisición.

## **7. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA**

### **7.1 Fideicomiso**

- a) El fideicomitente reconocerá y registrará los derechos generados a su favor, en virtud del fideicomiso, simultáneamente con la transferencia de los bienes en fideicomiso, en caso haya significado una baja de activos conforme con las NIIF, siguiendo adicionalmente las siguientes pautas:
  - i) El fideicomitente registrará las provisiones por los derechos que se generen a su favor de acuerdo con lo señalado en el Reglamento del Fideicomiso y de las Empresas de Servicios Fiduciarios.
  - ii) Las provisiones que el fideicomitente haya constituido con relación a los bienes transferidos en fideicomiso deberán ser asignadas a la constitución de las provisiones por los derechos generados a su favor en virtud del fideicomiso. En caso las provisiones requeridas por los derechos fueran mayores a las provisiones constituidas por los bienes transferidos en fideicomiso, se procederá a constituir provisiones por la diferencia afectando resultados del ejercicio; en caso contrario, en primer lugar, se procederá a cubrir déficit de provisiones por otros activos, y de existir saldo se podrán revertir dichas provisiones.
  - iii) El fideicomitente registrará en cuentas de orden los bienes transferidos en fideicomiso para su control, hasta la amortización de los derechos generados a su favor y/o la entrega del remanente del fideicomiso en caso sea el beneficiario de dicho remanente, lo que ocurra al final.
- b) El fiduciario registrará los patrimonios fideicometidos en cuentas de orden, incorporando cuentas a mayores dígitos de los establecidos en el Manual de Contabilidad, a fin de realizar un control acorde con lo establecido en el artículo 14° del Reglamento del fideicomiso y de las empresas de servicios fiduciarios.

### **7.2 Comisiones de confianza**

- a) Los encargos que reciban las empresas en calidad de comisionistas según lo dispuesto en el artículo 275° de la Ley General, deberán ser registrados en cuentas de orden. En dichas cuentas, se registrará las variaciones, así como los nuevos bienes que se generen durante la vigencia de la comisión de confianza.
- b) Cuando el comisionista deba reconocer los intereses activos más altos del sistema financiero por el dinero sobre el que versen las comisiones de confianza o que provenga de ellas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 277° de la Ley General, registrará en su contabilidad dichos intereses mediante un cargo a gastos y un abono a otros gastos por pagar.



## PROYECTO NORMATIVO

- c) Los comitentes registrarán en cuentas de balance y en cuentas de orden los bienes encargados en comisiones de confianza.

### 8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES

Los lineamientos establecidos en este acápite son producto de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera N° 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes” (en adelante, “NIIF 15”) y se aplicarán a los ingresos que surjan de contratos con clientes de las siguientes operaciones:

- Comisiones derivadas de la prestación de servicios financieros distintos de las operaciones de financiación o accesorias a estas, como: comisiones por mantenimiento de cuentas, comisiones por transferencias, giros u órdenes de pago, comisiones por cheques, comisiones por el uso del cajero automático, comisiones por envío de documentos, comisiones por servicios adicionales relacionados a tarjetas de crédito o débito, comisiones por conversión de moneda, comisiones por asesoramiento, comisiones por comercialización de productos de seguros, comisiones por cobranza o recaudación de primas de seguros, entre otros.
- En la transferencia de activos no financieros (inmuebles, mobiliario y equipo, activos no corrientes mantenidos para la venta, bienes adjudicados u otros), se aplicará los indicadores de transferencia de control de esta sección para determinar su baja en cuentas del balance.
- Otros ingresos producto de la venta de bienes o prestación de servicios diversos.

En todo lo no contemplado en esta sección resulta de aplicación lo indicado por la NIIF 15 aprobada en el Perú.

#### a) **Reconocimiento y medición:**

Para realizar la contabilización de los ingresos se deberá seguir los siguientes pasos:

##### **Paso 1 – Identificación del contrato:**

El primer paso es identificar la existencia de un contrato entre las partes, un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos como consecuencia de las prácticas comerciales habituales de la empresa. Debido a esto, el término “contrato” tiene un significado más amplio que el hecho de contar con la formalidad de un contrato escrito firmado, debido a que puede existir un contrato a través de cualquier documento o sustento de negociación que corresponda a un acuerdo entre dos o más partes que cree derechos y obligaciones exigibles.

La empresa contabilizará un contrato con un cliente sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

## PROYECTO NORMATIVO

- a) Las partes han aprobado el contrato (por escrito u otro mecanismo) y se han comprometido a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b) La empresa puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- c) La empresa puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- d) El contrato tiene fundamento comercial; es decir, se espera que el riesgo, calendario o el importe de los flujos de efectivo futuros de la empresa cambien como resultado del contrato.
- e) Es probable que la empresa cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que transferirá al cliente.

A efectos de la aplicación de los lineamientos de este acápite, se considera que un contrato no existe si cada parte del contrato tiene el derecho unilateral de terminar el contrato totalmente sin ejecutar y sin compensar a la otra parte. Se considera que un contrato está totalmente sin ejecutar si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) La empresa no ha transferido todavía ningún bien o servicio al cliente; y
- b) La empresa no ha recibido, y todavía no tiene derecho a recibir, contraprestación alguna a cambio de los bienes o servicios comprometidos.

Cuando un contrato no cumple con los criterios para su contabilización antes descritos, y la empresa recibe una contraprestación del cliente, dicha empresa podrá reconocer la contraprestación recibida como ingresos sólo cuando se cumplan uno o más de uno de los siguientes sucesos:

- a) La empresa no tiene obligaciones pendientes de transferir bienes o servicios al cliente y toda, o sustancialmente toda, la contraprestación prometida por el cliente se ha recibido por la empresa y es no reembolsable; o
- b) Se ha terminado el plazo del contrato y la contraprestación recibida del cliente es no reembolsable.

La empresa reconocerá la contraprestación recibida del cliente como pasivo hasta que ocurra uno de los sucesos antes mencionados o hasta que los criterios de contabilización del contrato producto de la evaluación posterior se cumplan. El pasivo se medirá al importe de la contraprestación recibida del cliente.

### **Paso 2 – Identificación de las obligaciones de desempeño:**

Al comienzo del contrato, la empresa deberá evaluar los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificar las obligaciones de desempeño.

Una obligación de desempeño es un compromiso en un contrato con un cliente para transferirle:

## PROYECTO NORMATIVO

- a) un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto; o
- b) una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia al cliente.

Una obligación de desempeño se debe identificar de forma separada si es que está relacionada con un bien o servicio que es distinto. Un bien o servicio es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El bien o servicio puede ser distinto para el cliente, y esto se da cuando:
  - i) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo, o
  - ii) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio junto con otros recursos que ya están disponibles.
- b) El compromiso de la empresa de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato; es decir, el compromiso de transferir el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato.

### **Paso 3 – Determinación del precio de la transacción:**

La empresa considerará los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que la empresa espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (por ejemplo, el impuesto sobre las ventas).

La contraprestación prometida en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables o ambos. La naturaleza, calendario e importe de la contraprestación a que se ha comprometido el cliente afecta a la estimación del precio de la transacción. Para determinar el precio de la transacción se debe considerar los efectos de todos los siguientes aspectos:

#### **a) Contraprestaciones variables:**

Si la contraprestación prometida en un contrato incluye un importe variable, la empresa estimará el importe de la contraprestación a la cual tendrá derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El importe de la contraprestación puede variar debido a descuentos, devoluciones, reembolsos, créditos, reducciones de precio, incentivos, primas de desempeño, penalizaciones u otros elementos similares.

La empresa estimará el importe de la contraprestación variable utilizando alguno de los siguientes métodos, dependiendo del método que la empresa espere que prediga mejor el importe de la contraprestación al que tendrá derecho:

## PROYECTO NORMATIVO

- i) El valor esperado: es el importe que surge del promedio ponderado de las posibles contraprestaciones en diferentes escenarios. Este método se empleará cuando el contrato presente más de 2 posibles escenarios.
- ii) El importe más probable: es el importe individual más probable dentro de un rango de posibles resultados. Este método se empleará cuando el contrato presente sólo dos posibles resultados (por ejemplo, la empresa logra una prima de desempeño o no la logra).

b) Limitaciones de las estimaciones de la contraprestación variable:

La empresa incluirá en el precio de la transacción todo o parte del importe de la contraprestación variable estimada sólo si es altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso acumulado reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre sobre la contraprestación variable.

Los factores que pueden incrementar la probabilidad o la magnitud de una reversión de los ingresos incluyen, pero no se limitan a, cualquiera de los siguientes aspectos:

- El importe de la contraprestación es altamente sensible a factores que están fuera de la influencia de la empresa. Dichos factores pueden incluir la volatilidad en un mercado, el juicio o las acciones de terceros, las condiciones climatológicas y un alto riesgo de obsolescencia del bien o servicio comprometido.
- La incertidumbre sobre el importe de la contraprestación se espera que sea resuelta en un largo periodo de tiempo.
- La empresa no posee experiencia (o tiene experiencia limitada) con tipos de contratos similares, o si esa experiencia tiene un valor predictivo limitado.
- La empresa tiene por práctica ofrecer un amplio rango de reducciones de precios o cambiar los términos y condiciones de pago de contratos similares en circunstancias parecidas.
- El contrato tiene un gran número y amplio rango de importes de contraprestación posibles.

Al final de cada periodo de presentación, la empresa actualizará la estimación del precio de la transacción para representar fielmente las circunstancias existentes en ese momento.

c) La existencia de un componente de financiación significativo en el contrato:

La empresa ajustará el importe comprometido de la contraprestación para dar cuenta de los efectos del valor temporal del dinero, si el calendario de pagos acordado por las partes del contrato (explícita o implícitamente) proporciona al cliente o a la empresa un beneficio significativo de financiación de la transferencia de bienes o servicios al cliente. En esas circunstancias, el contrato contiene un componente de financiación significativo.

## PROYECTO NORMATIVO

La empresa podrá no ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la empresa espera, al comienzo del contrato, que el periodo entre el momento en que la empresa transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

La empresa presentará los efectos de la financiación por separado (ingresos por intereses o gastos por intereses) de los ingresos por contratos con clientes en el Estado de Resultados.

d) Contraprestaciones distintas al efectivo:

Para determinar el precio de la transacción para los contratos en los que el cliente se compromete a dar una contraprestación en una forma distinta al efectivo, la empresa medirá la contraprestación distinta al efectivo al valor razonable. En caso no se pueda estimar dicho importe de forma razonable, la empresa medirá la contraprestación de forma indirecta tomando como referencia al precio de venta independiente de los bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de la contraprestación.

e) Contraprestación pagadera al cliente:

La contraprestación pagadera al cliente incluye importes de efectivo que una empresa paga, o espera pagar, al cliente. La empresa contabilizará la contraprestación pagadera al cliente como una reducción del precio de la transacción y, por ello, de los ingresos, a menos que el pago al cliente sea a cambio de un bien o servicio distinto que el cliente transfiere a la empresa.

### **Paso 4 – Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño:**

La empresa distribuirá el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato basándose en el precio de venta independiente. Para realizar dicha distribución, la empresa determinará al comienzo del contrato el precio de venta independiente del bien o servicio que subyace en cada obligación de desempeño del contrato y asignará el precio de la transacción en proporción a dichos precios de venta independientes.

El precio de venta independiente es el precio al que una empresa vendería un bien o servicio comprometido de forma separada a un cliente. La mejor evidencia de un precio de venta independiente es el precio observable de un bien o servicio cuando la empresa lo vende de forma separada en circunstancias similares y a clientes parecidos. Un precio establecido de forma contractual o el precio de cotización de un bien o servicio pueden ser (pero no se supondrá necesariamente que sean) precios de venta independientes para dicho bien o servicio.

Si un precio de venta independiente no es directamente observable, la empresa estimará dicho importe. Los métodos adecuados para estimar el precio de venta independiente de

## PROYECTO NORMATIVO

un bien o servicio son:

- a) El enfoque de evaluación de mercado ajustado: la empresa evaluará el mercado en el que vende los bienes y servicios y estimará el precio que un cliente en dicho mercado estaría dispuesto a pagar por ellos.
- b) Enfoque del costo esperado más un margen: la empresa proyectará sus costos esperados de satisfacer la obligación de desempeño y luego añadirá un margen apropiado para ese bien o servicio.
- c) Enfoque residual: la empresa estimará el precio de venta independiente a partir de la diferencia entre el precio total de la transacción menos la suma de los precios de venta independientes observables de los otros bienes o servicios comprometidos en el contrato.

### **Paso 5 – Reconocimiento del ingreso:**

La empresa reconocerá los ingresos cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo. El control de un activo hace referencia a la capacidad para redirigir el uso del activo y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras empresas dirijan el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación de desempeño identificada, la empresa determinará al comienzo del contrato, si la transferencia de control se realiza a lo largo del tiempo o en un momento determinado:

#### Obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo:

La empresa transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a lo largo del tiempo, si se cumple uno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la empresa a medida que la empresa lo realiza.
- El desempeño de la empresa crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que se crea o mejora.
- El desempeño de la empresa no crea un activo con un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al pago por el desempeño que se haya completado hasta la fecha.

Si se determina que una obligación de desempeño se satisface a lo largo del tiempo, la empresa reconocerá los ingresos a lo largo del tiempo midiendo el progreso hacia el cumplimiento completo de esa obligación de desempeño. La empresa deberá reconocer el ingreso utilizando alguno de los siguientes métodos:

## PROYECTO NORMATIVO

i) Métodos de producto (Método del “output”): los ingresos se reconocen en función del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos para el cliente hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

ii) Métodos de recursos (Método del “input”): los ingresos se reconocen sobre base de los esfuerzos o recursos de la empresa para satisfacer la obligación de desempeño en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño.

La empresa deberá seleccionar el método que mejor refleje el patrón de reconocimiento de los ingresos; para lo cual, deberá considerar la naturaleza del bien o servicio que se compromete a transferir al cliente.

### Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un momento determinado:

Si la obligación de desempeño no se satisface a lo largo del tiempo, se satisface en un momento determinado, la determinación de dicho momento debe considerar el momento concreto en el cual el cliente obtiene el control del activo comprometido y la empresa satisface la obligación de desempeño.

Además, la empresa considerará indicadores de la transferencia del control, que incluyen, pero no se limitan a las siguientes situaciones:

- La empresa tiene un derecho presente al pago por el activo.
- El cliente tiene el derecho legal al activo.
- La empresa ha transferido la posesión física del activo.
- El cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad del activo.
- El cliente ha aceptado el activo.

### **b) Activos y pasivos del contrato:**

Cuando una de las partes del contrato haya ejecutado sus obligaciones, la empresa presentará el contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o un pasivo del contrato, según corresponda, dependiendo de la relación entre el desempeño de la empresa y el pago del cliente. La empresa presentará los derechos incondicionales a recibir la contraprestación como una cuenta por cobrar separada.

#### **Activo del contrato:**

Si la empresa realiza el desempeño mediante la transferencia de bienes o servicios al cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el pago, la empresa presentará el contrato como un activo del contrato, excluyendo de esta partida los importes presentados como cuentas por cobrar. Un activo del contrato es el derecho de la empresa a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la empresa ha transferido al cliente. La empresa evaluará el deterioro de valor de un activo



## PROYECTO NORMATIVO

del contrato de acuerdo con la Metodología de pérdidas esperadas bajo el Enfoque Simplificado de la NIIF 9 que se encuentra en la sección de Otros activos financieros y su revelación será de acuerdo con lo indicado en el Capítulo II.

### **Pasivo del contrato:**

Si el cliente paga una contraprestación, o la empresa tiene un derecho incondicional a recibir un importe como contraprestación (es decir, una cuenta por cobrar) antes de que la empresa transfiera un bien o servicio al cliente, la empresa presentará el contrato como un pasivo del contrato cuando el pago se realice o sea exigible (lo que ocurra primero). Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una empresa de transferir bienes o servicios a un cliente del que la empresa ha recibido ya una contraprestación (o bien esa contraprestación es ya exigible por el cliente).

### **c) Costos del contrato:**

- i) Costos para obtener un contrato: son los costos en que incurre la empresa para obtener un contrato con un cliente en los que no habría incurrido si el contrato no se hubiera obtenido (por ejemplo, una comisión de venta).

La empresa reconocerá como un activo los costos de obtener un contrato con un cliente si están directamente relacionados con un contrato que la empresa puede identificar de forma específica y además espera recuperar dichos costos. Si el período de amortización del activo que la empresa hubiera reconocido fuera igual o inferior a un año, la empresa podrá no reconocer los costos como un activo y registrarlos como un gasto.

- ii) Costos para cumplir con un contrato: incluyen conceptos como mano de obra directa, materiales directos, costos que son imputables de forma explícita al cliente según el contrato u otros costos en los que se incurre solo porque la empresa ha realizado el contrato.

Si los costos incurridos en el cumplimiento de un contrato con un cliente están dentro del alcance de otras normas, se contabilizarán de acuerdo con estas. En caso contrario, la empresa reconocerá un activo por los costos incurridos para cumplir un contrato siempre que estos cumplan todos los criterios siguientes:

- Los costos se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la empresa puede identificar de forma específica (por ejemplo, los costos relacionados con servicios por prestar bajo una renovación de un contrato existente o los costos de diseño de un activo a ser transferido bajo un contrato específico que aún no ha sido aprobado);
- Los costos generan o mejoran recursos de la empresa que se utilizarán para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro; y
- Se espera recuperar los costos.

## PROYECTO NORMATIVO

La empresa reconocerá los siguientes costos como gastos cuando tengan lugar:

- Costos generales y administrativos (a menos que dichos costos sean imputables de forma explícita al cliente según el contrato).
- Costos de materiales desperdiciados, mano de obra u otros recursos para cumplir el contrato que no se reflejaban en el precio del contrato.
- Costos que se relacionan con las obligaciones de desempeño que se satisfacen (u obligaciones de desempeño que se satisfacen parcialmente) del contrato (es decir, costos que se relacionan con desempeños pasados).
- Costos para los que la empresa no puede distinguir si los costos se relacionan con obligaciones de desempeño no satisfechas o con obligaciones de desempeño que ya están satisfechas (u obligaciones de desempeño parcialmente satisfechas).

Si la empresa ha reconocido activos por costos para obtener un contrato o activos por costos para cumplir con un contrato, estos importes se amortizarán de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona dicho activo.

### 9. APLICACIÓN DE LA NIC 8 “POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES”

Los cambios en políticas contables, cambios en estimaciones contables y corrección de errores se realizarán conforme con la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, excepto en los siguientes casos:

- i. El efecto de la corrección de errores correspondiente a créditos y bienes adjudicados, se reconocerán en el resultado del ejercicio.
- ii. Cuando una norma contable emitida por esta Superintendencia señale un tratamiento específico.

El efecto de los cambios en políticas contables y corrección de errores deben ser contabilizados en las subcuentas 3801.01 “Utilidad acumuladas ó 3802.01 “Pérdidas acumuladas”, según corresponda, excepto en los casos previstos en a) y b).

### 10. TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS CONTROVERSIAS

Por las controversias que, de acuerdo con los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, sean clasificadas como “probable”, se debe reconocer una provisión, formando parte del pasivo, teniendo como contrapartida un gasto, afectando el resultado del ejercicio. Adicionalmente, por las provisiones se deben realizar revelaciones en notas a los estados financieros anuales y trimestrales, conforme con los requerimientos de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” y las NIIF referidas a información financiera intermedia y anual.

## PROYECTO NORMATIVO

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar el pasivo, al final del periodo anual o intermedio sobre el que se informa.

Tratándose de las controversias que son clasificadas como “posible” de acuerdo con los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, deben ser reveladas en notas a los estados financieros anuales y trimestrales, conforme con los requerimientos de revelación de los pasivos contingentes de la NIC 37 y las NIIF sobre presentación de estados financieros intermedios y anuales.

Respecto de las controversias clasificadas como “remota” de acuerdo con los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, no se deben reconocer ni revelar en los estados financieros trimestrales y anuales.

### G. CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO

Las empresas deberán cerrar su gestión económica-contable al 31 de diciembre de cada año, salvo que la Superintendencia, en algún caso específico, determine tratamiento alternativo diferente.

### H. MANUAL DE POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables deberán incluirse en un Manual de Políticas Contables, el mismo que debe ser actualizado por lo menos anualmente o cuando haya un cambio relevante. Las políticas contables deben recoger los aspectos señalados en el Manual de Contabilidad y en las NIIF. El Manual de Políticas Contables deberá ser aprobado por el Directorio de la empresa u órgano equivalente, y estar a disposición de la Superintendencia.

### I. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA MEMORIA POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS U ÓRGANO EQUIVALENTE

#### 1. Estados Financieros

De acuerdo a los artículos 221° y 226° de la Ley General de Sociedades, el informe de los auditores externos, conjuntamente con los estados financieros auditados, correspondientes al cierre del ejercicio económico anual, deben ser puestos a disposición de los accionistas con la debida antelación para ser sometidos a la Junta General de Accionistas u órgano equivalente, para su aprobación. Asimismo, en atención a los citados dispositivos legales, se debe considerar que los resultados obtenidos en el ejercicio se refieren al resultado del ejercicio reportado en el Estado de Resultados (Forma B-1).

En caso de existir observaciones, éstas deberán ser informadas de inmediato a la Superintendencia.

La fecha de la aprobación de los estados financieros por la Junta General de Accionistas u órgano equivalente se supeditará a los plazos establecidos en la Ley General de Sociedades.

## **2. Memoria Anual**

La memoria anual, debe ser puesta a disposición de los accionistas con la debida antelación para ser sometidos a la Junta General de Accionistas u órgano equivalente, para su aprobación.

La memoria anual deberá contener, por lo menos:

- a) Los estados financieros de cierre del ejercicio, los que deben incluir las notas a los estados financieros;
- b) El informe de la Sociedad de Auditoría Externa sobre los estados financieros de la empresa;
- c) Cuando corresponda, de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), los estados financieros consolidados anuales de la empresa;
- d) Cuando corresponda, de acuerdo con los requerimientos de la SMV, el informe de la Sociedad de Auditoría Externa sobre los estados financieros consolidados anuales de la empresa;
- e) Una exposición de la situación económica y financiera de la empresa, incluyendo las proyecciones financieras, así como contener una evaluación resumida de cada uno de los eventos más importantes ocurridos en el período y hechos subsecuentes, de modo que permita al accionista tener una imagen clara de la gestión.
- f) Información sobre el cumplimiento de los Principios de un buen Gobierno Corporativo, lo que será aplicable a las sociedades anónimas emisoras de valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores.
- g) Descripción general de las principales características de la Gestión Integral de Riesgos de la empresa
- h) Otra información requerida en normas específicas por esta Superintendencia.

La memoria debe estar a disposición de los accionistas, junto con la documentación sustentatoria pertinente, por lo menos diez (10) días útiles antes de la realización de la Junta General de Accionistas u órgano equivalente. Aprobada la memoria, el Directorio u órgano equivalente procederá a autorizar la divulgación respectiva, la cual deberá realizarse dentro del plazo estipulado por las normas sobre la materia.

La memoria anual será remitida a la Superintendencia, dentro de los treinta (30) días calendarios posteriores a su aprobación por la Junta General de Accionistas u órgano equivalente.

**ANEXO**

**NOMENCLATURA DE CUENTAS PARA LAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO**

Para la presentación del balance de comprobación de saldos a la Superintendencia, el registro de las operaciones desarrolladas con empresas del sistema financiero se efectuará con el agregado de los códigos pertenecientes a cada tipo de empresa y/o a cada empresa según corresponda, de acuerdo con las tablas adjuntas, los que serán consignados en los terminales de las subcuentas, cuentas analíticas o cuentas de mayor denominación correspondiente, las que se señalan a continuación:

1103.01	Bancos
1103.02	Financieras
1103.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
1103.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
1103.05	Empresas de Crédito
1103.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
1103.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
1108.03	Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País
1201.01	Bancos
1201.02	Financieras
1201.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
1201.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
1201.05	Empresas de Crédito
1201.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
1201.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
1208.01	Bancos
1208.02	Financieras
1208.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
1208.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
1208.05	Empresas de Crédito
1208.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
1208.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
1401.09.06.06	Subordinados
1401.09.06.07	No subordinados
1401.09.18.01	Subordinados
1401.09.18.02	No subordinados
1401.09.99	Otros créditos
1404.09.06.06	Subordinados
1404.09.06.07	No subordinados
1404.09.18.01	Subordinados
1404.09.18.02	No Subordinados
1404.09.99	Otros créditos
1405.09.06.06	Subordinados
1405.09.06.07	No subordinados

## PROYECTO NORMATIVO

1405.09.18.01	Subordinados
1405.09.18.02	No Subordinados
1405.09.19.06	Préstamos
1405.09.19.18	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros
1405.09.19.99	Otros créditos
1405.09.99	Otros créditos
1406.09.06.06	Subordinados
1406.09.06.07	No subordinados
1406.09.18.01	Subordinados
1406.09.18.02	No Subordinados
1406.09.19.06	Préstamos
1406.09.19.18	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros-subordinados
1406.09.19.19	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros
1406.09.99	Otros créditos
1408.09	Rendimientos devengados por créditos a empresas del sistema financiero
2201.01	Bancos
2201.02	Financieras
2201.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
2201.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
2201.05	Empresas de Crédito
2201.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
2201.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
2208.01	Bancos
2208.02	Financieras
2208.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
2208.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
2208.05	Empresas de Crédito
2208.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
2208.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
2301.01.01	Depósitos sujetos al Decreto Legislativo N° 940 y sus modificatorias
2301.01.09	Otros
2302.01	Depósitos de Ahorro de Empresas del Sistema Financiero del País
2303.01	Depósitos a Plazo de Empresas del Sistema Financiero del País
2308.01.01	Depósitos a la vista país
2308.02.01	Depósitos de ahorro país
2308.03.01	Depósitos a plazo país
2403.01	Avances en cuenta corriente
2403.02.01.01	No subordinados
2403.02.01.02	Subordinados
2403.02.03.01	No subordinados
2403.02.03.02	Subordinados
2403.04	Adeudos por Bienes Recibidos en Arrendamiento Financiero
2603.02.01.01	No subordinados
2603.02.01.02	Subordinados
2603.02.02.01	No subordinados
2603.02.02.02	Subordinados
2603.02.03.01	No subordinados

## PROYECTO NORMATIVO

2603.02.03.02	Subordinados
2603.04	Adeudos por Bienes Recibidos en Arrendamiento Financiero
4102.01	Bancos
4102.02	Financieras
4102.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
4102.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
4102.05	Empresas de Crédito
4102.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
4102.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
4103.01.01	Intereses y gastos por depósitos a la vista de empresas del sistema financiero del país
4103.02.01	Intereses y gastos por depósitos de ahorro de empresas del sistema financiero del país
4103.03.01	Intereses y gastos por depósitos a plazo de empresas del sistema financiero del país
4104.03.01	Intereses y gastos por avances en cuenta corriente
4104.03.02	Intereses y gastos por préstamos
4104.03.04	Intereses y gastos por bienes recibidos en arrendamiento financiero
5101.03.01	Bancos
5101.03.02	Financieras
5101.03.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
5101.03.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
5101.03.05	Empresas de Crédito
5101.03.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
5101.03.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
5102.01	Bancos
5102.02	Financieras
5102.03	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
5102.04	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
5102.05	Empresas de Crédito
5102.06	Cooperativas de Ahorro y Crédito
5102.09	Otras Empresas del Sistema Financiero
5104.01.09.06	Préstamos
5104.01.09.18	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros
5104.01.09.99	Otros créditos
5104.04.09	Créditos a empresas del sistema financiero
5104.05.09	Créditos a empresas del sistema financiero
5104.06.09	Créditos a empresas del sistema financiero



## PROYECTO NORMATIVO

### CÓDIGOS Y DENOMINACIONES DE LAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

<b>CÓDIGO</b>	<b>BANCOS: 01</b>
02	Banco de la Nación
03	Banco de Crédito del Perú
04	Banco Internacional del Perú - INTERBANK
05	Banco Scotiabank
06	Banco BBVA Perú
08	Banco de Comercio
09	Banco Pichincha
16	Citibank del Perú
21	Banco Interamericano de Finanzas
28	Corporación Financiera del Desarrollo S.A. COFIDE
29	Mibanco Banco de la Microempresa- MIBANCO
31	Banco Agropecuario -AGROBANCO
32	Banco GNB
33	Banco Falabella Perú.
34	Banco Santander Perú
35	Banco Ripley
36	Alfin Banco S.A.
39	ICBC Perú Bank
40	Bank of China (Peru) S.A.
41	Banco BCI Perú
99	Bancos en Liquidación

<b>CÓDIGO</b>	<b>FINANCIERAS: 02</b>
10	Crediscotia
11	Compartamos Financiera
12	Financiera Confianza
13	Financiera Qapaq
14	Financiera Oh
15	Financiera Efectiva
17	Mitsui Auto Finance Perú
18	Proempresa
19	Financiera Credinka
20	Santander Financiamientos S.A
99	Financieras en liquidación

<b>CÓDIGO</b>	<b>CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO: 03</b>
01	Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana
02	Caja Municipal de Crédito Popular de Lima

## PROYECTO NORMATIVO

03	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
04	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa
05	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo
06	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cuzco
07	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
08	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica
09	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paíta
10	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Santa
11	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo
12	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna
97	Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
98	Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
99	Cajas Municipales de ahorro y Crédito en Liquidación

<b>CÓDIGO</b>	<b>CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO: 04</b>
14	Caja Rural de Ahorro y Crédito PRYMERA
15	Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes
16	Caja Rural de Ahorro y Crédito INCASUR
17	Caja Rural de Ahorro y Crédito del CENTRO
18	Caja CAT Perú
99	Cajas Rurales de ahorro y Crédito en Liquidación

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS DE CRÉDITO: 05</b>
14	Alternativa
16	Empresa de Créditos Vívela
18	Inversiones La Cruz
21	Santander Consumo Perú
22	TOTAL Servicios Financieros Empresa de Créditos
23	Volvo Finance Empresa de Créditos S.A
99	Empresas de Crédito en Liquidación

<b>CÓDIGO</b>	<b>COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: 06</b>
---------------	---

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: 07</b>
99	Leasing en Liquidación.

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS AFIANZADORAS Y DE GARANTÍAS: 08</b>
01	FOGAPI

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FIDUCIARIOS: 13</b>
01	La Fiduciaria
02	FiduPerú

## PROYECTO NORMATIVO

03	Corfid Corporación Fiduciaria
----	-------------------------------

<b>CÓDIGO</b>	<b>FONDOS: 14</b>
01	Fondo MIVIVIENDA S.A.

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS DE FACTORING: 15</b>
---------------	----------------------------------

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS DE ADMINISTRACIÓN HIPOTECARIA: 16</b>
02	Solución Empresa Administradora Hipotecaria

<b>CÓDIGO</b>	<b>EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO DEL EXTERIOR: 17</b>
01	Bancos del Exterior
02	Otras Empresas del Sistema Financiero del Exterior

<b>CÓDIGO</b>	<b>BANCOS DE INVERSIÓN: 18</b>
01	J.P. Morgan

- II. Sustituir el Capítulo II “Estados Financieros e Información Complementaria” del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, de acuerdo con el siguiente texto adjunto:

## PROYECTO NORMATIVO

### I. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, conjuntamente con las notas a dichos estados financieros deben presentarse a esta Superintendencia de acuerdo a los lineamientos establecidos en el presente Capítulo.

#### A. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y Balance de Comprobación de Saldos que las empresas del sistema financiero presenten a la Superintendencia deberán ceñirse a la frecuencia y plazos siguientes:

ESTADOS FINANCIEROS Y BALANCE DE COMPROBACIÓN	FORMA	FRECUENCIA	PLAZO MÁXIMO DE PRESENTACIÓN (1)
Estado de Situación Financiera	A	Mensual	15 días calendario siguientes al cierre
Estado de Resultados	B-1	Mensual	
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral	B-2	Trimestral	
Estado de Flujos de Efectivo	C	Anual	
Estado de Cambios en el Patrimonio	D	Semestral	
Balance de Comprobación de Saldos	F	Mensual	

(1) Días calendario salvo se señale expresamente días hábiles. Si la fecha prevista de presentación corresponde a día no laborable, la obligación corresponderá al siguiente día hábil.

Las empresas presentarán adicionalmente el Estado de Situación Financiera (Forma A), el Estado de Resultados (Forma B-1) y el Estado de Resultados y Otro Resultado Integral (Forma B-2) de cada una de las sucursales en el exterior, en el mismo plazo señalado anteriormente.

#### FORMA DE REMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

## PROYECTO NORMATIVO

Las empresas deben remitir por medios físicos y/o a través del software Submódulo de Captura y Validación Externa - SUCAVE, los estados financieros, bajo los formatos establecidos en el presente Capítulo.

El Balance de Comprobación de Saldos se remitirá solo por medio del software SUCAVE.

Las empresas que hayan suscrito el convenio denominado "Convenio de responsabilidad sobre información remitida mediante el aplicativo SUCAVE" (Convenio-SUCAVE), aprobado por Resolución SBS N° 1270-2007 del 21.09.2007, enviarán los estados financieros únicamente a través del SUCAVE, sin necesidad de enviar la citada información en medios físicos. Este tratamiento no es aplicable a las Formas A, B-1 y B-2, que serán enviadas en medios físicos.

De acuerdo con lo anterior, la forma de remisión del Balance de Comprobación de Saldos y los Estados Financieros es el siguiente:

INFORMACIÓN	FORMA DE REMISIÓN	
	Sin suscripción del Convenio-SUCAVE	Con suscripción del Convenio-SUCAVE
Balance de Comprobación de Saldos (Forma F)	SUCAVE	SUCAVE
Estado de Situación Financiera (Forma A)	Físico	Físico
Estado del Resultado Integral (Formas B-1 y B-2)		
Estado de Flujo de Efectivo (Forma C)	SUCAVE y físico	SUCAVE
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Forma D)	SUCAVE y físico	SUCAVE

### PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A LA SUPERINTENDENCIA

Los estados financieros básicos deberán contener obligatoriamente las firmas de quien ejerza el cargo de Contador General, Gerente General o cargo equivalente y de, por lo menos, dos (2) directores. Las sucursales de bancos extranjeros remitirán sus estados financieros con la firma de dos (2) funcionarios autorizados, siendo uno de ellos el representante legal.

Las firmas deberán estar claramente identificadas en cuanto a las personas a quienes pertenezcan y sus correspondientes cargos. Estas implican la declaración de que la información contenida en los documentos que se firman ha sido extraída de los libros legales y auxiliares de la empresa y verificada en cuanto a su exactitud e integridad.

### APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios trimestrales correspondientes a marzo, junio y setiembre, deberán ser aprobados por el directorio, debiendo dejar constancia escrita en las actas respectivas de su revisión y análisis. Los correspondientes al 31 de diciembre deberán ser aprobados por el directorio y por la Junta General de Accionistas.

## PROYECTO NORMATIVO

### MODELOS DE ESTADOS FINANCIEROS

En el Anexo adjunto se presentan los formatos de los estados financieros.

Para la elaboración del Estado de Situación Financiera - Forma A y el Estado de Resultados (Forma B-1), se deberán mostrar los saldos de los rubros y cuentas que figuran en las formas establecidas en moneda nacional, el equivalente de moneda extranjera y total. Se tomarán como base los rubros y cuentas previstos en el Balance de Comprobación de Saldos, teniendo presente las Normas de Agrupación respectivas. Dicha información deberá ser generada desde el propio Balance de Comprobación de Saldos.

El Balance de Comprobación de Saldos comprende los importes de los saldos en moneda nacional, moneda extranjera y el integrador, los mismos que deberán incluir el saldo inicial, movimientos del mes (Debe y Haber) y el saldo final de las cuentas, con información de los diferentes niveles de las cuentas establecidas en el Catálogo de Cuentas del presente Manual.

### B. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros anuales y trimestrales deberán contener las notas a los estados financieros. No será necesario que una empresa proporcione una revelación específica requerida por el presente Manual y/o las NIIF, si la información carece de importancia relativa.

#### INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL

Adicionalmente a la remisión de los formatos de los estados financieros señalados en el acápite A, las empresas deben enviar en forma electrónica, dentro de los veinte (20) días útiles siguientes al cierre del trimestre, las notas a los estados financieros correspondientes a marzo, junio y setiembre, de acuerdo a las instrucciones que esta Superintendencia emita mediante Oficio Múltiple. Dicha remisión no es aplicable a las empresas que presentan información financiera trimestral a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Las notas a los estados financieros trimestrales correspondiente a marzo, junio y setiembre se prepararán siguiendo los criterios de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Las empresas deben incluir una nota referida a sucesos o transacciones que resulten significativos para la comprensión de la información intermedia que se presenta. Esta nota incluirá los hechos posteriores al cierre y antes de la emisión de los estados financieros.

#### INFORMACIÓN FINANCIERA ANUAL

Las notas que acompañan a los estados financieros de cierre de año deben formar parte de los estados financieros auditados, por tanto, su plazo de presentación coincidirá con el señalado en el Reglamento de Auditoría Externa.

A continuación, se presenta una relación de la información mínima que las empresas del sistema financiero deben incluir en las notas a sus estados financieros anuales.

## PROYECTO NORMATIVO

### 1. DATOS GENERALES SOBRE LA EMPRESA

En esta nota deberá indicarse el nombre de la empresa, el tipo de empresa, el domicilio y su forma legal, la fecha de constitución, el país donde se encuentra constituida y descripción de la naturaleza de sus operaciones y de las principales actividades que desarrolla.

### 2. BASE DE PREPARACIÓN

#### a) Declaración de conformidad

Si los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas contables emitidas por la Superintendencia y por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### b) Bases de medición

Los estados financieros se deberán elaborar y exponer de acuerdo con los criterios contables establecidos en el presente Manual y en aquello no contemplado en el Manual, se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Se deberá señalar las estimaciones más significativas incluidas en los estados financieros.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

A continuación, se presenta la información mínima que deberá ser revelada mediante notas:

#### a) Cambios en políticas contables

Esta nota describirá los cambios en políticas contables y su tratamiento contable en concordancia con lo establecido en el presente Manual.

#### b) Errores contables

Se revelarán los errores de periodos anteriores y su tratamiento contable en concordancia con lo establecido en el presente Manual.

#### c) Cambios en estimaciones contables

La empresa revelará la naturaleza e importe de cualquier cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el periodo corriente, o que se espere vaya a producirlos en periodos futuros, exceptuándose de lo anterior la revelación de información del efecto sobre periodos futuros, en el caso de que fuera impracticable estimar ese efecto, para lo cual deberá revelar la empresa este hecho.



## PROYECTO NORMATIVO

**d) Operaciones en moneda extranjera**

Se debe revelar el tratamiento contable de las operaciones en moneda extranjera.

**e) Instrumentos financieros**

- (1) Reconocimiento
  - (2) Baja de activos y pasivos financieros
  - (3) Valoración inicial y posterior
  - (4) Criterios para la identificación de activos deteriorados
  - (5) Determinación de las pérdidas por deterioro y los castigos
  - (6) Clasificación de los activos y pasivos financieros
  - (7) Reconocimiento de ingresos y gastos de los activos y pasivos financieros  
Se deberá describir el tratamiento de las comisiones y otros conceptos diferentes a tasa de interés.
  - (8) Compra o venta convencional de un activo financiero  
Revelar que las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan aplicando la fecha de negociación.
  - (9) Compensación de activos financieros y pasivos financieros
  - (10) Instrumentos financieros derivados que forman parte de una cobertura contable.
  - (11) Derivados implícitos  
Se deberán describir los criterios aplicados para el tratamiento de los derivados implícitos.
- Asimismo, se debe contemplar lo indicado en el numeral 10) Instrumentos Financieros a efectos de la información a revelar.

**f) Transferencias de activos financieros**

Comprenderá las operaciones de compra-venta, titulizaciones y transferencias en dominio fiduciario.

**g) Inmuebles, mobiliario y equipo**

Deberán indicarse los criterios de reconocimiento inicial, así como el tratamiento de los desembolsos posteriores. Del mismo modo deberá informarse que el modelo del reconocimiento posterior seguido por la empresa es el costo. Asimismo, se deberá revelar el método de depreciación utilizado, las vidas útiles o tasas de depreciación usadas y las pérdidas por deterioro de valor, en concordancia con la NIC 16 y las disposiciones contables establecidas en el presente Manual.

**h) Bienes recuperados, recibidos en dación en pago y adjudicados**

Se deben especificar las políticas contables y criterios para el registro inicial de los bienes del rubro, así como para la constitución de provisiones. Estos criterios y políticas deberán ser consistentes con las disposiciones del Reglamento para el Tratamiento de Bienes Adjudicados y Recuperados, y sus Provisiones.

## PROYECTO NORMATIVO

- i) **Activos no corrientes para la venta**  
Se deben especificar las políticas contables y criterios para el reconocimiento inicial de los activos no corrientes distintos a los bienes recuperados, recibidos en dación en pago y adjudicados, en concordancia con la NIIF 5.
- j) **Intangibles**  
Deberán indicarse los criterios de reconocimiento inicial, así como el tratamiento de los desembolsos posteriores. Asimismo, deberá informarse que el modelo de reconocimiento posterior seguido por la empresa es el costo. Del mismo modo, deberán revelarse las tasas de amortización usadas y las pérdidas por deterioro de valor. Con relación a los activos intangibles de vida indefinida la empresa deberá revelar los requerimientos de revelación señalados en la NIC 38.
- k) **Plusvalía**  
Se deben especificar las políticas contables y criterios para el reconocimiento inicial de la plusvalía o goodwill.
- l) **Deterioro de activos no financieros**  
La empresa debe especificar las políticas y procedimientos utilizados para determinar si algún activo está deteriorado, en concordancia con la NIC 36.
- m) **Activos y pasivos tributarios**  
El reconocimiento y el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, en concordancia con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”, así como los criterios de compensación.
- n) **Beneficios de los trabajadores**  
Señalar la política aplicada para el reconocimiento de los beneficios a los empleados, los cuales incluyen los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación, así como la participación en las utilidades.
- o) **Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes**  
Señalar la política aplicada para el reconocimiento de las provisiones, pasivos y activos contingentes, en concordancia con la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes”. Tratándose de controversias de acuerdo con lo establecido en los Procedimientos mínimos para la gestión, clasificación, reporte y constitución de provisiones por controversias, se deberán seguir los lineamientos establecidos en el Capítulo I del presente Manual.
- p) **Valores en tesorería**  
Se debe revelar la posesión, por cada clase, de las acciones e instrumentos de deuda de propia emisión.
- q) **Operaciones de pagos basados en acciones**  
Señalar la política aplicada para el reconocimiento de los pagos basados en acciones, en concordancia con la NIIF 2.

## PROYECTO NORMATIVO

- r) **Reconocimiento de los ingresos y gastos**  
Se deben describir los criterios adoptados para el reconocimiento de los ingresos y gastos, discriminando las revelaciones sobre dichos elementos para la cartera de créditos.
- s) **Actividades fiduciarias**  
Se deben describir los criterios adoptados para el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos de los patrimonios administrados en calidad de fiduciario.
- t) **Otro Resultado Integral**  
Una empresa revelará los componentes del Otro Resultado Integral, el importe del impuesto a las ganancias relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, así como los ajustes por reclasificación.
- u) **Estado de Cambios en el Patrimonio**  
Se deberán revelar los ajustes por conceptos que forman parte del Otro Resultado Integral.
- v) **Estado de Flujos de Efectivo**  
Se deberá revelar el método utilizado de acuerdo a lo establecido en el presente Manual. Para la determinación del efectivo y equivalente de efectivo se deberá aplicar lo establecido en la NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo". En ese sentido, el efectivo y equivalente de efectivo incluirá el disponible, fondos interbancarios, así como equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.
- w) **Entidades y sucursales**  
Se deberán revelar las entidades y sucursales comprendidas en la elaboración de los estados financieros.
- x) **Recientes pronunciamientos contables**  
Se revelarán las normas e interpretaciones emitidas con vigencia en el periodo anual, así como con vigencia posterior, realizando una descripción de dichos pronunciamientos y su impacto.

#### 4. NOTAS ESPECÍFICAS

Cada partida del Estado de Situación Financiera, del Estado del Resultado Integral, del Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, contendrá una referencia cruzada correspondiente con las notas. Dichas revelaciones se deberán realizar de manera sistemática.

## PROYECTO NORMATIVO

### 5. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Cuando la empresa posea activos cuyo derecho de propiedad se encuentre restringido, debe indicarlo, identificando claramente el activo de que se trate, revelar el valor contable del mismo y la causa de la restricción.

### 6. UTILIDAD POR ACCIÓN

Aun cuando los instrumentos emitidos por la empresa no se encuentren cotizados en un mercado público, ésta debe exponer las utilidades (pérdidas) por clase de acción, de conformidad con la NIC N° 33 "Ganancias por acción".

### 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Se debe informar a nivel de rubros los saldos por cada una de las monedas extranjeras relevantes con las cuales se opera; estableciéndose, por diferencia, la posición neta en cada una de ellas; procediendo a efectuar el cuadro contable, con la indicación de la posición respectiva (Sobrecomprado o Sobrevenido). Las divisas extranjeras que no se consideren relevantes se agruparán en la columna "otras divisas".

### 8. SITUACIÓN TRIBUTARIA

En esta nota se debe revelar la situación de las revisiones de ejercicios anteriores por parte de la autoridad tributaria, y los ejercicios pendientes de revisión. Asimismo, deben revelar los requerimientos de revelación establecidos en la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

### 9. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Para los efectos de esta nota, se entenderá como partes vinculadas las personas naturales o jurídicas vinculadas con la empresa, según lo dispuesto en el artículo 202° de la Ley General reglamentado por las "Normas especiales sobre vinculación y grupo económico" aprobada mediante Resolución SBS N° 5780-2015 y modificatorias.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias serán objeto de revelación con independencia de que se hayan producido transacciones entre ellas.

La información a revelar, respecto a las operaciones realizadas, se suministrará por separado para cada una de las siguientes categorías, de ser el caso:

- Controladora
- Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la empresa
- Subsidiarias
- Asociadas
- Negocios conjuntos en los que la empresa es uno de los participantes
- Personal clave de la gerencia de la empresa o de su controladora
- Otras partes relacionadas (vinculadas)

## PROYECTO NORMATIVO

Cuando se hayan producido transacciones entre partes vinculadas, la empresa revelará la naturaleza de la relación, así como la información sobre las transacciones, resaltando y describiendo aquellas de mayor relevancia, saldos pendientes y su efecto en los resultados del ejercicio.

La empresa revelará información sobre las remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la gerencia en total, considerando todos los pagos que reciben. Asimismo, deberá revelar al menos, los beneficios a corto plazo a los empleados, retribuciones post-empleo y pagos basados en acciones.

### 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las notas deben incluir las revelaciones indicadas en este acápite, asimismo, incluirán toda la información a revelar requerida por la NIIF 7 “Instrumentos Financieros Información a Revelar” (en adelante, NIIF 7) aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad. Se propone modelos de formatos de revelación, pudiendo las empresas realizar las agregaciones que resulten pertinente a fin de que la presentación sea la más comprensible y adecuada para todos los usuarios de los estados financieros.

#### a) **Clasificación de los activos y pasivos financieros:**

Se debe revelar las categorías de clasificación de los activos y pasivos financieros. A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

## PROYECTO NORMATIVO

	AÑO X								AÑO X-1							
	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		Activos financieros al costo amortizado	Cartera de créditos	Total	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		Activos financieros al costo amortizado	Cartera de créditos	Total
	Mantenidos para negociar	Obligatorias (Sin fines de negociación)	Designados al momento inicial	Obligatorias	Designados al momento inicial				Mantenidos para negociar	Obligatorias (Sin fines de negociación)	Designados al momento inicial	Obligatorias	Designados al momento inicial			
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
ACTIVOS FINANCIEROS																
Disponible																
Fondos interbancarios y operaciones de reporte																
Inversiones mantenidas para negociar:																
Instrumentos de patrimonio																
Instrumentos de deuda																
Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:																
Instrumentos de patrimonio																
Instrumentos de deuda																
Otros Instrumentos																
Inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados:																
Instrumentos de deuda																
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral:																
Instrumentos de patrimonio																
Instrumentos de deuda																
Inversiones al costo amortizado																
Cartera de créditos, neto																
Derivados para negociación																
Derivados de cobertura																
Cuentas por cobrar																
Otros activos																
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS																

## PROYECTO NORMATIVO

	AÑO X				AÑO X-1			
	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado	Total	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado	Total
	Mantenidos para negociar	Designados al momento inicial			Mantenidos para negociar	Designados al momento inicial		
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>								
Obligaciones con el público								
Fondos interbancarios y operaciones de reporte								
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales								
Adeudos y obligaciones financieras								
Derivados para negociación								
Derivados de cobertura								
Cuentas por pagar								
Otros pasivos								
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>								



## PROYECTO NORMATIVO

### b) Gestión de riesgos financieros:

La empresa debe revelar información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la empresa esté expuesta al final del periodo sobre el que se informa.

#### Información cualitativa:

Para cada tipo de riesgo que surja de los instrumentos financieros:

- Las exposiciones al riesgo y la forma en que éstas surgen;
- Sus objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo, así como los métodos utilizados para medirlo; y
- Cualquier cambio de los puntos antes indicados desde el período precedente.

#### Información cuantitativa:

Para cada tipo de riesgo que surja de los instrumentos financieros:

- Datos cuantitativos resumidos sobre su exposición al riesgo, al final del periodo sobre el que se informa, basada en la información suministrada internamente al personal clave de la dirección de la empresa.
- Las concentraciones de riesgo, las cuales incluirán: una descripción de la manera en que la dirección determina esas concentraciones, una descripción de las características compartidas que identifican cada concentración y el importe de la exposición al riesgo.
- Información a revelar por los siguientes riesgos:

#### **b.1) Riesgo de crédito:**

La empresa debe revelar:

- a) Información sobre las prácticas de gestión del riesgo crediticio de la empresa y cómo se relaciona con el reconocimiento y medición de las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo los métodos, supuestos e información utilizados para medir las pérdidas crediticias esperadas;
- b) Información cualitativa y cuantitativa que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los importes de los estados financieros que surgen de las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo los cambios en el importe de las pérdidas crediticias esperadas y las razones para esos cambios; y
- c) Información sobre la exposición al riesgo crediticio (es decir, el riesgo crediticio inherente en los activos financieros de la empresa y compromisos para ampliar el crédito) incluyendo las concentraciones de riesgo crediticio significativas.

## PROYECTO NORMATIVO

### Prácticas de gestión del riesgo crediticio

- a) La empresa debe explicar sus prácticas de gestión del riesgo crediticio y cómo se relacionan con el reconocimiento y medición de las pérdidas crediticias esperadas; para lo cual, debe revelar:
- La forma en que determinó si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial;
  - Las definiciones de incumplimiento que utiliza, incluyendo las razones para seleccionar dichas definiciones.
  - La forma en que se agruparon los instrumentos si las pérdidas crediticias esperadas se midieron sobre una base colectiva;
  - La forma en que determina que los activos financieros son activos financieros con deterioro crediticio;
  - La política de cancelaciones, incluyendo los indicadores de que no hay expectativas razonables de recuperación, así como información sobre la política para activos financieros que se cancelan, pero que todavía están sujetos a una actividad de exigencia de cumplimiento; y
  - Para los activos financieros modificados, la forma en que han sido aplicados los requerimientos para la modificación de los flujos de efectivo contractuales de estos.
- b) La empresa debe explicar los datos de entrada, supuestos y técnicas de estimación utilizadas; para lo cual, debe revelar:
- La base de los datos de entrada y supuestos y las técnicas de estimación utilizadas para:
    - i) Medir las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses y para el resto de su vida;
    - ii) Determinar si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y
    - iii) Determinar si un activo financiero es un activo financiero con deterioro crediticio.
  - La forma en que se ha incorporado la información con vistas al futuro para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo el uso de información macroeconómica; y
  - Los cambios en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el periodo de presentación y las razones de esos cambios.

## PROYECTO NORMATIVO

### Información cuantitativa y cualitativa sobre los importes que surgen de las pérdidas crediticias esperadas

- a) La empresa debe proporcionar, por clase de instrumento de deuda y depósito, una conciliación entre el saldo inicial y el final de la corrección de valor por pérdidas, en una tabla, mostrando por separado los cambios durante el periodo para:
- i) Las correcciones de valor por pérdidas medidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses;
  - ii) Las correcciones de valor por pérdidas medidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para:
    - Instrumentos financieros para los que se ha incrementado el riesgo crediticio de forma significativa desde el reconocimiento inicial pero que no son activos financieros con deterioro crediticio;
    - Activos financieros que tienen deterioro crediticio en la fecha de presentación (pero que no tienen deterioro crediticio comprado u originado); y
    - Cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato, para los que las correcciones de valor por pérdidas se miden según lo indicado en el apartado "Deterioro de valor" en la sección de "Otros activos financieros" del Capítulo I del Manual de Contabilidad.
  - iii) Activos financieros que tienen deterioro crediticio comprado u originado. Además de la conciliación, la empresa revelará el importe total de las pérdidas crediticias esperadas sin descontar en el momento del reconocimiento inicial de los activos financieros inicialmente reconocidos durante el periodo de presentación.

La empresa debe proporcionar una explicación de la forma en que los cambios significativos en el importe en libros bruto de los instrumentos financieros durante el periodo contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas, se incluirá información relevante cuantitativa y cualitativa. La explicación narrativa, puede incluir: la composición de la cartera, el volumen de instrumentos financieros comprados u originados y la gravedad de las pérdidas crediticias esperadas.

A continuación, se presenta cuadros de revelaciones sugeridas:

### Detalle de la pérdida esperada por los activos financieros en Resultados:

	ANO X	ANO X-1
	SI. (000)	SI. (000)
Pérdida esperada por instrumentos de deuda al costo amortizado		
Pérdida esperada por instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pérdida esperada por cuentas por cobrar		
Pérdida esperada por depósitos		
<b>TOTAL</b>		

## PROYECTO NORMATIVO

### Movimiento de la estimación de la pérdida esperada:

	AÑO X					AÑO X-1				
	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida	PCE del tiempo de vida	Activos financieros con deterioro crediticio	Total	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida	PCE del tiempo de vida	Activos financieros con deterioro crediticio	Total
	(Fase 1)	(Fase 2)	(Fase 3)	(PCE del tiempo de vida)		(Fase 1)	(Fase 2)	(Fase 3)	(PCE del tiempo de vida)	
	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)	SI: (000)
Saldo inicial al 1 de enero										
Transferencia a Fase 1										
Transferencia a Fase 2										
Transferencia a Fase 3										
Activos financieros dados de baja durante el periodo										
Activos financieros nuevos originados o comprados										
Cancelaciones										
Cambios en modelos/parámetros de riesgo										
Diferencias de cambio y otros movimientos										
Saldo final al 31 de diciembre										

b) Para que se comprenda el efecto de la garantía colateral y otras mejoras crediticias sobre los importes que surgen de las pérdidas crediticias esperadas, la empresa debe revelar por clase de instrumento financiero:

- El importe que mejor represente su máximo nivel de exposición al riesgo crediticio al final del periodo de presentación, sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.
- Una descripción narrativa de la garantía colateral mantenida como seguro y otras mejoras crediticias incluyendo: una descripción de la naturaleza y calidad de la garantía colateral mantenida; una explicación de los cambios significativos en la calidad de esa garantía colateral o mejoras crediticias como consecuencia del deterioro o cambios en las políticas de garantías colaterales de la empresa durante el periodo de presentación; e información sobre los instrumentos financieros para los cuales la empresa no ha reconocido ninguna corrección de valor por pérdidas debido a la garantía colateral.
- Información cuantitativa sobre la garantía colateral mantenida como seguro y otras mejoras crediticias para activos financieros que tienen deterioro crediticio en la fecha de presentación.

### Exposición al riesgo crediticio

- a) En relación con la exposición al riesgo crediticio y las concentraciones de riesgo crediticio significativas, la empresa revelará, por grados en la calificación de riesgo crediticio, el importe en libros bruto de los activos financieros y la exposición al riesgo crediticio. Esta información se debe proporcionar de forma separada por instrumentos financieros:
- i) Para los que las correcciones de valor por pérdidas medidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses;



## PROYECTO NORMATIVO

de Gestión de riesgos financieros y de la sección de Riesgo de crédito, en lo que corresponda y, lo siguiente:

- La base de los datos de entrada y supuestos y las técnicas de estimación utilizadas para medir las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses y para el resto de su vida.
- La forma en que se ha incorporado la información con vistas al futuro para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas, incluyendo el uso de información macroeconómica.
- Los cambios en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el periodo de presentación y las razones de esos cambios.
- El movimiento de la pérdida esperada constituida, en la cual se pueda ver la conciliación entre el saldo inicial y el final de dichas pérdidas en una tabla, mostrando por separado los cambios durante el periodo, como, por ejemplo: Saldo inicial, Adiciones, Reversiones, Castigos, Saldo Final, entre otros.

A continuación, se presenta cuadros de revelaciones sugeridos:

### Matriz de provisiones:

	AÑO X			AÑO X-1		
	Tasa de pérdida esperada	Importe en libros bruto	Importe de la estimación por pérdida esperada	Tasa de pérdida esperada	Importe en libros bruto	Importe de la estimación por pérdida esperada
	%	S/.(000)	S/.(000)	%	S/.(000)	S/.(000)
<b>Grupo de riesgo 1:.....</b>						
Vigente						
Vencidas entre 1 y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas más de ----- días						
<b>Sub Total Grupo de riesgo 1</b>						
<b>Grupo de riesgo 2:.....</b>						
Vigente						
Vencidas entre 1 y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas más de ----- días						
<b>Sub Total Grupo de riesgo 2</b>						
<b>Grupo de riesgo 3:.....</b>						
Vigente						
Vencidas entre 1 y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas entre --- y --- días						
Vencidas más de ----- días						
<b>Sub Total Grupo de riesgo 3</b>						
<b>Total General</b>						

## PROYECTO NORMATIVO

### Exposición al riesgo crediticio:

Calificación crediticia	AÑO X			AÑO X-1		
	Tasa de pérdida esperada	Importe en libros bruto	Estimación por pérdida esperada	Tasa de pérdida esperada	Importe en libros bruto	Estimación por pérdida esperada
	%	S/.(000)	S/.(000)	%	S/.(000)	S/.(000)
Entre ---- y ----						
Entre ---- y ----						

### Movimiento de la estimación de la pérdida esperada:

	AÑO X	AÑO X-1
Saldos al 1 de enero		
Adiciones		
Reversiones		
Castigos		
<b>Saldo final</b>		

### Revelaciones específicas para la Cartera de créditos:

- 1) Información sobre la calidad crediticia de la cartera de créditos que no estén vencidos ni deteriorados.

Para efectos de revelación se define a los créditos deteriorados como sigue:

#### **Créditos no minoristas**

Se aplica por deudor, cuando se presente al menos una de las siguientes situaciones:

- (i) El deudor esté clasificado como deficiente, dudoso o pérdida.
- (ii) Esté en situación de refinanciado o reestructurado.
- (iii) Otros criterios definidos por la propia empresa.

#### **Créditos minoristas**

Se determinará por operación, cuando se presente al menos una de las siguientes situaciones:

- (i) Atraso mayor a 90 días.
- (ii) Otros criterios definidos por la propia empresa.

Se presenta a continuación el formato sugerido para los créditos, donde se deberá consignar la clasificación crediticia del deudor (Normal, Con Problemas Potenciales, Deficiente, Dudoso y Pérdida), según corresponda:



## PROYECTO NORMATIVO

AÑO X	Cartera de créditos S/. (000)					
	Créditos no minoristas	Créditos pequeñas y micro empresas	Créditos de consumo	Créditos Hipotecarios para Vivienda	Total	%
Créditos no vencidos ni deteriorados						
Créditos vencidos no deteriorados						
Créditos deteriorados						
Cartera Bruta						
Menos: provisiones						
Total Neto						100%
AÑO X-1						
Créditos no vencidos ni deteriorados						
Créditos vencidos no deteriorados						
Créditos deteriorados						
Cartera Bruta						
Menos: provisiones						
Total Neto						100%

- 2) El valor en libros de la cartera de créditos que estarían vencidos o deteriorados de no haberse renegociado sus condiciones
- 3) Para la cartera de créditos que estén vencidos o deteriorados:
  - (i) Análisis de los activos cuyo deterioro ha sido evaluado individualmente, incluyendo los factores que la empresa ha considerado en el análisis, señalando por lo menos:
    - (a) Valor en libros, sin deducir las provisiones;
    - (b) Monto de la pérdida por deterioro; y,
    - (c) Naturaleza y valor de las garantías u otras mejoras crediticias.

## PROYECTO NORMATIVO

- (ii) El movimiento de las provisiones constituidas por riesgo de crédito, así como el saldo inicial y final
- (iii) El importe de los ingresos financieros de los activos deteriorados (y vencidos).
- (iv) El importe en libros de los activos financieros deteriorados castigados:
  - (a) Saldo inicial del periodo.
  - (b) Adiciones.
  - (c) Recuperaciones, diferenciando las refinanciaciones o reestructuraciones, por cobros, y adjudicación.
  - (d) Bajas, distinguiendo por condonación, prescripción de derechos y por otras causas.
- (v) Para los activos vencidos pero no deteriorados, y para aquellos cuya evaluación del deterioro es individual:
  - (a) Descripción de las garantías y mejoras crediticias; y,
  - (b) Estimación del valor razonable.

A continuación, se presenta el formato sugerido:

AÑO X					AÑO X+1			
Tipo de Crédito	Créditos Vencidos y no deteriorados			Total	Créditos Vencidos y no deteriorados			Total
	(En soles / miles de S/)				(En soles / miles de S/)			
Días de atraso	16 - 30	31 - 60	61 - 90		16 - 30	31 - 60	61 - 90	
Corporativos								
Grandes Empresas								
Medianas Empresas								
Subtotal								
Pequeñas Empresas								
Microempresas								
Consumo revolving								
Consumo no revolving								
Hipotecario								
Subtotal								
TOTAL								

### b.2) Riesgo de liquidez:

La empresa debe revelar:

- a) Un análisis de vencimientos para pasivos financieros no derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) que muestre los vencimientos contractuales remanentes.
- b) Un análisis de vencimientos para pasivos financieros derivados. El análisis de vencimientos incluirá los vencimientos contractuales remanentes para aquellos pasivos financieros derivados en los que dichos vencimientos contractuales sean esenciales para comprender el calendario de los flujos de efectivo.

## PROYECTO NORMATIVO

Los plazos a considerar serán:

- i) A la vista;
- ii) Hasta un mes;
- iii) Entre uno y tres meses;
- iv) Entre tres y un año; y
- v) Más de un año.

Los importes contractuales a revelar en los análisis de vencimientos, tal como se requieren en el párrafo a) y b), son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

- c) Una descripción de cómo gestiona el riesgo de liquidez inherente en a) y b), se incluirá en la información a revelar un análisis de los vencimientos de los activos financieros que mantiene para gestionar el riesgo de liquidez.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

	AÑO X						AÑO X-1					
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año	Total	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año	Total
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
PASIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS												
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS												
PASIVOS FINANCIEROS DERIVADOS												
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS DERIVADOS												
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS												
RIESGO FUERA DE BALANCE												
PASIVOS CONTINGENTES												
TOTAL												

### b.3) Riesgo de mercado:

La empresa debe revelar:

- a) Un análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que esté expuesta al final del periodo sobre el que se informa, mostrando cómo podría verse afectado el resultado del periodo y el patrimonio debido a cambios en la variable relevante de riesgo, que sean razonablemente posibles en dicha fecha; los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad; y los cambios habidos desde el periodo anterior en los métodos e hipótesis utilizados, así como las razones de tales cambios.
- b) Si la empresa elaborase un análisis de sensibilidad, tal como el del valor en riesgo, que refleje las interdependencias entre las variables de riesgo y lo utilice para gestionar riesgos financieros, podrá utilizar ese análisis de

## PROYECTO NORMATIVO

sensibilidad en lugar del especificado en el párrafo a), en cuyo caso revelará:

- i) Una explicación del método utilizado al elaborar dicho análisis de sensibilidad, así como de los principales parámetros e hipótesis subyacentes en los datos suministrados; y
  - ii) Una explicación del objetivo del método utilizado, así como de las limitaciones que pudieran hacer que la información no reflejase plenamente el valor razonable de los activos y pasivos implicados.
- c) Cuando los análisis de sensibilidad, revelados de acuerdo con los párrafos a) o b) no fuesen representativos del riesgo inherente a un instrumento financiero; por ejemplo, porque la exposición al final de año no refleja la exposición mantenida durante el mismo, la empresa revelará este hecho, así como la razón por la que cree que los análisis de sensibilidad carecen de representatividad.

A continuación, se presenta cuadros de revelaciones sugeridos, el nivel de detalle dependerá de las operaciones de cada empresa:

AÑO X				AÑO X-1			
Resultado del periodo		Patrimonio		Resultado del periodo		Patrimonio	
Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)

## PROYECTO NORMATIVO

Riesgo de tasa de cambio	AÑO X				AÑO X-1			
	Soles	Dólar estadounidense	Otras monedas	Total	Soles	Dólar estadounidense	Otras monedas	Total
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
ACTIVOS MONETARIOS								
TOTAL ACTIVOS MONETARIOS								
PASIVOS MONETARIOS								
TOTAL PASIVOS MONETARIOS								
CUENTAS DE ORDEN								
Instrumentos derivados activos								
Instrumentos derivados pasivos								
POSICIÓN MONETARIA NETA								

### c) Revelaciones de las concentraciones de riesgo específicas para la cartera de créditos

Se debe revelar información sobre las concentraciones de riesgos de la cartera de créditos que tengan características similares y que se puedan ver afectados de manera similar por cambios económicos o de otro tipo. Para dicho efecto se incluirá:

- (1) Una descripción de la forma de determinar concentraciones de riesgos y los importes de cada una de las mismas.
- (2) Las características que identifican a cada concentración, tales como: áreas geográficas, tipos de contraparte, calidad crediticia, moneda, así como otras formas de concentración de riesgos.

Se presenta a continuación los formatos sugeridos:

Créditos	TOTAL		%	
	20X2	20X1	20X2	20X1
No minoristas, Pequeñas y microempresas				
Manufactura				
Construcción				
...				
Subtotal				
Consumo				
Hipotecario				
Total				

### d) Reclasificación de activos financieros

La empresa debe revelar si, en los periodos sobre los que se informa actual o anteriores, se han reclasificado activos financieros. Para cada uno de los sucesos, debe revelar:

- a) La fecha de reclasificación.

## PROYECTO NORMATIVO

- b) Una explicación detallada del cambio en el modelo de negocio y una descripción cualitativa de su efecto sobre los estados financieros de la empresa.
- c) El importe reclasificado a cada una de esas categorías o fuera de éstas.

Para cada periodo de presentación siguiente a la reclasificación hasta la baja en cuentas, la empresa revelará los activos reclasificados desde la categoría de valor razonable con cambios en resultados, de forma que se midan al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

- a) La tasa de interés efectiva determinada en la fecha de la reclasificación; y
- b) Los ingresos por intereses reconocidos.

Si, desde su última fecha de presentación, la empresa ha reclasificado activos financieros desde la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, de forma que se midan al costo amortizado, o desde la categoría de valor razonable con cambios en resultados, de forma que se midan al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, revelará:

- a) El valor razonable de los activos financieros al final del periodo de presentación; y
- b) La ganancia o pérdida del valor razonable que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo o en otro resultado integral durante el periodo de presentación si los activos financieros no se hubieran reclasificado.

### e) **Transferencia de activos financieros**

La empresa debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros:

- Comprender la relación entre los activos financieros transferidos que no se dan de baja en su totalidad y los pasivos asociados; y
- Evaluar la naturaleza, y el riesgo asociado, de la implicación continuada de la empresa en los activos financieros dados de baja en cuentas.

#### Activos financieros transferidos que no se dan de baja en cuentas en su totalidad

La empresa debe revelar como mínimo en cada fecha de presentación para cada clase de activos financieros transferidos que no se dan de baja en su totalidad:

- La naturaleza de los activos transferidos.
- La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la empresa está expuesta.
- Una descripción de la naturaleza de la relación entre los activos transferidos y los pasivos asociados.
- Una lista que establezca el valor razonable de los activos transferidos, el valor razonable de los pasivos asociados y la posición neta, cuando la contraparte (contrapartes) a los pasivos asociados esté respaldada solo por los activos transferidos.

## PROYECTO NORMATIVO

- Los importes en libros de éstos y de los pasivos asociados, cuando la empresa continúa reconociendo la totalidad de los activos transferidos.
- El importe en libros total de los activos originales antes de la transferencia, el importe en libros de los activos que la empresa continúa reconociendo, y el importe en libros de los pasivos asociados, cuando la empresa continúa reconociendo los activos en la medida de su implicación continuada.

### Activos financieros transferidos que se dan de baja en su totalidad

La empresa debe revelar, como mínimo, para cada tipo de implicación continuada en cada de fecha de presentación:

- El importe en libros de los activos y pasivos que se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa y que representan la implicación continuada de la empresa en los activos financieros dados de baja en cuentas, y las partidas en las que se reconoce el importe en libros de esos activos y pasivos.
- El valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la empresa en la baja en cuentas de los activos financieros.
- El importe que mejor representa la exposición máxima de la empresa a pérdidas procedentes de su implicación continuada en los activos financieros dados de baja en cuentas, e información que muestre la forma en que se ha determinado dicha exposición máxima a pérdidas.
- Los flujos de salida de efectivo no descontados que serían o podrían ser requeridos para recomprar los activos financieros dados de baja en cuentas u otros importes a pagar al receptor de los activos transferidos con respecto a los mismos.
- Un desglose de vencimientos de los flujos de salida de efectivo no descontados que serían o podrían ser requeridos para recomprar los activos financieros dados de baja en cuentas u otros importes a pagar al receptor de los activos transferidos con respecto a los mismos.
- Información cualitativa que explique y dé soporte a la información cuantitativa requerida en los puntos anteriores.

Además, la empresa debe revelar para cada tipo de implicación continuada: la ganancia o pérdida reconocida en la fecha de la transferencia de los activos, los ingresos y gastos reconocidos procedentes de la implicación continuada de la empresa en los activos financieros dados de baja en cuentas.

### **f) Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

La empresa debe revelar información para todos los instrumentos financieros reconocidos que se compensan de acuerdo con el párrafo 42 de la NIC 32, así como también para, los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o acuerdo similar, independientemente de si se compensan de acuerdo con el párrafo 42 de la NIC 32.

La empresa debe revelar información para permitir a los usuarios de sus estados financieros evaluar el efecto o efecto potencial de los acuerdos de compensación sobre la situación financiera de la empresa. Esto incluye el efecto o efecto potencial



## PROYECTO NORMATIVO

de los derechos de compensación asociados con los activos financieros reconocidos y pasivos financieros reconocidos de la empresa que quedan dentro del alcance del párrafo anterior.

La empresa debe revelar, al final del periodo sobre el que se informa, la siguiente información cuantitativa de forma separada para los activos financieros reconocidos y pasivos financieros reconocidos:

- a) Los importes brutos de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos.
- b) Los importes que están compensados de acuerdo con los criterios del párrafo 42 de la NIC 32, cuando determinen los importes netos presentados en el estado de situación financiera.
- c) Los importes netos presentados en el estado de situación financiera.
- d) Los importes sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o acuerdo similar que no están incluidos de otra forma en literal b).
- e) el importe neto después de deducir los importes de (d) de los importes de (c) anteriores.

La información requerida de la compensación se presentará en formato tabla, de forma separada para los activos financieros y pasivos financieros, salvo que otro formato sea más apropiado.

**g) Partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas:**

La empresa debe revelar las siguientes partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, en las notas a los estados financieros:

- a) Ganancias o pérdidas netas por:
  - Activos financieros o pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando de forma separada las correspondientes a los activos financieros o pasivos financieros designados como tal, y las de los activos financieros o pasivos financieros que se hayan medido obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados. Para activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados, la empresa mostrará por separado el importe de ganancias o pérdidas reconocidas en otro resultado integral y el importe reconocido en el resultado del periodo.
  - Pasivos financieros medidos al costo amortizado.
  - Activos financieros medidos al costo amortizado.
  - Inversiones en instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
  - Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, mostrando por separado el importe de ganancias o pérdidas reconocido en otro resultado integral durante el periodo y el importe reclasificado en el momento de la baja en cuentas desde otro resultado integral acumulado al resultado del periodo.

## PROYECTO NORMATIVO

- b) Los ingresos por intereses totales y los gastos por intereses totales (calculados utilizando el método del interés efectivo) para activos financieros que se miden al costo amortizado o que se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral (mostrando estos importes por separado); así como, para los pasivos financieros al costo amortizado.
- c) Ingresos y gastos por comisiones (distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva) que surjan de: activos financieros y pasivos financieros que no están al valor razonable con cambios en resultados; y actividades fiduciarias o de administración.

### **h) Contabilidad de coberturas:**

En relación con la contabilidad de coberturas, la empresa debe proporcionar información sobre:

- a) La estrategia de gestión del riesgo y la forma en que se aplica;
- b) La forma en que las actividades de cobertura de la empresa pueden afectar al importe, calendario e incertidumbre de sus flujos de efectivo futuros; y
- c) El efecto que la contabilidad de coberturas ha tenido sobre el estado de situación financiera, estado del resultado integral y estado de cambios en el patrimonio.

#### La estrategia de gestión de riesgos

La empresa debe explicar su estrategia de gestión del riesgo para cada categoría de riesgo de exposiciones al riesgo que decide cubrir y para la cual aplica contabilidad de coberturas. Esta explicación deberá permitir a los usuarios de los estados financieros evaluar (por ejemplo):

- Cómo surge cada riesgo.
- Cómo gestiona la empresa cada riesgo; esto incluye si la empresa cubre una partida en su totalidad para todos los riesgos o cubre un componente de riesgo (o componentes) de una partida y por qué.
- La amplitud de las exposiciones al riesgo que gestiona la empresa.

Asimismo, la información debería incluir (pero no se limita a) una descripción de:

- Los instrumentos de cobertura que se utilizan (y cómo se utilizan) para cubrir las exposiciones al riesgo;
- Cómo determina la empresa la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura a efectos de evaluar la eficacia de la cobertura; y
- Cómo establece la empresa la razón de cobertura y cuáles son los orígenes de la ineficacia de cobertura.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

## PROYECTO NORMATIVO

Exposición al riesgo	AÑO X			AÑO X-1		
	Importe nominal	Importe en libros		Importe nominal	Importe en libros	
		Activos	Pasivos		Activos	Pasivos
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
<b>Riesgo de tasa de interés</b>						
Total derivados por riesgo de tasa de interés						
<b>Riesgo de moneda extranjera</b>						
Total derivados por riesgo de moneda extranjera						
<b>Total</b>						

### El importe, calendario e incertidumbre de flujos de efectivo futuros:

La empresa debe revelar por categoría de riesgo, información cuantitativa para permitir a los usuarios de sus estados financieros evaluar los términos y condiciones de los instrumentos de cobertura y la forma en que afectan al importe, calendario e incertidumbre de flujos de efectivo futuros de la empresa. Para lo cual, proporcionará un desglose que revele: (i) un perfil del calendario del importe nominal del instrumento de cobertura; y (ii) si procede, el precio o tasa promedio (por ejemplo, precios de ejercicio o a término, etc.) del instrumento de cobertura. Salvo, en situaciones en las que la empresa revisa con frecuencia relaciones de cobertura porque el instrumento de cobertura y la partida cubierta cambian con frecuencia; por lo que, en su lugar, la empresa debe revelar:

- Información sobre cuál es la estrategia de gestión del riesgo final en relación con las relaciones de cobertura;
- Una descripción de la forma en que refleja su estrategia de gestión del riesgo mediante el uso de la contabilidad de coberturas y la designación de relaciones de cobertura específicas; y
- Una indicación de la frecuencia con que se discontinúan y reinician las relaciones de cobertura como parte del proceso de la empresa en relación con las relaciones de cobertura.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

Categoría de riesgo	AÑO X			AÑO X-1		
	Vencimiento			Vencimiento		
	1-6 meses	6-12 meses	Más de 1 año	1-6 meses	6-12 meses	Más de 1 año
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
<b>Riesgo de tasa de interés</b>						
Exposición neta						
Tasa de interés promedio						
<b>Riesgo de moneda extranjera</b>						
Contratos a término en moneda extranjera						
Exposición neta						
Moneda promedio: tasa de contrato a término en ...						

## PROYECTO NORMATIVO

### Los efectos de la contabilidad de coberturas sobre la situación financiera y el rendimiento:

La empresa debe revelar, en forma de tabla, los importes siguientes relacionados con partidas designadas como instrumentos de cobertura de forma separada por categoría de riesgo para cada tipo de cobertura (cobertura del valor razonable, cobertura de flujos de efectivo o cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero):

- El importe en libros de los instrumentos de cobertura (activos financieros por separado de los pasivos financieros);
- La partida en el estado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura;
- El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura utilizado como base para reconocer la ineficacia de cobertura para el periodo; y
- Los importes nominales (incluyendo cantidades tales como toneladas o metros cúbicos) de los instrumentos de cobertura.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

	AÑO X				AÑO X-1			
	Importe nominal	Importe en libros	Partida en el ESF en la que se incluye el instrumento de cobertura	Cambio en el valor usado para calcular la ineficacia de cobertura	Importe nominal	Importe en libros	Partida en el ESF en la que se incluye el instrumento de cobertura	Cambio en el valor usado para calcular la ineficacia de cobertura
	SI, (000)	SI, (000)	SI, (000)	SI, (000)	SI, (000)	SI, (000)	SI, (000)	SI, (000)
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>								
Riesgo de precio de materia prima cotizada								
<b>Cobertura del valor razonable</b>								
Riesgo de tasa de interés								
Riesgo de tasa de cambio								

La empresa debe revelar, en forma de tabla, los importes relacionados con las partidas cubiertas por separado por categoría de riesgo para los tipos de cobertura de la forma siguiente:

- a) Para coberturas del valor razonable:
- El importe en libros de la partida cubierta reconocida en el estado de situación financiera (presentando los activos por separado de los pasivos);
  - El importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta incluido en el importe en libros de la partida cubierta reconocida en el estado de situación financiera (presentando activos por separado de pasivos);
  - La partida en el estado de situación financiera que incluye una partida cubierta;
  - El cambio en el valor razonable de la partida cubierta utilizada como base para reconocer la ineficacia de cobertura para el periodo; y

## PROYECTO NORMATIVO

- El importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable que permanecen en el estado de situación financiera para las partidas cubiertas que han dejado de ajustarse por ganancias y pérdidas de cobertura.
- b) Para coberturas de flujos de efectivo y coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero:
  - El cambio en el valor de la partida cubierta utilizada como la base para reconocer la ineficacia de cobertura para el periodo.
  - Los saldos de la reserva de cobertura de flujos de efectivo y la reserva por conversión de moneda extranjera para coberturas que continúan.
  - Los saldos que permanecen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo y la reserva de conversión de moneda extranjera de las relaciones de cobertura para las que deja de aplicarse la contabilidad de coberturas.

La empresa debe revelar, en forma de tabla, los importes siguientes por separado por categoría de riesgo para los tipos de cobertura de la forma siguiente:

- a) Para coberturas del valor razonable:
    - La ineficacia de la cobertura.
    - La partida en el estado del resultado integral que incluye la ineficacia de la cobertura reconocida.
  - b) Para coberturas de flujos de efectivo y coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero:
    - Las ganancias o pérdidas de cobertura del periodo de presentación que fueron reconocidos en otro resultado integral;
    - La ineficacia de cobertura reconocida en el resultado del periodo;
    - La partida en el estado del resultado integral que incluye la ineficacia de cobertura reconocida;
    - El importe reclasificado desde la reserva de cobertura de flujos de efectivo o reserva de conversión de moneda extranjera al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación.
    - La partida en el estado del resultado integral que incluye el ajuste por reclasificación.
    - Para coberturas de posiciones netas, las ganancias o pérdidas de cobertura reconocidas en partidas separadas en el estado del resultado integral.
- i) Valor razonable**
- La empresa debe contemplar las disposiciones de esta sección, así como, la información a revelar requerida por la NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” (en adelante, NIIF 13) aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad.
- a) La empresa debe revelar el valor razonable correspondiente a cada clase de activos financieros y de pasivos financieros, de una forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

## PROYECTO NORMATIVO

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

	AÑO X					AÑO X-1				
	Valor razonable				Valor en libros	Valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>										
Disponibles										
Fondos interbancarios y operaciones de reporte										
Inversiones mantenidas para negociar:										
Instrumentos de patrimonio										
Instrumentos de deuda										
Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:										
Instrumentos de patrimonio										
Instrumentos de deuda										
Otros instrumentos										
Inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados:										
Instrumentos de deuda										
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral:										
Instrumentos de patrimonio										
Instrumentos de deuda										
Inversiones al costo amortizado										
Cartera de créditos, neto										
Derivados para negociación										
Derivados de cobertura										
Cuentas por cobrar										
Otros activos										
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>										
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>										
Obligaciones con el público										
Fondos interbancarios y operaciones de reporte										
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales										
Adeudos y obligaciones financieras										
Derivados para negociación										
Derivados de cobertura										
Cuentas por pagar										
Otros pasivos										
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>										

b) La empresa debe revelar información que ayude a los usuarios de sus estados financieros a evaluar los dos elementos siguientes:

- Para activos y pasivos que se miden a valor razonable sobre una base recurrente o no recurrente en el estado de situación financiera después del reconocimiento inicial, las técnicas de valoración y los datos de entrada usados para desarrollar esas mediciones.
- Para mediciones del valor razonable recurrentes utilizando datos de entrada no observables significativas (Nivel 3), el efecto de las mediciones sobre el resultado del periodo u otro resultado integral para el periodo.

A continuación, se presenta los cuadros de revelaciones sugeridos:



## PROYECTO NORMATIVO

	AÑO X						AÑO X-1					
	Valor razonable				Total ganancias		Valor razonable				Total ganancias	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	(pérdidas)		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	(pérdidas)	
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
<u>Mediciones del valor razonable recurrentes</u>												
<u>Total mediciones del valor razonable recurrentes</u>												
<u>Mediciones del valor razonable no recurrentes</u>												
<u>Total mediciones del valor razonable no recurrentes</u>												

Tipo	Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración	Datos de entrada observables	Datos de entrada no observables

**j) Activos financieros cedidos en garantía**

Se revelará:

- (1) El importe de los pasivos, y pasivos contingentes que estén garantizados.
- (2) La naturaleza y el valor en libros de los activos entregados en garantía de los pasivos señalados anteriormente.
- (3) Términos y condiciones relevantes relacionados con los activos entregados como garantía.

**k) Pasivos subordinados**

Se revelará el importe de la deuda, la moneda, tasa de interés, vencimiento, y si se trata de una deuda perpetua.

### I) Revelaciones en la Primera aplicación de la NIIF 9

- a) En el periodo de presentación que incluya la fecha de aplicación inicial bajo los lineamientos de la sección “Instrumentos Financieros” y “Otros activos financieros” del Manual de Contabilidad, producto de la adopción de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, la empresa revelará la siguiente información para cada clase de activos financieros y pasivos financieros en la fecha de aplicación inicial:
- La categoría de medición inicial y el importe en libros determinado de acuerdo con la Resolución SBS N° 7033-2012 y la Resolución SBS N°



## PROYECTO NORMATIVO

1737-2006, y sus modificatorias y el Manual de Contabilidad vigente hasta el 31 de diciembre de 2025.

- La nueva categoría de medición y el importe en libros determinado de acuerdo con los nuevos lineamientos producto de la adopción de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.
- El importe de los activos financieros y pasivos financieros en el estado de situación financiera que estaban anteriormente designados como medidos al valor razonable con cambios en resultados pero que han dejado de estar designados de esa forma, distinguiendo entre los que se deben reclasificar por aplicación de los nuevos lineamientos y los que la empresa elige reclasificar en la fecha de aplicación inicial.

Asimismo, la empresa debe revelar información cualitativa que permita a los usuarios comprender:

- Cómo aplicó los nuevos requerimientos de clasificación a los activos financieros cuya clasificación haya cambiado como resultado de los nuevos lineamientos.
- Las razones para cualquier designación o eliminación de la designación de activos financieros o pasivos financieros como medidos al valor razonable con cambios en resultados en la fecha de aplicación inicial.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

	[A]	[B]	[C]	[D]
	Clasificación bajo la normativa anterior	Importe en libros al 31 de diciembre de 2025 bajo la normativa anterior S/. (000)	Nueva clasificación	Nuevo importe en libros al 1 de enero de 2026 S/. (000)
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Disponible				
Fondos interbancarios y operaciones de reporte				
Inversiones financieras:				
Instrumentos de patrimonio (*)				
Instrumentos de deuda (*)				
Otros Instrumentos(*)				
Cartera de créditos (**)				
Derivados para negociación				
Derivados de cobertura				
Cuentas por cobrar				
Otros activos				
<b>Total activos financieros</b>				
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>				
Obligaciones con el público				
Fondos interbancarios y operaciones de reporte				
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales				
Adeudos y obligaciones financieras				
Derivados para negociación				
Derivados de cobertura				
Cuentas por pagar				
Otros pasivos				
<b>Total pasivos financieros</b>				

(\*) La empresa deberá aperturar las clasificaciones de sus instrumentos de patrimonio e instrumentos de deuda al mayor detalle posible, de forma que se pueda ver el cambio de cada una de las clasificaciones de estos; para lo cual, podrá aperturar las filas que considere necesario.

(\*\*) Para el caso de la cartera de créditos se deberá colocar en las columnas con marcas [C] y [D], la misma información de las columnas con marcas [A] y [B].

- b) En el periodo de presentación en que la empresa aplique por primera vez los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros por los

## PROYECTO NORMATIVO

nuevos lineamientos de la sección “Instrumentos Financieros” y “Otros activos financieros” del Manual de Contabilidad, producto de la adopción de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, se debe revelar lo siguiente:

- Los cambios en las clasificaciones de activos financieros y pasivos financieros en la fecha de aplicación inicial, mostrando por separado: (i) los cambios en los importes en libros sobre la base de sus categorías de medición de acuerdo con la normativa anterior y (ii) los cambios en los importes en libros que surgen de los cambios en la medición en la transición a los nuevos lineamientos.
- Para los activos y pasivos financieros que se hayan reclasificado, de forma que su nueva medición sea al costo amortizado y, en el caso de los activos financieros que se hayan reclasificado desde el valor razonable con cambios en resultados y la nueva forma de medición sea a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se debe revelar lo siguiente: (i) el valor razonable de los activos o pasivos financieros al final del periodo de presentación; y, (ii) la ganancia o pérdida del valor razonable que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo o en otro resultado integral durante el periodo de presentación si los activos financieros o pasivos financieros no se hubieran reclasificado.
- Para los activos financieros y pasivos financieros que se hayan reclasificado desde la categoría de valor razonable con cambios en resultado como consecuencia de los nuevos lineamientos: (i) la tasa de interés efectiva determinada en la fecha de aplicación inicial; y (ii) los ingresos por intereses o gastos por intereses reconocidos.

Las revelaciones antes mencionadas deben permitir que la empresa realice una conciliación entre: (i) las categorías de medición presentadas de acuerdo con la normativa anterior y los nuevos lineamientos; y, (ii) la clase de instrumento financiero, a la fecha de aplicación inicial.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

## PROYECTO NORMATIVO

	(A)	(B)	(C.1)	(C.2)	(D)
	Importes en libros al 31 de diciembre de 2025 bajo la normativa anterior	Reclasificaciones	Remediación por		Importes en libros al 1 de enero de 2026 con la nueva normativa
	S/. (000)	S/. (000)	Pérdida crediticia esperada	Clasificación y medición	S/. (000)
ACTIVOS FINANCIEROS					
Disponible					
Fondos interbancarios y operaciones de reporte					
Inversiones financieras:					
De Vencimiento					
Saldo inicial (E)					
Sustracción (G): Reclassificación a Costo amortizado (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Mantendidas para negociar (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Designadas a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Deuda)					
Saldo final de Vencimiento (I)					
De Disponibles para la venta					
Saldo inicial (E)					
Sustracción (G): Reclassificación a Costo amortizado (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Mantendidas para negociar (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Mantendidas para negociar (Patrimonio)					
Sustracción (G): Reclassificación a Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Sustracción (G): Reclassificación a Designadas a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Designadas - Patrimonio)					
Saldo final de Disponibles para la venta (I)					
De Valor razonable con cambios en resultados:					
Saldo inicial (E)					
Sustracción (G): Reclassificación a Costo amortizado (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Mantendidas para negociar (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Mantendidas para negociar (Patrimonio)					
Sustracción (G): Reclassificación a Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Sustracción (G): Reclassificación a Designadas a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Deuda)					
Sustracción (G): Reclassificación a Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Designadas - Patrimonio)					
Saldo final de Valor razonable con cambios en resultados (I)					
A Mantendidas para negociar a valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Patrimonio)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Saldo final de Mantendidas para negociar a valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio) (II)					
A Mantendidas para negociar a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Vencimiento (Deuda)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Deuda)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo final de Mantendidas para negociar a valor razonable con cambios en resultados (Deuda) (II)					
A Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Patrimonio)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Saldo final de Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio) (II)					
A Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Vencimiento (Deuda)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Deuda)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo final de Medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Deuda) (II)					
A Designadas a valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Vencimiento (Deuda)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Deuda)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo final de Designadas a valor razonable con cambios en resultados (Deuda) (II)					
Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Deuda):					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Vencimiento (Deuda)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Deuda)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo final de Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Deuda) (II)					
A Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Designadas - Patrimonio):					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Patrimonio)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Patrimonio)					
Saldo final de Valor razonable con cambios en otro resultado integral (Designadas - Patrimonio) (II)					
A costo amortizado					
Saldo inicial (E)					
Adiciones (F): De Vencimiento (Deuda)					
Adiciones (F): De Disponibles para la venta (Deuda)					
Adiciones (F): De Valor razonable con cambios en resultados (Deuda)					
Saldo final de Costo amortizado (I)					
Cartera de créditos					
Derivados para negociación					
Derivados de cobertura					
Cuentas por cobrar					
Otros activos					
Total activos financieros					

## PROYECTO NORMATIVO

- c) En relación con el deterioro, en la fecha de aplicación inicial, la empresa debe revelar información que permita una conciliación de las correcciones de valor por deterioro finales de acuerdo con la normativa anterior y los nuevos lineamientos. Para los activos financieros, estas revelaciones se deben proporcionar por categoría de medición de activos financieros relacionadas de acuerdo con la normativa anterior y con los nuevos lineamientos, mostrándose por separado el efecto de los cambios en la categoría de medición sobre la corrección de valor por pérdidas en esa fecha.

A continuación, se presenta el cuadro de revelación sugerido:

Conciliación de los saldos de la estimación por pérdida esperada al 1 de enero:			
	[A] Saldos al 31 de diciembre de 2025 bajo la normativa anterior S/. (000)	[B] Remediación por pérdida esperada S/. (000)	[C] Saldos ajustados al 1 de enero de 2026 S/. (000)
[D]			
Inversiones a costo amortizado			
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (Deuda)			
Cuentas por cobrar			
<b>Total</b>			
<b>Notas:</b>			
[A] Corresponde a los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 bajo los lineamientos de la normativa anterior vigente hasta el 31 de Diciembre de 2025.			
[B] Corresponde a los ajustes en la pérdida esperada por la aplicación de los nuevos lineamientos establecidos producto de la implementación de la NIIF 9.			
[C] Corresponde a los saldos iniciales ajustados al 1 de enero de 2026 por la aplicación de los nuevos lineamientos establecidos producto de la implementación de la NIIF 9.			
[D] Se deberá desglosar por cada tipo de activo financiero (según corresponda).			

## 11. INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES

Las notas a los estados financieros deben incluir las revelaciones indicadas en este acápite, asimismo, incluirán toda la información a revelar requerida por la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes” (en adelante, NIIF 15) aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad. Debiendo la empresa decidir la forma más adecuada de la presentación a fin de que esta sea comprensible para todos los usuarios de los estados financieros.

La empresa debe revelar información suficiente que permita comprender la naturaleza, el importe, el calendario y la incertidumbre de los ingresos registrados de acuerdo con la sección “Reconocimiento de ingresos por contratos con clientes” del Capítulo I del Manual de Contabilidad y de los flujos de efectivo que surgen de dichos contratos con clientes. Para lo cual, la empresa debe revelar información cualitativa y cuantitativa sobre:

- a) Sus contratos con clientes, desglosando al menos:
- Los ingresos reconocidos en el ejercicio, detallando los que procedan del reconocimiento durante el ejercicio del saldo del pasivo del contrato.
  - Los saldos iniciales y finales de las cuentas por cobrar, activos del contrato y pasivos del contrato. Y se proporcionará una explicación de:
    - La relación entre el momento en que la empresa satisface sus obligaciones de desempeño y el momento habitual del cobro, así como el efecto de esta relación en el saldo de los activos del contrato y pasivos del contrato.

## PROYECTO NORMATIVO

- Los cambios significativos en los saldos de los activos del contrato y pasivos del contrato durante el ejercicio.
  - iii) Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas por cuentas a cobrar o activos del contrato.
  - iv) Información sobre sus obligaciones de desempeño, incluyendo cuándo satisface habitualmente sus obligaciones de desempeño, las condiciones de cobro significativas, la naturaleza de los bienes o servicios comprometidos a transferir, las obligaciones de devolución, reembolso u otras obligaciones similares, y los tipos de garantías y obligaciones relacionadas.
- b) Los juicios significativos, y los cambios en dichos juicios, realizados al aplicar los lineamientos de la sección “Reconocimiento de ingresos por contratos con clientes” del Capítulo I del Manual de Contabilidad y la NIIF 15, que afecten de forma significativa a la determinación del importe y del calendario de los ingresos, desglosando:
- Para las obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, los métodos utilizados para reconocer los ingresos y una explicación de por qué estos proporcionan una representación fiel de la transferencia de los bienes o servicios.
  - Para las obligaciones de desempeño que se satisfacen en un momento determinado, se revelará los juicios significativos realizados para evaluar cuándo obtiene un cliente el control de los bienes o servicios comprometidos.
  - Los métodos, variables e hipótesis utilizados para: determinar el precio de la transacción, evaluar si una estimación de la contraprestación variable está sujeta a limitaciones, asignar el precio de la transacción y medir las obligaciones de devolución, reembolso u otras obligaciones similares.
- c) Los activos reconocidos por los costos para obtener o para cumplir con un contrato con un cliente, desglosando:
- Los juicios realizados para determinar el importe de dichos costos.
  - El método que utilice para determinar la amortización, el importe de amortización y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida en la fecha de presentación de los estados financieros.
  - Los saldos de cierre de los activos reconocidos por los costos para obtener o para cumplir con un contrato con un cliente.

## 12. BIENES OTORGADOS EN GARANTÍA

La empresa revelará información sobre:

- a) los bienes otorgados en garantía; y,
- b) los bienes otorgados mediante fideicomisos en garantía, en calidad de fideicomitentes.

## PROYECTO NORMATIVO

La presente revelación deberá ser incluida adicionalmente en los estados financieros trimestrales.

Para efectos de lo señalado, la empresa deberá revelar por lo menos, la información que se muestra a continuación:

### CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADA EN GARANTÍA<sup>1/</sup>

Contrato <sup>2/</sup>	Valor en libros de la cartera de créditos				Deuda que respalda <sup>4/</sup>  S/. (000)
	Capital S/. (000)	Rendimientos Devengados de Créditos Vigentes S/. (000)	Provisiones S/. (000)	Total <sup>3/</sup> S/. (000)	
Contrato 1					
Contrato 2					
:					
:					
<b>TOTAL</b>					

<sup>1/</sup> Incluye los fideicomisos en garantía constituidos sobre cartera de créditos, en calidad de fideicomitente.

<sup>2/</sup> Indicar por contrato.

<sup>3/</sup> Corresponde a la suma del capital, rendimientos devengados de créditos vigentes, deducido las provisiones.

<sup>4/</sup> Considerar solo el saldo de capital de la deuda que respalda.

## PROYECTO NORMATIVO

OTROS BIENES OTORGADOS EN GARANTÍA <sup>1/</sup>		
BIENES <sup>2/</sup>	Valor en libros <sup>3/</sup> S/. (000)	Deuda que respalda <sup>4/</sup> S/. (000)
Contrato 1		
Contrato 2		
:		
Total		

<sup>1/</sup> Considerar los bienes diferentes a cartera crediticia. Incluye los fideicomisos en garantía constituidos sobre bienes diferentes a cartera crediticia, en calidad de fideicomitentes.

<sup>2/</sup> Discriminar en cada contrato, el tipo de bien (inversiones, bienes adjudicados, propiedad, planta y equipo, entre otros).

<sup>3/</sup> Considerar el valor contable neto.

<sup>4/</sup> Considerar solo el saldo de capital de la deuda que respalda.

### 13. PATRIMONIO

La empresa revelará información sobre:

- Conciliación entre el número de instrumentos de capital en circulación al inicio y al final del periodo.
- Instrumentos de capital cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos de venta de instrumentos de capital, describiendo las condiciones.
- Dividendos repartidos durante el ejercicio, y el importe de los dividendos propuestos o acordados antes de que los estados financieros sean formulados.

### 14. HECHOS POSTERIORES

Se deberá revelar información acerca de todo aquel suceso o evento que haya tenido o pueda tener influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones o en los estados financieros, considerando la naturaleza del evento y las estimaciones del efecto.



**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

Las empresas deberán preparar información complementaria a los estados financieros básicos con referencia a los diferentes rubros y cuentas, en los formatos, plazos, periodicidad y de acuerdo con el detalle que, mediante anexos y reportes haya establecido esta Superintendencia, y que forman parte del Capítulo V del presente Manual.

**III. PUBLICACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**Información a ser publicada**

Las empresas deberán publicar, de manera conjunta, el Estado de Situación Financiera, el Estado del Resultado Integral, el Reporte N° 4-D "Resumen de Requerimientos Patrimoniales", así como los activos otorgados en garantía en respaldo de los financiamientos recibidos, correspondientes a períodos trimestrales en el Diario Oficial y en un diario de amplia circulación nacional. Las citadas publicaciones deben realizarse guardando las proporciones adecuadas y en la misma fecha. Para fines de la publicación del Reporte N° 4-D las empresas podrán omitir las secciones para las cuales no reportan información.

Para fines de publicación, el Estado de Situación Financiera (Forma A) y el Estado del Resultado Integral (Formas B-1 y B-2), deben contener solo los saldos totales; y, los correspondientes al cierre de ejercicio, además, deberán ser comparativos con los del año anterior.

A efectos de la publicación de los bienes otorgados en garantía en respaldo de los financiamientos recibidos, se deberá considerar el siguiente:

## PROYECTO NORMATIVO

### ACTIVOS OTORGADOS EN GARANTÍA DE FINANCIAMIENTOS RECIBIDOS <sup>1/</sup>

Concepto	Monto de los Activos S/. (000)	Contraparte del financiamiento	Plazo del contrato	Deuda que respalda S/. (000) <sup>3/</sup>	Legislación	Jurisdicción	Otros
<b>1. Financiamientos recibidos con garantía de cartera de créditos<sup>2/</sup></b>							
<b>2. Financiamientos recibidos con garantía de otros activos<sup>2/</sup></b>							
<b>Total</b>							

<sup>1/</sup> Incluye los activos de la empresa transferidos mediante fideicomisos en garantía.

<sup>2/</sup> Indicar descripción por contrato.

<sup>3/</sup> Considerar solo el saldo de capital de la deuda que respalda.

## PROYECTO NORMATIVO

### **Plazo de publicación**

La publicación de los Estados Financieros distintos a los anuales se efectuará dentro de los siete (7) días útiles de su presentación a esta Superintendencia y siempre que no hubiesen sido objetados por ésta.

Considerando que los estados financieros al 31 de diciembre de cada año (cuarto trimestre) son aprobados por la Junta General de Accionistas, la publicación de estos, así como la del Reporte N° 4-D correspondiente a dicha fecha, se efectuará dentro de los siete (7) días útiles de realizada dicha Junta General.

Tratándose de las sucursales de bancos del exterior a las que se refieren los artículos 39° y 39-a° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702 y sus modificatorias, para efectos de los estados financieros anuales, éstos quedarán supeditados a la aprobación del órgano supremo de la sociedad que debe constar en acta y estar a disposición de esta Superintendencia cuando lo requiera.

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año deberán corresponder a los auditados conforme el Reglamento de Auditoría Externa.

Las empresas deberán remitir a la Superintendencia una copia de las publicaciones efectuadas, dentro de los diez (10) días útiles posteriores a la fecha en que se efectuaron dichas publicaciones.

## PROYECTO NORMATIVO

### III. Modificar los Capítulos III “Catálogo de Cuentas” y IV “Descripción y Dinámica de Cuentas” del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, conforme con lo siguiente:

1. Sustituir el segundo párrafo de la descripción de la clase 1 “Activo” por el siguiente texto:

*“Comprende los rubros: disponible, fondos interbancarios, inversiones, créditos, cuentas por cobrar, bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados y fuera de uso, inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, inmuebles, mobiliario y equipo, y otros activos. Estos rubros comprenden las cuentas, subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas correspondientes para registrar los activos en forma desagregada, los rendimientos devengados por cobrar y las provisiones para incobrabilidad, las provisiones por deterioro acumulado de inversiones, la depreciación acumulada y el deterioro acumulado para los activos fijos e intangibles”.*

2. Incorporar en la subcuenta 1107.02 “Fondos en garantía”, la siguiente cuenta analítica, su descripción y subcuentas analíticas:

1107.02.02 Operaciones con derivados

*En esta cuenta analítica se registran los fondos de la propia empresa comprometidos en las negociaciones de valores, como márgenes de garantías (iniciales o adicionales por fluctuación de valores) debido a la negociación de derivados*

1107.02.02.01 Con el BCRP

1107.02.02.02 Con Empresas del Sistema Financiero del país

1107.02.02.03 Con Instituciones Financieras del exterior

1107.02.02.04 Otros

3. Incorporar la cuenta 1109 “Provisiones por disponible”, así como su descripción, subcuentas y dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

1109 Provisiones por disponible

#### DESCRIPCIÓN:

*Registra las provisiones por estimación de deterioro por pérdida esperada del disponible, determinadas de acuerdo con los criterios descritos en el numeral 1 “Instrumentos Financieros” del acápite F del Capítulo I.*

#### SUBCUENTAS:

1109.01 Banco Central de Reserva del Perú

1109.02 Bancos y otras empresas del sistema financiero del país

1109.03 Bancos y otras instituciones financieras del exterior

1109.04 Canje

1109.05 Efectos de cobro inmediato

1109.06 Disponible restringido

#### DINÁMICA:

## PROYECTO NORMATIVO

*DÉBITOS: - Por la reversión de provisiones por deterioro.*

*CRÉDITOS: - Por la constitución de provisiones por deterioro.*

4. Sustituir la denominación del rubro 12 por “Fondos interbancarios y operaciones de reporte”, así como incorporar después del quinto párrafo de la descripción de dicho rubro, el siguiente texto:

*“En este rubro, también se registran los derechos a recibir el efectivo entregado al enajenante en una operación de reporte”.*

5. Incorporar la cuenta 1202 “Operaciones de reporte”, así como sus subcuentas y cuentas analíticas y dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

*1202 Operaciones de reporte*

**SUBCUENTAS:**

*1202.01 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú*

*1202.01.01 Valores*

*1202.01.02 Créditos*

*1202.01.03 Monedas*

*1202.02 Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país*

*1202.02.01 Valores*

*1202.02.02 Créditos*

*1202.02.03 Monedas*

*1202.03 Operaciones con otras contrapartes*

*1202.03.01 Valores*

*1202.03.02 Créditos*

*1202.03.03 Monedas*

**DINÁMICA:**

*DÉBITOS: - Por los fondos entregados en operaciones de reporte.*

*CRÉDITOS: - Por los cobros recibidos por operaciones de reporte.*

6. Incorporar la cuenta 1207 “Rendimientos devengados de operaciones de reporte”, así como sus subcuentas y cuentas analíticas y dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

*1207 Rendimientos devengados de operaciones de reporte*

**SUBCUENTAS:**

*1207.01 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú*

*1207.01.01 Valores*

*1207.01.02 Créditos*

*1207.01.03 Monedas*

## PROYECTO NORMATIVO

1207.02 Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país  
1207.02.01 Valores  
1207.02.02 Créditos  
1207.02.03 Monedas

1207.03 Operaciones con otras contrapartes  
1207.03.01 Valores  
1207.03.02 Créditos  
1207.03.03 Monedas

### DINÁMICA:

**DÉBITOS:** - Por los rendimientos generados por los fondos entregados por operaciones de reporte.

**CRÉDITOS:** - Por los rendimientos generados por los fondos entregados por operaciones de reporte.

7. Incorporar la cuenta 1209 "Provisiones por fondos interbancarios y operaciones de reporte", así como su descripción, las subcuentas y cuentas analíticas y dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

*1209 Provisiones por fondos interbancarios y operaciones de reporte*

### DESCRIPCIÓN:

*Registra las provisiones por deterioro de fondos interbancarios y operaciones de reporte, determinadas de acuerdo con los criterios descritos en el numeral 1 "Instrumentos Financieros" del acápite F del Capítulo I.*

### SUBCUENTAS:

1209.01 Provisiones por fondos interbancarios  
1209.01.01 Bancos  
1209.01.02 Financieras  
1209.01.03 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito  
1209.01.04 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito  
1209.01.05 Empresas de Crédito  
1209.01.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito  
1209.01.09 Otras empresas del sistema financiero  
  
1209.02 Provisiones por operaciones de reporte  
1209.02.01 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú  
1209.02.02 Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país  
1209.02.03 Operaciones con otras contrapartes

### DINÁMICA:

**DÉBITOS:** - Por la reversión de provisiones por deterioro.

## PROYECTO NORMATIVO

*CRÉDITOS: - Por la constitución de provisiones por deterioro.*

8. Sustituir la denominación del rubro 13 por “Inversiones”, así como sustituir su descripción, de acuerdo con el siguiente texto:

*13 Inversiones*

*DESCRIPCIÓN:*

*TRATAMIENTO PARA LAS INVERSIONES*

### *I. CLASIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES*

*Las inversiones se clasifican en:*

- 1. Inversiones al Costo Amortizado;*
- 2. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral;*
- 3. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados;*
- 3.1 Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar con cambios en resultados*
- 3.2 Inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados*
- 3.3 Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*

*Salvo que las inversiones se clasifiquen en la categorías de inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados, establecida en el artículo 13 del Reglamento de Clasificación y Valorización de las Empresas del Sistema Financiero (en adelante, Reglamento) o en la categoría de Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos de acuerdo con el artículo 15 del Reglamento, estas deben clasificarse en las categorías de los numerales 1, 2, 3.1 o 3.3 sobre la base de dos criterios:*

- a) El modelo de negocio de la empresa para gestionar las inversiones; y,*
- b) Las características de los flujos de efectivo contractuales de la inversión (Prueba de SPPI).*

*La prueba del modelo de negocio y de SPPI se realizará teniendo en cuenta las disposiciones de la sección Instrumentos Financieros del Capítulo I*

#### *1. Inversiones al costo amortizado*

*No se pueden clasificar en esta categoría a los instrumentos de patrimonio.*

*Las inversiones deben clasificarse en esta categoría cuando cumplan las dos condiciones siguientes:*

*Las inversiones se gestionan bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y*

*Las condiciones contractuales de las inversiones dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.*

## PROYECTO NORMATIVO

*Las empresas deben establecer en su Política de inversiones una calificación mínima de riesgo para sus inversiones clasificadas al costo amortizado.*

### 2. Inversiones a Valor razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

*En esta categoría se pueden clasificar instrumentos de deuda y también instrumentos de patrimonio para los que se haya hecho una elección irrevocable en el reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral.*

*Las inversiones deben clasificarse en esta categoría cuando cumplan las dos condiciones siguientes:*

*Las inversiones se gestionan bajo un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y*

*Las condiciones contractuales de las inversiones dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.*

*Excepcionalmente, algunos instrumentos de patrimonio pueden ser clasificados en esta categoría. El uso de esta opción se realiza instrumento por instrumento, es irrevocable y se debe realizar en el momento del reconocimiento inicial. Asimismo, estos instrumentos no deben ser mantenidos para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3 "Combinaciones de negocios".*

*La empresa debe establecer en su política contable bajo que casuísticas o situaciones se utilizará esta opción.*

### 3. Inversiones a Valor Razonable mantenidas para negociar con cambios en resultados

*Una inversión mantenida para negociar es aquella que se compra principalmente con el objetivo de venderla o de volver a comprarla en un futuro cercano o que en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de inversiones identificadas, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo.*

*En esta categoría se pueden clasificar a los instrumentos de deuda y a los instrumentos de patrimonio.*

### 4. Inversiones Designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados.

*Una empresa podrá optar, en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, designar sus inversiones en la categoría de inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento (también denominada «asimetría contable») que surgiría, de otro modo, en la medición de los activos o pasivos, o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.*



## PROYECTO NORMATIVO

*Cuando existen asimetrías contables, esta opción puede ser ejercida con independencia del modelo de negocio de la empresa para la gestión de las inversiones y de las características de los flujos de efectivo contractuales.*

*En esta categoría se pueden clasificar solo instrumentos de deuda.*

### 5. Inversiones Medidas Obligatoriamente a Valor razonable con Cambios en Resultados

*Las inversiones deben clasificarse en esta categoría siempre que por el modelo de negocio de la empresa para la gestión de sus inversiones y por las características de sus flujos de efectivo contractuales, no puedan ser clasificados como inversiones al costo amortizado o inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral.*

*En esta categoría se pueden clasificar a instrumentos de deuda, instrumentos de patrimonio y otros instrumentos, tales como fondos mutuos y fondos de inversión.*

## II. REGISTRO CONTABLE DE LAS INVERSIONES

### 1) Consideraciones generales

*Las transacciones de los instrumentos de inversión, clasificados en cualquiera de las categorías descritas en el numeral I deben registrarse contablemente en la “fecha de contratación o negociación”, según lo definido en la Sección Instrumentos Financieros del Capítulo I del Manual.*

*Estos instrumentos deben reconocer inicialmente a su valor razonable; si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, realizará la contabilización del instrumento de inversión de la siguiente forma:*

*a) Si ese valor razonable se determina por un precio cotizado en un mercado activo para un activo idéntico (dato de entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la empresa reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.*

*b) En los demás casos, la empresa debe contabilizar el instrumento por su valor razonable, la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción se diferirá. Posteriormente, la empresa reconocerá esa diferencia diferida como una ganancia o pérdida en resultados del ejercicio durante el periodo de la operación, sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo.*

### 2) Inversiones a costo amortizado

#### 2.1 Reconocimiento inicial

*El reconocimiento inicial las inversiones se registrarán a su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del*

## PROYECTO NORMATIVO

*reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en el numeral 1. Además, en el reconocimiento inicial se incluirán los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones.*

*El registro de las inversiones se efectuará en la cuenta 1305 "Inversiones a Costo Amortizado".*

### 2.2 Reconocimiento posterior

#### *a) Valorización al costo amortizado*

*Las inversiones serán valuadas al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.*

*Los intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva y son reconocidos en el resultado del ejercicio, afectando la cuenta 1305 con abono a la subcuenta 5103.05. Esta debe calcularse aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de un activo financiero, excepto para:*

*i) Inversiones comprados u originados con deterioro de valor crediticio. En este caso, la empresa aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado de dicha inversión desde el reconocimiento inicial.*

*ii) Inversiones que no presentan deterioro de valor crediticio comprados u originados, pero que posteriormente se han convertido en inversiones con deterioro de valor crediticio. Para estas inversiones, la empresa aplicará la tasa de interés efectiva al costo amortizado de la inversión en los periodos de presentación posteriores; salvo si el riesgo crediticio sobre el instrumento financiero mejora, de forma que la inversión deja de tener un deterioro de valor crediticio y la mejora puede estar relacionada de forma objetiva con un suceso que ocurre después.*

#### *b) Ganancias y pérdidas*

*Los intereses devengados se registran en el resultado del ejercicio y deben calcularse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.*

*El resultado del ejercicio no será afectado por reconocimientos de ganancias ni de pérdidas por el aumento o disminución en el valor razonable de los instrumentos clasificados dentro de esta categoría.*

*Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, cuando el instrumento de inversión se haya dado de baja, se reclasifique o presente deterioro de valor, las ganancias o pérdidas correspondientes se reconocerán en el resultado del ejercicio.*

#### *c) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, afectando las cuentas analíticas 5108.04.03 y 4108.04.03, según correspondan, teniendo como contrapartida la cuenta 1305, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.*

#### *d) Pérdidas y reversiones por pérdidas crediticias esperadas*

*Para las inversiones que se midan al costo amortizado, las pérdidas por pérdidas crediticias esperadas determinadas de acuerdo con las disposiciones establecidas en la sección*

## PROYECTO NORMATIVO

*Instrumentos Financieros del Capítulo I del presente Manual se reconocen en resultados del ejercicio afectando la cuenta analítica 4301.01.05 con abono a la subcuenta 1309.05. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio.*

*Las reversiones de pérdidas crediticias esperadas constituídas en el ejercicio se registran cargando a la subcuenta 1309.05 con abono a la cuenta analítica 4301.01.05 y las reversiones de pérdidas crediticias esperadas constituídas en ejercicios anteriores se registran cargando a la subcuenta 1309.05 con abono a la subcuenta 5301.05.*

*En el caso de inversiones con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el tratamiento contable se ceñirá a los lineamientos señalados en el Capítulo I.*

### 3) Inversiones a Valor razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

#### 3.1 Reconocimiento inicial

*El reconocimiento inicial de las inversiones se registrarán a su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en el numeral 1. En el reconocimiento inicial se incluirán los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichas inversiones.*

*El registro de las inversiones se efectuará en las cuentas 1303 “Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Patrimonio” y 1304 “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Deuda”, según corresponda.*

#### 3.2 Reconocimiento posterior

##### 3.2.1 Instrumentos de deuda

###### a) Valorización a valor razonable

*La valuación de los instrumentos de deuda clasificados en esta categoría se efectuará a valor razonable, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la sección de Instrumentos Financieros del Capítulo I.*

*Previamente a la valorización a valor razonable, las empresas deben actualizar contablemente la inversión al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva y a partir del costo amortizado obtenido se debe reconocer las ganancias y pérdidas por la variación a valor razonable.*

###### b) Intereses

*Los intereses devengados se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocerán en el resultado del ejercicio afectando la cuenta 1304 con abono a la subcuenta 5103.04 “Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral - Instrumentos Representativos de Deuda”.*

###### c) Ganancias o pérdidas por valor razonable

## PROYECTO NORMATIVO

*La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de deuda clasificado en esta categoría, se presentará en otro resultado integral hasta que el instrumento sea dado de baja en cuentas o se reclasifique, momento en el cual la ganancia o pérdida no realizada se reclasificará del patrimonio al resultado del ejercicio.*

*El registro contable se realizará afectando las cuentas 1304 teniendo como contrapartida la subcuenta analítica 3603.01.01 "Variación de valor razonable de instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral". Producida la venta o realización de las inversiones, la ganancia o pérdida acumulada se reclasificará del patrimonio al resultado del período, mediante el registro en la subcuenta 5109.37 "Valorización de Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Deuda", en caso de ganancias, ó en la subcuenta 4109.37 "Valorización de Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Deuda" tratándose de pérdidas, según corresponda.*

### *d) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado afectarán el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de instrumentos utilizados para fines de cobertura. Para dicho efecto, se seguirá el siguiente procedimiento:*

*- Primero, se debe determinar la diferencia entre:*

- i. El costo amortizado en moneda nacional a la fecha de reporte, utilizando el tipo de cambio contable de cierre; y,*
- ii. El costo amortizado del periodo anterior utilizando el tipo de cambio de cierre de dicho periodo, más los intereses devengados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, usando el tipo de cambio promedio o de cierre del periodo, menos los intereses cobrados desde la fecha de reporte anterior hasta la fecha de reporte, usando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.*

*Dicha diferencia debe reconocerse como una ganancia o pérdida por diferencia de cambio, en cuentas de resultado del ejercicio. En tal sentido, los importes reconocidos de las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio afectarán a las cuentas analíticas 5108.04.03 tratándose de ganancias por diferencia de cambio y 4108.04.03 en caso de pérdidas por diferencia de cambio, teniendo como contrapartida la cuenta 1304, siempre que no se trate de instrumentos utilizados con fines de cobertura, en cuyo caso deben regirse por el tratamiento establecido para coberturas contables contemplado en la descripción del rubro 15 "Cuentas por Cobrar" referido al tratamiento para los instrumentos financieros derivados.*

*- Segundo, se debe determinar el valor razonable de la inversión a la fecha de reporte y expresarlo en moneda nacional al tipo de cambio contable de cierre, donde la diferencia entre el valor razonable en moneda nacional y el costo amortizado en moneda nacional (resultante del ajuste del punto anterior) a la fecha de reporte se debe reconocer como ganancia o pérdida por fluctuación de valor, según corresponda, en cuentas patrimoniales (ganancia o pérdida no realizada), presentándose en el otro resultado integral, afectándose la cuenta analítica 3603.01.01 "Variación de valor razonable de instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral" teniendo como contrapartida la cuenta 1304.*

### *e) Pérdidas y reversiones por pérdidas crediticias esperadas*

## PROYECTO NORMATIVO

*Para las inversiones que se midan al valor razonable con cambios en otro resultado integral, las pérdidas por pérdidas crediticias esperadas determinadas de acuerdo con el numeral 1.2 del literal F del Capítulo I se reconocen en resultados del ejercicio afectando la cuenta analítica 4301.01.04 con abono a la cuenta analítica 3603.01.01 “Variación de valor razonable de instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral”, así la corrección de valor de la inversión se reconoce en otro resultado integral, sin reducir el importe en libros de dicho activo en el estado de situación financiera. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualizará en cada fecha de presentación de los Estados Financieros a la Superintendencia para reflejar los cambios en el riesgo crediticio.*

*Las reversiones de pérdidas crediticias esperadas constituidas en el ejercicio se registran cargando a la cuenta analítica 3603.01.01 con abono a la cuenta analítica 4301.01.05 y las reversiones de pérdidas crediticias esperadas constituidas en ejercicios anteriores se registran cargando a la a la cuenta analítica 3603.01.01 con abono a la subcuenta 5301.04.*

*En el caso de inversiones con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el tratamiento contable se ceñirá a los lineamientos señalados en el numeral 1.2 del literal F del Capítulo I.*

### 3.2.2 Instrumentos de Patrimonio

#### a) Valorización a valor razonable

*Si la empresa opta, en el reconocimiento inicial y de forma irrevocable, de clasificar a sus instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar, en la categoría de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la valuación de dichas inversiones se efectuará a valor razonable de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Capítulo I.*

#### b) Ganancias o pérdidas por valor razonable

*La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de patrimonio clasificado en esta categoría, se presentará en Otro Resultado Integral en la cuenta analítica 3603.02.01 “Variación de valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral”, no pudiendo reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio; sin embargo, pueden ser transferidos a ganancias o pérdidas acumuladas dentro del patrimonio.*

#### c) Diferencia en cambio

*Los importes de ganancias o pérdidas por diferencia de cambio se presentarán en el otro resultado integral, contabilizándose en las subcuentas 3603.02.01 “Variación de valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, teniendo como contrapartida la cuenta 1303, siempre que no se trate de instrumentos utilizados con fines de cobertura, en cuyo caso deben regirse por el tratamiento establecido para coberturas contables contemplado en la descripción del rubro 15 “Cuentas por Cobrar” referido al tratamiento para los instrumentos financieros derivados.*

#### d) Dividendos

*Los dividendos se reconocerán en resultados del ejercicio en la cuenta 5103.03 “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Patrimonio” contra la subcuenta 1308.03 “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Patrimonio”. Los dividendos se reconocerán solo cuando:*

## PROYECTO NORMATIVO

- i) Se establezca el derecho de la empresa a recibir el pago del dividendo;*
- ii) Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo; y*
- iii) El importe del dividendo pueda ser medido de forma fiable.*

*Salvo que representen una recuperación de parte del costo de la inversión.*

### *4) Inversiones a Valor razonable mantenidas para negociar con Cambios en Resultados*

#### *4.1 Reconocimiento inicial*

*En el reconocimiento inicial las inversiones se registrarán por su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en el numeral 1. Los costos de transacción deben registrarse en resultados del período.*

#### *4.2 Reconocimiento posterior*

##### *4.2.1 Instrumentos de deuda*

###### *a) Valorización a valor razonable*

*La valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría se efectuará a valor razonable.*

###### *b) Ganancias o pérdidas por valor razonable*

*Cuando el valor razonable exceda el valor en libros se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio. El registro contable se realizará afectando la subcuenta 1306.02, con abono a la subcuenta 5109.32 "Valorización de Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos Representativos de Deuda", en caso de ganancias o con cargo a la subcuenta 4109.32 "Valorización de Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos Representativos de Deuda, en caso de pérdidas.*

###### *c) Intereses*

*Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal o descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido. Estos intereses forman parte de la fluctuación del valor razonable de dicho instrumento.*

###### *d) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio forman parte de la fluctuación de valor razonable y se reconocerán contra resultados del ejercicio siempre que no se trate de operaciones de cobertura.*

##### *4.2.2 Instrumentos de patrimonio*

###### *a) Valorización a valor razonable*

*La valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría se efectuará a valor razonable.*

###### *b) Ganancias o pérdidas por valor razonable*



## PROYECTO NORMATIVO

*Cuando el valor razonable exceda el valor en libros se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio. El registro contable se realizará afectando la subcuenta 1306.01 con abono a la subcuenta 5109.31 "Valorización de Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos Representativos de Patrimonio", en caso de ganancias o con cargo a la subcuenta 4109.31 "Valorización de Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos Representativos de Patrimonio, en caso de pérdidas.*

### *c) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio forman parte de la fluctuación de valor razonable y se reconocerán contra resultados del ejercicio siempre que no se trate de operaciones de cobertura.*

### *d) Dividendos*

*Los dividendos forman parte de la fluctuación de valor razonable y se reconocerán contra resultados del ejercicio.*

*Los dividendos recibidos en acciones se deben reconocer a su costo de adquisición (cero) debiendo modificarse el costo promedio unitario (no el total) y la valorización posterior se registrará en cuentas de resultados del ejercicio.*

## *5) Inversiones medidas obligatoriamente a Valor razonable con Cambios en Resultados*

### *5.1 Reconocimiento inicial*

*En el reconocimiento inicial las inversiones se registrarán por su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en el numeral 1. Los costos de transacción deben registrarse en resultados del período.*

### *5.2 Reconocimiento posterior*

#### *5.2.1 Instrumentos de deuda*

##### *a) Valorización a valor razonable*

*La valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría se efectuará a valor razonable.*

*Para la actualización del valor razonable, las empresas deberán añadir los intereses devengados del período calculados en base a la tasa de interés contractual y descontar los pagos que se hubieran recibido.*

*Cuando el valor razonable exceda el valor actualizado de acuerdo con lo señalado en el párrafo anterior se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio. El registro contable se realizará afectando la subcuenta 1306.05, con abono a la subcuenta 5109.35 "Valorización de inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados- instrumentos representativos de deuda", en caso de ganancias o con cargo a la subcuenta 4109.35 "Valorización de inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados- instrumentos representativos de deuda", en caso de pérdidas.*

## PROYECTO NORMATIVO

### *b) Intereses*

*Los ingresos por intereses se registrarán en el resultado del ejercicio, aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal, descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido. Los intereses serán reconocidos en los resultados del ejercicio, afectando la cuenta 1306.05 con abono a la subcuenta 5103.09 "Inversiones medidas obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos de Deuda".*

### *c) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.*

*El registro contable se realizará en la cuenta analítica 5108.04.03 tratándose de ganancias por diferencia de cambio y en la cuenta analítica 4108.04.03 en caso de pérdidas por diferencia de cambio. En ambos casos la contrapartida será la subcuenta 1306.05.*

## 5.2.2 Instrumentos de patrimonio

### *a) Valorización a valor razonable*

*La valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría se efectuará a valor razonable.*

### *b) Ganancias o pérdidas por valor razonable*

*Cuando el valor razonable exceda el valor contable, se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio. El registro contable se realizará afectando la subcuenta 1306.04, con abono a la subcuenta 5109.34 "Valorización de inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados- instrumentos representativos de patrimonio", en caso de ganancias o con cargo a la subcuenta 4109.34 "Valorización de inversiones a valor razonable con cambios en resultados- instrumentos representativos de patrimonio", en caso de pérdidas.*

### *c) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.*

*El registro contable se realizará en la cuenta analítica 5108.04.03 tratándose de ganancias por diferencia de cambio y en la cuenta analítica 4108.04.03 en caso de pérdidas por diferencia de cambio. En ambos casos la contrapartida será la subcuenta 1306.04.*

### *d) Dividendos*

*Los dividendos se reconocerán en resultados del ejercicio solo cuando:*

- i) Se establezca el derecho de la empresa a recibir el pago del dividendo;*
- ii) Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo; y*
- iii) El importe del dividendo pueda ser medido de forma fiable.*

*Los dividendos se registrarán en la subcuenta 1308.06.04 "Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos*



## PROYECTO NORMATIVO

*de Patrimonio” con abono a la subcuenta 5103.08 “Inversiones medidas obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos de Patrimonio”.*

*Los dividendos recibidos en acciones se deben reconocer a su costo de adquisición (cero) debiendo modificarse el costo promedio unitario (no el total) y la valorización posterior se registrará en cuentas de resultados del ejercicio.*

### *5.2.3 Fondos Mutuos, fondos de inversión y otros instrumentos*

#### *a) Valorización a valor razonable*

*La valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría se efectuará a valor razonable.*

#### *b) Ganancias y pérdidas por valor razonable*

*Cuando el valor razonable exceda al valor contable, se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor. Cuando el valor razonable sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio.*

*El registro contable se realizará afectando la subcuenta 1306.06, con abono a la subcuenta 5109.36 “Valorización de inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados- Otras”, en caso de ganancias o con cargo a la subcuenta 4109.36 “Valorización de inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados- Otras”, en caso de pérdidas.*

#### *c) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura. El registro contable se realizará en la cuenta analítica 5108.04.03 tratándose de ganancias por diferencia de cambio y en la cuenta analítica 4108.04.03 en caso de pérdidas por diferencia de cambio. En ambos casos la contrapartida será la subcuenta 1306.06.*

### *6) Inversiones designadas a Valor razonable con Cambios en Resultados*

#### *6.1 Reconocimiento inicial*

*En el reconocimiento inicial las inversiones se registrarán por su valor razonable, que corresponderá al precio de transacción. Si la empresa determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, se aplicará lo indicado en el numeral 1. Los costos de transacción deben registrarse en resultados del período.*

#### *6.2 Reconocimiento posterior*

##### *6.2.1 Instrumentos de deuda*

#### *a) Valorización a valor razonable*

*La valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría se efectuará a valor razonable.*

*Para la actualización del valor razonable, las empresas deberán añadir los intereses devengados del periodo calculados en base a la tasa de interés contractual y descontar los pagos que se hubieran recibido.*

## PROYECTO NORMATIVO

*Cuando el valor razonable exceda el valor actualizado de acuerdo con lo señalado en el párrafo anterior se reconocerá una ganancia por fluctuación de valor, de lo contrario se reconocerá una pérdida por fluctuación de valor. En ambos casos, dicha fluctuación afectará a los resultados del ejercicio. El registro contable se realizará afectando la subcuenta 1306.03, con abono a la subcuenta 5109.33 "Valorización de inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados- instrumentos representativos de deuda", en caso de ganancias o con cargo a la subcuenta 4109.33 "Valorización de inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados- instrumentos representativos de deuda", en caso de pérdidas.*

### *b) Intereses*

*Los ingresos por intereses se registrarán en el resultado del ejercicio, aplicando la tasa de interés contractual sobre el valor nominal, descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido. Los intereses serán reconocidos en los resultados del ejercicio, afectando la cuenta 1306.03 con abono a la subcuenta 5103.07 "Inversiones designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos Representativos de Deuda".*

### *c) Diferencia en cambio*

*Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocerán en el resultado del ejercicio, siempre que no se trate de operaciones de cobertura.*

*El registro contable se realizará en la cuenta analítica 5108.04.03 tratándose de ganancias por diferencia de cambio y en la cuenta analítica 4108.04.03 en caso de pérdidas por diferencia de cambio. En ambos casos la contrapartida será la cuenta 1306.*

## III. CAMBIOS DE CATEGORÍAS DE CLASIFICACIÓN

*1. Solamente cuando una empresa cambie su modelo de negocio para la gestión de las inversiones, reclasificará todos los activos financieros afectados.*

*2. En caso se haya efectuado la reclasificación de la categoría contable por cambios en el modelo de negocio, se debe remitir comunicación a esta Superintendencia, en un plazo no mayor de (10) días calendario posteriores a la reclasificación, brindando la documentación señalada en el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero.*

*3. Si producto de la revisión de la documentación brindada se observa que la reclasificación efectuada no cumple con los criterios requeridos en el presente Reglamento, se procederá a solicitar la reversión de la reclasificación efectuada.*

*4. La reclasificación se efectuará de manera prospectiva desde la fecha de reclasificación y no conllevará a la reexpresión de las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos.*

*5. Si la empresa reclasifica una inversión desde la categoría de medición a costo amortizado hacia la categoría de valor razonable con cambios en resultados, la empresa debe medir su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.*

*6. Si la empresa reclasifica una inversión desde la categoría de medición a valor razonable con cambios en resultados hacia la categoría de costo amortizado, el valor razonable del activo en la*

## PROYECTO NORMATIVO

*fecha de reclasificación pasará a ser su nuevo importe en libros bruto. Además, la empresa debe determinar la tasa de interés efectiva sobre la base del valor razonable del activo en la fecha de reclasificación. Para efectos del reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas, la fecha de reclasificación se trata como la del reconocimiento inicial.*

*7. Si la empresa reclasifica una inversión desde la categoría de medición a costo amortizado hacia la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, la empresa debe medir su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral. Además, i) el reconocimiento de los ingresos por intereses no cambia; por ende, la empresa continúa utilizando la misma tasa de interés efectiva, ii) la medición de las pérdidas crediticias esperadas no cambian; no obstante, la corrección de valor por pérdidas se da de baja en cuentas (se dejaría de reconocerse como un ajuste al valor en libros bruto) y en su lugar, se reconocería como un importe por deterioro acumulado (de igual importe) en otro resultado integral y se revelaría desde la fecha de reclasificación.*

*8. Si la empresa reclasifica una inversión desde la categoría de medición a valor razonable con cambios en otro resultado integral hacia la categoría de costo amortizado, la inversión se reclasificará a su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable de la inversión en la fecha de reclasificación. Como resultado, la inversión se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación. Además, i) el reconocimiento de los ingresos por intereses no cambia; por ende, la empresa continúa utilizando la misma tasa de interés efectiva, ii) la medición de las pérdidas crediticias esperadas no cambia; no obstante, se reconocería una corrección de valor por pérdidas como un ajuste al importe en libros bruto del activo financiero desde la fecha de reclasificación.*

*9. Si la empresa reclasifica una inversión desde la categoría a valor razonable con cambios en resultados a la de valor razonable con cambios en otro resultado integral, ésta se seguirá midiendo a valor razonable sin que se modifique la contabilización de los cambios de valor registrados con anterioridad. Además, la empresa debe determinar la tasa de interés efectiva sobre la base del valor razonable del activo en la fecha de reclasificación. Para efectos del reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas, la fecha de reclasificación se trata como la del reconocimiento inicial.*

*10. Si la empresa reclasifica una inversión desde la categoría a valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de valor razonable con cambios en resultados, la inversión se seguirá midiendo a valor razonable. Cualquier ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará del patrimonio al resultado del periodo en la fecha de reclasificación.*

*11. Las empresas que realicen reclasificaciones de categoría con la finalidad de ocultar pérdidas y/o mostrar ganancias, sin demostrar que haya un cambio de modelo de negocio que justifique la reclasificación, o cualquier otro uso que la Superintendencia considere inadecuado estarán sujetas a las sanciones correspondientes.*

## PROYECTO NORMATIVO

### IV. PARTIDAS CUBIERTAS

*Los instrumentos de inversión que se designen como partidas cubiertas en una cobertura contable definida conforme a las normas que emita la Superintendencia, deberán regirse por el tratamiento establecido para coberturas contables contemplado en la descripción del rubro 15 “Cuentas por Cobrar” referido al tratamiento para los instrumentos financieros derivados.*

### V. OPERACIONES DE REPORTE

*Las Operaciones de Reporte comprenden la operación de venta con compromiso de recompra, venta y compra simultáneas de valores, y transferencia temporal de valores.*

*En las operaciones de venta con compromiso de recompra y operaciones de venta y compra simultáneas de valores, el enajenante reclasificará el valor correspondiente a valores objeto de la operación de venta con compromiso de recompra y operaciones de venta y compra simultáneas de valores, y por el efectivo recibido registrará un pasivo por la obligación de devolver dicho efectivo contabilizándose en el rubro 22 “Fondos interbancarios y operaciones de reporte”. Tratándose del adquirente, este registrará en cuentas de orden los valores objeto de la operación, y por la salida de efectivo registrará un activo por el derecho a recibir dicho efectivo que deberá ser contabilizado en el rubro 12 “Fondos Interbancarios y Operaciones de Reporte”.*

*En las operaciones de transferencia temporal de valores, el enajenante efectuará la reclasificación del valor correspondiente a valores objeto de la operación de transferencia temporal de valores. Asimismo, registrará en cuentas de orden los valores recibidos del adquirente, o en cuentas de balance el efectivo recibido del adquirente. En este último caso, registrará la entrada de efectivo y un pasivo por la obligación de devolver dicho efectivo contabilizándose en el rubro 22 “Fondos interbancarios y operaciones de reporte”. Tratándose del adquirente, este registrará en cuentas de orden los valores objeto de la operación. Asimismo, reclasificará los valores entregados al enajenante a valores entregados en operaciones de reporte, o registrará la salida de efectivo y el derecho a recibir el efectivo entregado al enajenante que deberá ser contabilizado en el rubro 12 Fondos Interbancarios y Operaciones de Reporte.*

*En las operaciones de reporte, la diferencia entre el monto final y el monto inicial se reconocerá como gasto o ingreso, según corresponda, en el plazo de la operación aplicando la tasa de interés efectiva.*

9. Eliminar la cuenta 1301 “Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – instrumentos representativos de capital”, así como, sus subcuentas y cuentas analíticas.
10. Eliminar la cuenta 1302 “Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda”, así como, sus subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas.
11. Sustituir la denominación de la cuenta 1303 por “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – instrumentos representativos de patrimonio”, así como sustituir el quinto párrafo de su descripción, de acuerdo con el siguiente texto:

*“Se requerirá provisiones a criterio de esta Superintendencia cuando el valor patrimonial de la empresa no refleja el verdadero valor”.*

## PROYECTO NORMATIVO

12. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

- 1303.07.05 *Cuotas de participación en Fondos Mutuos de Inversión en Valores*
- 1303.07.06 *Cuotas de Participación en Fondos de Inversión*

13. Sustituir la descripción de la subcuenta 1303.18 “Valores y títulos de disponibilidad restringida”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta subcuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dados en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa”.*

14. Sustituir la denominación de la cuenta 1304 por “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral– instrumentos representativos de deuda”.

15. Sustituir la descripción de la subcuenta 1304.18 “Valores y títulos de disponibilidad restringida”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dado en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa”.*

16. Sustituir la denominación de la cuenta 1305 por “Inversiones a costo amortizado”.

17. Incorporar la subcuenta 1305.09 “Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros” y sus cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

- 1305.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 1305.09.06 *Bonos hipotecarios*
- 1305.09.08 *Bonos ordinarios*
- 1305.09.09 *Bonos estructurados*
- 1305.09.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
- 1305.09.11 *Bonos convertibles en acciones*
- 1305.09.19 *Otros valores y títulos*

18. Incorporar en la subcuenta 1305.10 “Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra”, la siguiente cuenta analítica:

*1305.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

19. Incorporar en la subcuenta 1305.11 “Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores”, la siguiente cuenta analítica:

## PROYECTO NORMATIVO

*1305.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

20. Incorporar en la subcuenta 1305.12 “Valores de objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores”, la siguiente cuenta analítica:

*1305.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

21. Sustituir la descripción de la subcuenta 1305.18 “Valores y títulos de disponibilidad restringida”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dados en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa”.*

22. Incorporar en la subcuenta 1305.18 “Valores y títulos de disponibilidad restringida”, la siguiente cuenta analítica:

*1305.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

23. Sustituir la denominación de la cuenta 1306 por “Inversiones a valor razonable con cambios en resultados”.

24. Incorporar en la cuenta 1306 “Inversiones a valor razonable con cambios en resultados”, sus subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas y descripción, de acuerdo con lo siguiente:

**1306 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

**SUBCUENTAS Y CUENTAS ANALÍTICAS:**

*1306.01 Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos representativos de patrimonio*

*1306.01.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.01.05.01 Acciones comunes*

*1306.01.05.03 ADRs (American Depositary Receipts)*

*1306.01.05.04 GDRs (Global Depositary Receipts)*

*1306.01.05.19 Otros valores y títulos*

*1306.01.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.01.06.01 Acciones comunes*

*1306.01.06.03 ADRs (American Depositary Receipts)*

*1306.01.06.04 GDRs (Global Depositary Receipts)*

*1306.01.06.19 Otros valores y títulos*

*1306.01.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*1306.01.07.01 Acciones comunes*



## PROYECTO NORMATIVO

- 1306.01.07.02 *Acciones de inversión*
  - 1306.01.07.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*
  - 1306.01.07.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*
  - 1306.01.07.12 *Instrumentos de titulización*
  - 1306.01.07.13 *Instrumentos de titulización (mecanismos de cobertura)*
  - 1306.01.07.19 *Otros valores y títulos*
  - 1306.01.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
  - 1306.01.09.01 *Acciones comunes*
  - 1306.01.09.02 *Acciones de inversión*
  - 1306.01.09.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*
  - 1306.01.09.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*
  - 1306.01.09.19 *Otros valores y títulos*
  - 1306.01.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*
  - 1306.01.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 1306.01.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 1306.01.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 1306.01.10.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
  - 1306.01.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*
  - 1306.01.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 1306.01.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 1306.01.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 1306.01.11.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
  - 1306.01.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*
  - 1306.01.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 1306.01.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 1306.01.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 1306.01.12.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
  - 1306.01.13 *Empresas reestructuradas ( Dec. Ley N° 26116. Dec Leg N° 845 y Ley N° 27146)*
  - 1306.01.13.01 *Instrumentos de capital listados en Bolsa*
  - 1306.01.13.02 *Instrumentos de capital no listados en Bolsa*
  - 1306.01.14 *Empresas saneadas ( Decreto de Urgencia N° 064-99)*
  - 1306.01.14.01 *Instrumentos de capital listados en Bolsa*
  - 1306.01.14.02 *Instrumentos de capital no listados en Bolsa*
  - 1306.01.15 *Empresas Decreto de Urgencia N° 059-2000*
  - 1306.01.15.01 *Instrumentos de capital listados en Bolsa*
  - 1306.01.15.02 *Instrumentos de capital no listados en Bolsa*
  - 1306.01.16 *Empresas otros acuerdos reestructuración*
  - 1306.01.16.01 *Instrumentos de capital listados en Bolsa*
  - 1306.01.16.02 *Instrumentos de capital no listados en Bolsa*
  - 1306.01.18 *Valores y títulos de disponibilidad restringida*
- En esta subcuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dados en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa.*



## PROYECTO NORMATIVO

- 1306.01.18.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 1306.01.18.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 1306.01.18.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 1306.01.18.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 1306.01.19 *Otros*
  
- 1306.02 *Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar - Instrumentos representativos de deuda*
  - 1306.02.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
    - 1306.02.01.01 *Representativos de deuda país*
    - 1306.02.01.09 *Representativos de obligaciones varias*
  - 1306.02.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
    - 1306.02.02.01 *Perú*
    - 1306.02.02.02 *Países con grado de inversión*
    - 1306.02.02.19 *Otros*
  - 1306.02.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
    - 1306.02.03.03 *Organismos Financieros Internacionales*
    - 1306.02.03.19 *Otros Organismos Financieros*
  - 1306.02.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
    - 1306.02.05.05 *Letras hipotecarias*
    - 1306.02.05.06 *Bonos hipotecarios*
    - 1306.02.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*
    - 1306.02.05.08 *Bonos ordinarios*
    - 1306.02.05.09 *Bonos estructurados*
    - 1306.02.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
    - 1306.02.05.11 *Bonos convertibles en acciones*
    - 1306.02.05.12 *Certificados de depósito negociables*
    - 1306.02.05.19 *Otros valores y títulos*
  - 1306.02.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
    - 1306.02.06.08 *Bonos ordinarios*
    - 1306.02.06.09 *Bonos estructurados*
    - 1306.02.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
    - 1306.02.06.11 *Bonos convertibles en acciones*
    - 1306.02.06.19 *Otros valores y títulos*
  - 1306.02.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
    - 1306.02.07.08 *Bonos ordinarios*
    - 1306.02.07.09 *Bonos estructurados*
    - 1306.02.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
    - 1306.02.07.11 *Bonos convertibles en acciones*
    - 1306.02.07.12 *Instrumentos de titulización*
    - 1306.02.07.14 *Certificados de depósito por mercaderías*
    - 1306.02.07.15 *Instrumentos de corto plazo*
    - 1306.02.07.19 *Otros valores y títulos*

## PROYECTO NORMATIVO

*1306.02.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.02.09.06 Bonos hipotecarios*

*1306.02.09.08 Bonos ordinarios*

*1306.02.09.09 Bonos estructurados*

*1306.02.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*1306.02.09.11 Bonos convertibles en acciones*

*1306.02.09.19 Otros valores y títulos*

*1306.02.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*

*1306.02.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*1306.02.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*1306.02.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*1306.02.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.02.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.02.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*1306.02.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.02.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*

*1306.02.11.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*1306.02.11.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*1306.02.11.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*1306.02.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.02.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.02.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*1306.02.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.02.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*

*1306.02.12.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*1306.02.12.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*1306.02.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*1306.02.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.02.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.02.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*1306.02.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.02.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida*

*En esta cuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dado en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa.*

*1306.02.18.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*1306.02.18.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*1306.02.18.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*1306.02.18.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.02.18.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.02.18.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

## PROYECTO NORMATIVO

*1306.02.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.02.19 Otros*

*1306.02.19.01 Instrumentos financieros híbridos*

*1306.02.19.19 Otros*

*1306.03 Inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de deuda*

*1306.03.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*1306.03.01.01 Representativos de deuda país*

*1306.03.01.09 Representativos de obligaciones varias*

*1306.03.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*1306.03.02.01 Perú*

*1306.03.02.02 Países con grado de inversión*

*1306.03.02.19 Otros*

*1306.03.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*1306.03.03.03 Organismos Financieros Internacionales*

*1306.03.03.19 Otros Organismos Financieros*

*1306.03.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.03.05.05 Letras hipotecarias*

*1306.03.05.06 Bonos hipotecarios*

*1306.03.05.07 Bonos de arrendamiento financiero*

*1306.03.05.08 Bonos ordinarios*

*1306.03.05.09 Bonos estructurados*

*1306.03.05.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*1306.03.05.11 Bonos convertibles en acciones*

*1306.03.05.12 Certificados de depósito negociables*

*1306.03.05.19 Otros valores y títulos*

*1306.03.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.03.06.08 Bonos ordinarios*

*1306.03.06.09 Bonos estructurados*

*1306.03.06.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*1306.03.06.11 Bonos convertibles en acciones*

*1306.03.06.19 Otros valores y títulos*

*1306.03.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*1306.03.07.08 Bonos ordinarios*

*1306.03.07.09 Bonos estructurados*

*1306.03.07.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*1306.03.07.11 Bonos convertibles en acciones*

*1306.03.07.12 Instrumentos de titulización*

*1306.03.07.14 Certificados de depósito por mercaderías*

*1306.03.07.15 Instrumentos de corto plazo*

*1306.03.07.19 Otros valores y títulos*

*1306.03.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

## PROYECTO NORMATIVO

- 1306.03.09.06 Bonos hipotecarios
- 1306.03.09.08 Bonos ordinarios
- 1306.03.09.09 Bonos estructurados
- 1306.03.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada
- 1306.03.09.11 Bonos convertibles en acciones
- 1306.03.09.19 Otros valores y títulos
- 1306.03.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra
- 1306.03.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 1306.03.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 1306.03.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 1306.03.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 1306.03.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 1306.03.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 1306.03.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 1306.03.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores
- 1306.03.11.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 1306.03.11.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 1306.03.11.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 1306.03.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 1306.03.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 1306.03.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 1306.03.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 1306.03.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores
- 1306.03.12.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 1306.03.12.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 1306.03.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 1306.03.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 1306.03.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 1306.03.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 1306.03.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 1306.03.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida  
En esta cuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dado en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa.
- 1306.03.18.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 1306.03.18.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 1306.03.18.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 1306.03.18.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 1306.03.18.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 1306.03.18.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 1306.03.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 1306.03.19 Otros

## PROYECTO NORMATIVO

1306.03.19.01 *Instrumentos financieros híbridos*

1306.03.19.19 *Otros*

1306.04 *Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos representativos de patrimonio*

1306.04.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

1306.04.05.01 *Acciones comunes*

1306.04.05.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*

1306.04.05.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*

1306.04.05.19 *Otros valores y títulos*

1306.04.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

1306.04.06.01 *Acciones comunes*

1306.04.06.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*

1306.04.06.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*

1306.04.06.19 *Otros valores y títulos*

1306.04.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

1306.04.07.01 *Acciones comunes*

1306.04.07.02 *Acciones de inversión*

1306.04.07.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*

1306.04.07.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*

1306.04.07.12 *Instrumentos de titulización*

1306.04.07.13 *Instrumentos de titulización (mecanismos de cobertura)*

1306.04.07.19 *Otros valores y títulos*

1306.04.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

1306.04.09.01 *Acciones comunes*

1306.04.09.02 *Acciones de inversión*

1306.04.09.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*

1306.04.09.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*

1306.04.09.19 *Otros valores y títulos*

1306.04.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*

1306.04.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

1306.04.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

1306.04.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

1306.04.10.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

1306.04.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*

1306.04.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

1306.04.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

1306.04.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

1306.04.11.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

1306.04.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*

1306.04.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

1306.04.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

1306.04.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*



## PROYECTO NORMATIVO

*1306.04.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.04.13 Empresas reestructuradas ( Dec. Ley N° 26116. Dec Leg N° 845 y Ley N° 27146)*

*1306.04.13.01 Instrumentos de capital listados en Bolsa*

*1306.04.13.02 Instrumentos de capital no listados en Bolsa*

*1306.04.14 Empresas saneadas ( Decreto de Urgencia N° 064-99)*

*1306.04.14.01 Instrumentos de capital listados en Bolsa*

*1306.04.14.02 Instrumentos de capital no listados en Bolsa*

*1306.04.15 Empresas Decreto de Urgencia N° 059-2000*

*1306.04.15.01 Instrumentos de capital listados en Bolsa*

*1306.04.15.02 Instrumentos de capital no listados en Bolsa*

*1306.04.16 Empresas otros acuerdos reestructuración*

*1306.04.16.01 Instrumentos de capital listados en Bolsa*

*1306.04.16.02 Instrumentos de capital no listados en Bolsa*

*1306.04.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida*

*En esta subcuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dados en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa.*

*1306.04.18.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.04.18.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*1306.04.18.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*1306.04.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*1306.04.19 Otros*

*1306.05 Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos representativos de deuda*

*1306.05.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*1306.05.01.01 Representativos de deuda país*

*1306.05.01.09 Representativos de obligaciones varias*

*1306.05.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*1306.05.02.01 Perú*

*1306.05.02.02 Países con grado de inversión*

*1306.05.02.19 Otros*

*1306.05.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*1306.05.03.03 Organismos Financieros Internacionales*

*1306.05.03.19 Otros Organismos Financieros*

*1306.05.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*1306.05.05.05 Letras hipotecarias*

*1306.05.05.06 Bonos hipotecarios*

*1306.05.05.07 Bonos de arrendamiento financiero*

*1306.05.05.08 Bonos ordinarios*

*1306.05.05.09 Bonos estructurados*

*1306.05.05.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*1306.05.05.11 Bonos convertibles en acciones*

*1306.05.05.12 Certificados de depósito negociables*

*1306.05.05.19 Otros valores y títulos*

## PROYECTO NORMATIVO

- 1306.05.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 1306.05.06.08 *Bonos ordinarios*
- 1306.05.06.09 *Bonos estructurados*
- 1306.05.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
- 1306.05.06.11 *Bonos convertibles en acciones*
- 1306.05.06.19 *Otros valores y títulos*
- 1306.05.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 1306.05.07.08 *Bonos ordinarios*
- 1306.05.07.09 *Bonos estructurados*
- 1306.05.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
- 1306.05.07.11 *Bonos convertibles en acciones*
- 1306.05.07.12 *Instrumentos de titulización*
- 1306.05.07.14 *Certificados de depósito por mercaderías*
- 1306.05.07.15 *Instrumentos de corto plazo*
- 1306.05.07.19 *Otros valores y títulos*
- 1306.05.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 1306.05.09.06 *Bonos hipotecarios*
- 1306.05.09.08 *Bonos ordinarios*
- 1306.05.09.09 *Bonos estructurados*
- 1306.05.09.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
- 1306.05.09.11 *Bonos convertibles en acciones*
- 1306.05.09.19 *Otros valores y títulos*
- 1306.05.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*
- 1306.05.10.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 1306.05.10.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 1306.05.10.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 1306.05.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 1306.05.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 1306.05.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 1306.05.10.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 1306.05.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*
- 1306.05.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 1306.05.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 1306.05.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 1306.05.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 1306.05.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 1306.05.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 1306.05.11.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 1306.05.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*
- 1306.05.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 1306.05.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*



## PROYECTO NORMATIVO

1306.05.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
1306.05.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
1306.05.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
1306.05.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
1306.05.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
1306.05.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida  
En esta cuenta se registran los valores sobre los cuales la empresa no puede ejercer su disponibilidad inmediata, sea por haber sido dado en garantía, por orden administrativa, arbitral o judicial o cualquier disposición imperativa.  
1306.05.18.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
1306.05.18.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
1306.05.18.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
1306.05.18.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
1306.05.18.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
1306.05.18.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
1306.05.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
1306.05.19 Otros  
1306.05.19.01 Instrumentos financieros híbridos  
1306.05.19.19 Otros

1306.06 Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Otros instrumentos  
1306.06.01 Fondos de inversión  
1306.06.02 Fondos mutuos  
1306.06.09 Otros instrumentos

25. Sustituir el débito y crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 1303, 1304, 1305 y 1306, de acuerdo con lo siguiente:

**DINÁMICA:** *Aplicable a las cuentas 1303, 1304, 1305 y 1306*

**DÉBITOS:** *-Por la adquisición de inversiones  
-Por el incremento del valor de las inversiones.*

**CRÉDITOS:** *-Por el retiro de las inversiones  
-Por la disminución del valor de las inversiones.*

26. Sustituir la denominación de la cuenta 1308 por “Rendimientos sobre inversiones”.
27. Eliminar la subcuenta 1308.01 “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – instrumentos representativos de patrimonio”, así como, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas.
28. Sustituir la denominación de la subcuenta 1308.03 por “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – instrumentos representativos de patrimonio”.

## PROYECTO NORMATIVO

29. Incorporar la subcuenta 1308.06 "Inversiones a valor razonable con cambios en resultados", así como, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*1308.06 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS*  
*1308.06.04 Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de patrimonio*  
*1308.06.04.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
*1308.06.04.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
*1308.06.04.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
*1308.06.04.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
*1308.06.04.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*  
*1308.06.04.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*  
*1308.06.04.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*  
*1308.06.18 Valores y títulos de responsabilidad restringida*  
*1308.06.19 Otros*

30. Sustituir el débito y crédito de la dinámica aplicable a la cuenta 1308 "Rendimientos sobre inversiones", de acuerdo con lo siguiente:

**DINÁMICA:**

**DÉBITOS:** - *Por los rendimientos devengados de valores y títulos y otros documentos negociables mantenidos por la empresa.*  
- *Por la valorización de las inversiones en empresas reestructuradas y saneadas.*

**CRÉDITOS:** - *Por los rendimientos devengados cobrados.*  
- *Por la valorización de las inversiones en empresas reestructuradas y saneadas.*

31. Sustituir la denominación de la cuenta 1309 por "Provisiones para inversiones".
32. Eliminar la subcuenta 1309.03 "Inversiones disponibles para la venta - instrumentos representativos de capital", así como, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas.
33. Eliminar la subcuenta 1309.04 "Inversiones disponibles para la venta - instrumentos representativos de deuda", así como, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas.
34. Sustituir la denominación de la subcuenta 1309.05 por "Inversiones costo amortizado".
35. Incorporar la cuenta analítica 1309.05.09 "Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros" y sus subcuentas analíticas:

*1309.05.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

## PROYECTO NORMATIVO

*1309.05.09.06 Bonos hipotecarios*  
*1309.05.09.08 Bonos ordinarios*  
*1309.05.09.09 Bonos estructurados*  
*1309.05.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
*1309.05.09.11 Bonos convertibles en acciones*  
*1309.05.09.19 Bonos convertibles en acciones*

36. Incorporar en la cuenta analítica 1309.05.10 “Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra”, la siguiente subcuenta analítica:

*1309.05.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

37. Incorporar en la cuenta analítica 1309.05.11 “Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores”, la siguiente subcuenta analítica:

*1309.05.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

38. Incorporar en la cuenta analítica 1309.05.12 “Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores”, la siguiente subcuenta analítica:

*1309.05.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

39. Incorporar en la cuenta analítica 1309.05.18 “Valores y títulos de disponibilidad restringida”, la siguiente subcuenta analítica:

*1309.05.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

40. Sustituir el débito y crédito de la dinámica aplicable a la cuenta 1309 “Provisiones para inversiones”, de acuerdo con lo siguiente:

### *DINÁMICA*

*DÉBITOS:- Por la disminución de provisiones por deterioro.*

*CRÉDITOS: - Por el incremento de las provisiones por deterioro*

41. Sustituir la descripción del rubro 15 “Cuentas por cobrar”, de acuerdo con el siguiente texto:

*15 Cuentas por cobrar*

### *DESCRIPCIÓN:*

*Comprende las cuentas que representan derechos por cobrar provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, venta de bienes, prestación de servicios, derechos de fideicomitente, pagos efectuados por cuentas de terceros y comisiones por la prestación de*

## PROYECTO NORMATIVO

*servicios diversos. En este rubro se incluyen los recursos transferidos en fideicomiso por la emisión de dinero electrónico.*

*También comprende los rendimientos devengados generados por las cuentas de este rubro y el deterioro de valor de estos activos.*

*Para una adecuada presentación en el Estado de Situación Financiera, el saldo de este rubro se mostrará deducido de la cuenta 1509 (Provisiones por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar).*

### TRATAMIENTO PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

*El tratamiento contable de los instrumentos financieros derivados se ceñirá a lo estipulado a continuación, el cual recoge aspectos esenciales de la Norma Internacional de Información Financiera N° 9 “Instrumentos Financieros” (NIIF 9). Por consiguiente, resulta de aplicación dicha NIIF en lo que no se oponga a lo dispuesto en el Reglamento para la Negociación y Contabilización de Instrumentos Financieros Derivados en las empresas del sistema financiero, en adelante el Reglamento de Derivados, y al tratamiento expuesto a continuación:*

#### *Clasificación de los Instrumentos Financieros Derivados*

*Al inicio, los instrumentos financieros derivados deberán ser clasificados en una de las siguientes dos categorías:*

- (a) Instrumentos financieros derivados con fines de negociación o,*
- (b) Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura contable.*

#### *Reconocimiento inicial*

*Los instrumentos financieros derivados deberán ser registrados en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable, en la fecha de negociación o contratación.*

*Simultáneamente deberán ser registrados en las cuentas 7106 y 7206 denominados “Instrumentos Financieros Derivados” o en las cuentas del rubro 83 y en la cuenta 8409, según correspondan, a su valor nominal. El registro se hará por contrato. Todos los contratos denominados en moneda extranjera deberán ser registrados al tipo de cambio spot. Cuando un contrato involucre dos monedas distintas a la moneda nacional (operación cruzada), se tratará como una compra o una venta dependiendo de la posición (larga o corta, respectivamente) en la moneda diferente al dólar americano (para posiciones en dólares americanos y en otra moneda extranjera) o en la moneda en que está expresado el monto nominal pactado (para posiciones en dos monedas extranjeras diferentes al dólar americano).*

#### *Reconocimiento y valoración posterior*

##### *a) Instrumentos financieros derivados para negociación*

*Posteriormente, los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados para negociación se contabilizarán en las subcuentas de las cuentas de ingresos y gastos, 5109.16 “Ingresos por Instrumentos Financieros Derivados para Negociación” y 4109.16 “Gastos por Instrumentos Financieros Derivados para Negociación”, teniendo como contrapartida las cuentas 1502 “Instrumentos Financieros Derivados para Negociación” ó 2502 “Instrumentos Financieros Derivados para Negociación”, según corresponda a un ingreso o un gasto, respectivamente.*

## PROYECTO NORMATIVO

*Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio se registrarán en las subcuentas de valorizaciones.*

- b) *Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura contable*  
*Posteriormente, los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura se registrarán dependiendo el tipo de cobertura contable, que se describe en el siguiente acápite.*

### *Coberturas Contables*

*Las coberturas contables pueden ser de tres tipos:*

- *Cobertura de valor razonable*
- *Cobertura de flujo de efectivo*
- *Cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero*

#### *1. Coberturas de valor razonable*

*En una cobertura contable de valor razonable, tanto el instrumento financiero derivado como la partida cubierta son valorizados y reconocidos al valor razonable, contabilizándose de la siguiente manera:*

a) *La ganancia o pérdida sobre el instrumento de cobertura se reconocerá en el resultado del periodo (u otro resultado integral, si el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral).*

b) *La ganancia o pérdida por cobertura de la partida cubierta ajustará el importe en libros de la partida cubierta (si procede) y se reconocerá en el resultado del periodo. Si la partida cubierta es un activo financiero (o un componente de éste) que se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la ganancia o pérdida de cobertura sobre la partida cubierta se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, si la partida cubierta es un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral, dichos importes se mantendrán en el otro resultado integral. Cuando una partida cubierta es un compromiso en firme no reconocido (o un componente de éste), el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta posterior a su designación se reconocerá como un activo o un pasivo con la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en el resultado del periodo.*

c) *Cuando la partida cubierta es un compromiso en firme (o un componente de éste) para adquirir un activo o asumir un pasivo, el importe en libros inicial del activo o pasivo resultante del compromiso en firme, se ajustará para incluir el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta que fue reconocido en el estado de situación financiera.*

d) *Cualquier ajuste que proceda del literal b) se amortizará a través el resultado del ejercicio si la partida cubierta es un instrumento financiero (o un componente de éste) medido al costo amortizado. La amortización puede empezar tan pronto como exista un ajuste, y comenzará no después del momento en que la partida cubierta deje de ser ajustada por las ganancias y pérdidas de cobertura. La amortización se basará en una tasa de interés efectiva, recalculada en la fecha que comience la amortización. En el caso de un activo financiero (o un componente de éste) que sea una partida cubierta y que se mida a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la amortización se*

## PROYECTO NORMATIVO

*aplica de la misma forma pero al importe que representa la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida de acuerdo con el literal b), en lugar de ajustar<sup>7</sup> el importe en libros.*

*e) Si la partida cubierta es un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha elegido presentar cambios en el valor razonable en otro resultado integral, la exposición cubierta a la que se refiere el literal b) debe afectar a otro resultado integral. En ese caso, y solo en ese caso, la ineficacia de cobertura reconocida se presenta en otro resultado integral.*

*f) Una cobertura del riesgo de tipo de cambio de la moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura del valor razonable o como una de flujos de efectivo.*

### *Cobertura de Valor Razonable por Riesgo de Tasa de Interés de un Portafolio (Macro-Coberturas)*

*Para una cobertura del valor razonable de la exposición a la tasa de interés de una cartera de activos financieros o pasivos financieros (macro-coberturas), solo para este tipo de cobertura una empresa puede aplicar los requerimientos de contabilidad de coberturas establecida en la NIC 39 “Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición”, en la medida que ni la NIIF 9 ni la Superintendencia han brindado disposiciones específicas para su tratamiento.*

## 2. Coberturas de Flujos de Efectivo

*En una cobertura contable de flujo de efectivo, el instrumento financiero derivado es valorizado y reconocido al valor razonable, pudiendo afectar tanto la cuenta patrimonial como las cuentas de ingresos y gastos, contabilizándose de la siguiente manera:*

*a) El componente separado de patrimonio asociado con la partida cubierta (reserva de cobertura de flujos de efectivo) se ajustará para que sea el menor de (en términos absolutos):*

- i. El resultado acumulado del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura;*
- ii. El cambio acumulado en el valor razonable (valor actual) de la partida cubierta (es decir, el valor presente del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.*

*b) La parte de la ganancia o pérdida sobre el instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura efectiva se reconocerá en otro resultado integral.*

*c) Cualquier ganancia o pérdida restante en el instrumento de cobertura es ineficacia de cobertura que se reconocerá en el resultado del periodo.*

*d) El importe que se ha acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se contabilizará de la forma siguiente:*

- i. Si una transacción prevista cubierta posteriormente da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta para un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme para el cual se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable, la empresa eliminará ese importe de la reserva de cobertura de flujos de efectivo y lo incluirá directamente en el costo inicial u otro importe del activo o del pasivo. Esto no es un ajuste por reclasificación y, por lo tanto, no afecta al otro resultado integral.*



## PROYECTO NORMATIVO

ii. Para coberturas de flujo de efectivo distintas de las cubiertas por i), ese importe se reclasificará de la reserva de cobertura de flujos de efectivo al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el mismo periodo o periodos durante los cuales los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afecten al resultado del periodo (por ejemplo, en los periodos en que el ingreso por intereses o gasto por intereses se reconoce o cuando tiene lugar una venta prevista).

iii. Sin embargo, si ese importe es una pérdida y una empresa espera que toda o parte de esta no se recupere en uno o más periodos futuros, se reclasificará inmediatamente al resultado del periodo el importe que no se espera recuperar como un ajuste por reclasificación.

### 3. Cobertura de una inversión neta en negocio en el extranjero

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo:

- a) La parte de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura que se considera que es una cobertura efectiva se reconocerá en otro resultado integral; y
- b) La parte ineficaz se reconocerá en el resultado del periodo.

La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido acumulada en la reserva de conversión de moneda extranjera se reclasificará del patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación de acuerdo la NIC 21 en el momento de la disposición o disposición parcial del negocio en el extranjero.

### 4. Contabilización del valor temporal de las opciones

Cuando una empresa separa el valor intrínseco y el valor temporal de un contrato de opciones y designa como instrumento de cobertura solo el cambio en el valor intrínseco de la opción contabilizará el valor temporal de la opción de la forma siguiente:

a) Una empresa diferenciará el valor temporal de las opciones por el tipo de partida cubierta que cubre la opción:

- i. Una partida cubierta relacionada con una transacción; o
- ii. Una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo;

b) El cambio en el valor razonable del valor temporal de una opción que cubre una partida cubierta relacionada con una transacción se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que se relacione con la partida cubierta y se acumulará en un componente separado de patrimonio. El cambio acumulado en el valor razonable que surge del valor temporal de la opción que se ha acumulado en un componente separado de patrimonio (el "importe") se contabilizará de la forma siguiente:

i. Si la partida cubierta posteriormente da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o un compromiso en firme para un activo no financiero o un pasivo no financiero para el cual se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable, la empresa eliminará el importe del componente separado de patrimonio y lo incluirá directamente en el costo inicial u otro importe en libros del activo



## PROYECTO NORMATIVO

*o del pasivo. Esto no es un ajuste por reclasificación y, por lo tanto, no afecta al otro resultado integral.*

*ii. Para relaciones de cobertura distintas de las cubiertas por (i), el importe se reclasificará del componente separado de patrimonio al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación en el mismo periodo o periodos durante los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del periodo (por ejemplo, cuando tiene lugar una venta prevista).*

*iii. Sin embargo, si todo o una parte de ese importe no se espera que se recupere en uno o más periodos futuros, el importe que no se espera recuperar se reclasificará de forma inmediata al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación.*

*c) El cambio en el valor razonable del valor temporal de una opción que cubre una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo se reconocerá en otro resultado integral en la medida que se relacione con la partida cubierta y se acumulará en un componente separado de patrimonio. El valor temporal en la fecha de designación de la opción como un instrumento de cobertura, en la medida en que se relaciona con la partida cubierta, se amortizará de forma sistemática y racional a lo largo del periodo durante el cual el ajuste de cobertura para el valor intrínseco de la opción podría afectar al resultado del periodo (u otro resultado integral, si la partida cubierta es un instrumento de patrimonio para el cual una empresa ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral). Por ello, en cada periodo de presentación, el importe de amortización se reclasificará del componente separado de patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación. Sin embargo, si la contabilidad de coberturas se discontinúa para la relación de cobertura que incluye el cambio en el valor intrínseco de la opción como el instrumento de cobertura, el importe neto (incluyendo la amortización acumulada) que ha sido acumulado en el componente separado de patrimonio se reclasificará de forma inmediata al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.*

*Puede considerarse que una opción está relacionada con un periodo de tiempo porque su valor temporal representa un cargo para proporcionar protección para el tenedor de la opción a lo largo de un periodo de tiempo. Sin embargo, el aspecto relevante a efectos de evaluar si una opción cubre una transacción o una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo son las características de esa partida cubierta, incluyendo la forma y el momento en que afecta al resultado del periodo. Por ello, una empresa evaluará el tipo de partida cubierta sobre la base de la naturaleza de la partida cubierta (independientemente de si la relación de cobertura es una cobertura de flujo de efectivo o una cobertura de valor razonable):*

*a) El valor temporal de una opción se refiere a una partida cubierta relacionada con una transacción si la naturaleza de la partida cubierta es una transacción para la cual el valor temporal tiene el carácter de costos de esa transacción de dicha transacción. Como consecuencia de incluir el valor temporal de la opción en la medición inicial de la partida cubierta, el valor temporal afectará al resultado del periodo al mismo tiempo que la partida cubierta.*

*b) El valor temporal de una opción se refiere a una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo si la naturaleza de la partida cubierta es tal que el valor temporal tiene el carácter de costo para la obtención de protección contra un riesgo a lo largo de*

## PROYECTO NORMATIVO

*un periodo de tiempo concreto; pero la partida cubierta no da lugar a una transacción que involucre la idea de un costo de transacción de acuerdo con el literal a). En ese caso, el valor temporal de la opción se asignaría al resultado del periodo (es decir, amortizada sobre una base sistemática y racional) a lo largo del periodo de protección del riesgo.*

*Las características de la partida cubierta, incluyendo la forma y momento en que la partida cubierta afecta al resultado del periodo, también afectan al periodo a lo largo del cual el valor temporal de una opción que cubre una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo se amortiza, lo cual es consistente con el periodo a lo largo del cual el valor intrínseco de la opción puede afectar al resultado del periodo de acuerdo con la contabilidad de coberturas.*

### 5. Contabilización del elemento al término (forward) en los contratos a término (contrato forward)

*Cuando una empresa separa el elemento a término (forward) y el elemento al contado (spot) de un contrato a término (contrato forward) y designa como el instrumento de cobertura solo el cambio en el valor del elemento al contado del contrato a término, la empresa puede aplicar los lineamientos expuestos en el numeral 4, al elemento a término del contrato a término de la misma forma que se aplica al valor temporal de una opción.*

*Un contrato a término puede considerarse relacionado con un periodo de tiempo porque su elemento a término representa cargos para un periodo de tiempo (que es el plazo de vencimiento para el cual se determina). Sin embargo, el aspecto relevante a efectos de evaluar si un instrumento de cobertura cubre una transacción o una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo son las características de esa partida cubierta incluyendo la forma y el momento en que afecta al resultado del periodo. Por ello, la empresa evaluará el tipo de partida cubierta sobre la base de la naturaleza de la partida cubierta (independientemente de si la relación de cobertura es una cobertura de flujo de efectivo o una cobertura de valor razonable):*

*a. El elemento a término de un contrato a término se relaciona con una partida cubierta relacionada con una transacción, si la naturaleza de la partida cubierta es una transacción para la cual el elemento a término tiene el carácter de costos de esa transacción. Como una consecuencia de incluir el elemento a término en la medición inicial de la partida cubierta concreta, el elemento a término afecta al resultado del periodo al mismo tiempo que a la partida cubierta.*

*b. El elemento a término de un contrato a término se relaciona con una partida cubierta relacionada con un periodo de tiempo, si la naturaleza de la partida cubierta es tal que el elemento a término tiene el carácter de costo para la obtención de protección contra un riesgo a lo largo de un periodo de tiempo concreto; pero la partida cubierta no da lugar a una transacción que involucre un costo de transacción de acuerdo con el literal a).*

*Las características de la partida cubierta, incluyendo la forma y momento en que la partida cubierta afecta al resultado del periodo, también afectan al periodo a lo largo del cual el elemento a término del contrato a término que cubre una partida cubierta*

## PROYECTO NORMATIVO

*relacionada con un periodo de tiempo se amortiza, lo cual es el periodo a lo largo del cual el elemento a término está relacionado.*

### 6. *Discontinuidad de la contabilidad de cobertura*

*a) Una empresa puede discontinuar la contabilidad de cobertura prospectivamente únicamente cuando la relación de cobertura (o parte de la misma) deje de cumplir los requisitos establecidos en el Reglamento de Derivados, luego de tomar en cuenta cualquier rebalanceo de la relación de cobertura, si aplica. Ello incluye casos en los que el instrumento de cobertura expira, se vende, se resuelve o se ejerce.*

*b) A este efecto, la sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la empresa y es congruente con este. Además, a estos efectos, no existirá expiración o resolución del instrumento de cobertura si:*

*i. Como consecuencia de leyes, regulaciones o la introducción de estas, las partes del instrumento de cobertura, las partes acuerdan que una o más contrapartes compensadoras sustituyan su contraparte original para pasar a ser la nueva contraparte de cada una de las partes. Sin embargo, cuando las partes del instrumento de cobertura reemplazan sus contrapartes originales por contrapartes diferentes, el requerimiento anteriormente mencionado se cumple si cada una de las partes ejecuta la compensación con la misma contrapartida central.*

*ii. Otros cambios, si los hubiera, en el instrumento de cobertura se limitan a los que sean necesario para efectuar esta sustitución de la contraparte. Estos cambios se limitan a los que sean congruentes con los términos que se esperarían si el instrumento fuera compensado originalmente con la contraparte compensadora. Estos cambios incluyen modificaciones en los requerimientos de colaterales, derechos de compensación de saldos de cuentas a cobrar y pagar, y cargos impuestos.*

*c) La discontinuación de la contabilidad de coberturas puede afectar a la relación de cobertura en su totalidad o solo a una parte de ésta (en cuyo caso la contabilidad de coberturas continúa para la relación de cobertura restante).*

*d) Una empresa aplicará el criterio mencionado en el literal d) del numeral 1. Coberturas de valor razonable cuando discontinúe la contabilidad de coberturas para una cobertura del valor razonable en la que la partida cubierta es (o es un componente de) un instrumento financiero medido al costo amortizado.*

*e) Cuando se discontinúe la contabilidad de coberturas de flujos de efectivo, el importe que haya sido acumulado en la reserva de cobertura de flujos de efectivo se contabilizará de la siguiente forma:*

*i. Si se espera que los flujos de efectivo futuros cubiertos todavía ocurran, ese importe se mantendrá en la reserva de cobertura de flujos de efectivo hasta que ocurran los flujos de efectivo futuros o hasta que se aplique el acápite iii) del literal (d) del numeral 2. Coberturas de Flujos de efectivo. Cuando ocurran los flujos de efectivo futuros, se aplicará el literal (d) del numeral 2. Coberturas de flujo de efectivo.*

## PROYECTO NORMATIVO

- ii. Si se deja de esperar que los flujos de efectivo futuros cubiertos ocurran, ese importe se reclasificará inmediatamente de la reserva de cobertura de flujos de efectivo al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación.

### *Ajuste de valoración de crédito y débito*

*En las mediciones del valor razonable de los instrumentos financieros derivados se deben incluir los ajustes por riesgo de crédito, es decir el riesgo de que la contraparte del instrumento financiero derivado (CVA) o la empresa misma (DVA) incumplan con los pagos contractuales antes del vencimiento de la transacción. Dichos ajustes se deben aplicar a los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura contable.*

42. Sustituir la denominación de la cuenta 1502, así como de las siguientes subcuentas y cuenta analítica, de acuerdo con lo siguiente:

*1502 Instrumentos financieros derivados para negociación  
1502.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities  
1502.03.09 Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities  
1502.09 Otros instrumentos financieros derivados*

43. Sustituir la denominación de la cuenta 1503, así como de las siguientes cuentas analíticas y subcuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*1503 Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura contable  
1503.01.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities  
1503.01.03.09 Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities  
1503.01.09 Otros instrumentos financieros derivados  
1503.02.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities  
1503.02.03.09 Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities  
1503.02.09 Otros instrumentos financieros derivados*

44. Sustituir la dinámica aplicable a las cuentas 1501, 1502 y 1503, de acuerdo con el siguiente texto:

**DÉBITOS:** - *Por el reconocimiento del valor razonable de los instrumentos financieros derivados.*

- *Por el reconocimiento de la prima en compra de opciones.*
- *Por las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, y de las partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio (Macro-coberturas).*

**CRÉDITOS:** - *Por las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados y de las partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio (Macro-coberturas).*

- *Por su liquidación o cancelación.*
- *Por la amortización del ajuste de valor razonable efectuado a una partida cubierta, en caso de interrupción de la cobertura contable.*

## PROYECTO NORMATIVO

45. Sustituir el primer párrafo de la descripción de la cuenta 1504 “Cuentas por cobrar por venta de bienes y servicios y fideicomiso”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los derechos por cobrar de las ventas a plazo o prestación de servicios, diferentes a las operaciones de financiamiento registrados en el rubro 14 “Créditos”. También se registran las cuentas por cobrar que se generen a favor del fideicomitente u originador, cuando los activos transferidos han significado una baja de activos de acuerdo con la NIIF 9. Asimismo, se registrarán los recursos transferidos en fideicomiso que deben respaldar la emisión de dinero electrónico”.*

46. Sustituir la denominación de la subcuenta 1504.02 por “Cuentas por cobrar por la prestación de servicios”.

47. Sustituir la descripción de la cuenta 1506 “Comisiones por cobrar”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran las comisiones por cobrar, asociadas a créditos, contingentes, custodias, cobranzas, encargos de confianza y fideicomisos prestados por la empresa, así como comisiones por otros conceptos diferentes a los servicios antes mencionados”.*

48. Eliminar la siguiente subcuenta y sus cuentas analíticas:

1507.11 Cuentas por cobrar por operaciones de reporte  
1507.11.01 Operaciones de venta con compromiso de recompra  
1507.11.02 Operaciones de venta y compra simultáneas de valores  
1507.11.03 Operaciones de transferencia temporal de valores

49. Eliminar en el débito y crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 1504, 1505, 1506 y 1507, lo siguiente:

**DINÁMICA:**

**DÉBITOS:** - Por el derecho a recibir efectivo en operaciones de reporte.  
**CRÉDITOS:** - Por el efectivo cobrado en operaciones de reporte.

50. Sustituir la descripción de la cuenta 1508 “Rendimientos devengados de cuentas por cobrar”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los rendimientos generados por las cuentas por cobrar por la venta de bienes y servicios y fideicomisos, por cuenta de terceros y otras cuentas por cobrar. Los rendimientos no percibidos en su oportunidad serán castigados y registrados en la subcuenta 8103.03 Cuentas por cobrar castigadas”.*

51. Eliminar la cuenta analítica 1508.07.11 “Rendimientos devengados de cuentas por cobrar por operaciones de reporte”.

52. Sustituir la denominación de la cuenta 1509 por “Provisiones por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar”, así como su descripción de acuerdo con el siguiente texto:

## PROYECTO NORMATIVO

*“En esta cuenta se registra la provisión por estimación de deterioro para las cuentas por cobrar por venta de bienes y servicios, fideicomisos, pagos por cuenta de terceros, cuentas por cobrar recibidas por el Fondo Mivivienda y otras cuentas por cobrar.*

*Para el caso de fideicomisos, el fideicomitente registrará las provisiones en la cuenta analítica 1509.04.01 de acuerdo con la naturaleza de los bienes transferidos al patrimonio fideicometido.*

*El fideicomitente registrará en la subcuenta analítica 1509.04.01.01 las provisiones correspondientes a colocaciones, bienes adjudicados o recuperados, inversiones u otro activo para las cuales se tenga normatividad específica emitida por esta Superintendencia.*

*En la subcuenta analítica 1509.04.01.09 el fideicomitente registrará aquellas provisiones por estimación de deterioro de valor diferentes a las registradas en la subcuenta analítica 1509.04.01.01, debiendo seguir los lineamientos de la metodología de deterioro de la NIIF 9 indicada en el Capítulo I.*

*En la subcuenta analítica 1509.04.09 se registrarán las provisiones por estimación de deterioro de valor de acuerdo con la metodología indicada en el Capítulo I.*

*Las provisiones que se registran en la cuenta analítica 1509.07.07 deberán constituirse conforme a los criterios dispuestos en el Reglamento para la evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones”.*

53. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas y cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*1509.04 Provisión por cuentas por cobrar de venta de bienes y servicios, y fideicomisos*

*1509.04.01 Provisión por cuentas por cobrar por fideicomisos*

*1509.04.09 Provisiones por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar de venta de bienes y servicios*

*1509.05 Provisión por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar de pagos por cuenta de terceros*

*1509.07 Provisión por estimación de deterioro de valor de las cuentas por cobrar diversas*

54. Eliminar la cuenta analítica 1509.07.11 “Cuentas por Cobrar por operaciones de reporte”.

55. Sustituir el débito y crédito de la dinámica aplicable a la cuenta 1509 “Provisiones por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar”, de acuerdo con lo siguiente:

### **DINÁMICA:**

- DÉBITOS:**
- Por la cobranza parcial o total de las cuentas para las cuales se ha constituido una provisión por estimación de deterioro de valor.
  - Por la reversión de la provisión por deterioro de valor de cuentas por cobrar en fideicomiso, de acuerdo con las normas vigentes al respecto.
  - Por el castigo de las cuentas calificadas como incobrables.



## PROYECTO NORMATIVO

- Por la reversión de las provisiones por estimación de deterioro de valor que resulten excesivas o indebidas.
- Por la disminución en la actualización de los saldos en moneda extranjera.

**CRÉDITOS:**

- Por la constitución de la provisión por estimación de deterioro de valor de los activos de este rubro.
- Por la constitución de las provisiones por cuentas por cobrar por fideicomiso, de acuerdo con las normas vigentes al respecto.
- Por el aumento en la actualización de los saldos en moneda extranjera.

56. Sustituir el primer y segundo párrafo de la descripción del rubro 17 "Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos", de acuerdo con el siguiente texto:

*"Comprende los instrumentos representativos de patrimonio adquiridos por la empresa con el fin de:*

- i. Participar patrimonialmente; y,*
- ii. Tener control conforme con las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico, control conjunto conforme se señala en la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" y/o poseer influencia significativa en otras entidades tomando en consideración lo señalado en la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".*

*Para que una inversión califique como inversión en un negocio conjunto se debe evaluar si se satisface la definición establecida en la NIIF 11, en la cual se señala que un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Asimismo, el control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido de un acuerdo, que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.*

57. Sustituir en la descripción del rubro 17 "Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos", el primer y cuarto párrafo del literal b "Ganancias y pérdidas y otros ajustes", en la sección "Reconocimiento posterior", de acuerdo con lo siguiente:

### RECONOCIMIENTO POSTERIOR

(...)

#### *b) Ganancias y pérdidas y otros ajustes*

*La ganancia o pérdida originada por el reconocimiento de la porción que le corresponde en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada después de la fecha de adquisición, se reconocerá en el resultado del ejercicio, registrándose en las cuentas 5109.04 "Ganancias en Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos" y 4109.04 "Pérdidas en Inversiones en subsidiarias, y asociadas y participaciones en negocios conjuntos", respectivamente, teniendo como contrapartida las cuentas del rubro 17. Asimismo, las variaciones que sufra la participación en la entidad participada, como consecuencia de cambios en Otro Resultado Integral de la entidad*



## PROYECTO NORMATIVO

*participada, por ejemplo por la revaluación del activo fijo o la valorización de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la porción que corresponda al inversor se reconocerá en Otro Resultado Integral y se acumulará en las cuentas patrimoniales del rubro 36, según correspondan.*

*(...)*

*Las diferencias de cambio resultantes de convertir estas inversiones se reconocerán en Otro Resultado Integral y se acumulará en cuentas patrimoniales, registrándose en la subcuenta 3603.01.03 "Diferencias de conversión". Posteriormente serán reconocidas en los resultados del ejercicio, en las subcuentas 5109.04 ó 4109.04, según corresponda a una ganancia o pérdida, respectivamente, cuando se enajene el negocio en el extranjero".*

58. Sustituir la descripción del rubro 19 "Otros activos", de acuerdo con el siguiente texto:

*"Comprende las cuentas de servicios contratados cuyos beneficios aún no han devengado, activos por impuesto a la renta y participaciones diferidos, activos intangibles, activos y costos de contratos con clientes en el marco de la NIIF 15 conforme a lo establecido en el Capítulo I, crédito fiscal, pagos a cuenta del impuesto a la renta, operaciones en trámite de naturaleza transitoria, así como la cuenta de control de transacciones entre oficinas. Del mismo modo, comprende la propiedad de otros activos y bienes diversos".*

59. Incorporar la cuenta 1905 "Activos y costos del contrato", así como su descripción, subcuentas, cuentas analíticas y dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

*1905 Activos y costos del contrato*

**DESCRIPCIÓN:**

*En esta cuenta se registran los activos de contratos con clientes, en el marco de la NIIF 15 conforme a lo establecido en el Capítulo I. La entidad evaluará el deterioro de valor de los activos del contrato de acuerdo con la metodología de pérdidas crediticias esperadas indicada en el Capítulo I.*

*Asimismo, en esta cuenta se registran los activos reconocidos por los costos para obtener o cumplir un contrato con un cliente; siempre y cuando, cumplan con los criterios para su reconocimiento de acuerdo con lo señalado en el Capítulo I. La entidad reconocerá el deterioro de valor de dichos activos de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 15.*

**SUBCUENTAS Y CUENTAS ANALÍTICAS:**

- 1905.01 Activos del contrato*
- 1905.02 Activos por costos para obtener un contrato*
- 1905.03 Activos por costos para cumplir con un contrato*
- 1905.09 (Deterioro de valor de los activos y costos del contrato)*
- 1905.09.01 (Deterioro de valor de los activos del contrato)*
- 1905.09.02 (Deterioro de valor de los activos por costos para obtener un contrato)*
- 1905.09.03 (Deterioro de valor de los activos por costos para cumplir con un contrato)*

## PROYECTO NORMATIVO

### DINÁMICA

**DÉBITOS:** - Por el reconocimiento de los activos del contrato.  
- Por el reconocimiento de los activos por costos del contrato.  
- Por el ajuste del deterioro de los activos del contrato.  
- Por el ajuste del deterioro de valor de los activos reconocidos por los costos del contrato.  
- Por otros ajustes correspondientes.

**CRÉDITOS:** - Por la disminución de los activos del contrato.  
- Por la disminución de los activos por costos del contrato.  
- Por el reconocimiento del deterioro de los activos del contrato.  
- Por el reconocimiento del deterioro de valor de los activos reconocidos por los costos del contrato.  
- Por los ajustes correspondientes.

60. Sustituir la descripción de la cuenta 1907 “Bienes diversos”, por el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los bienes tales como, obras de arte, colecciones de monedas y joyas, bibliotecas, derechos que la empresa tenga en instituciones sociales y gremiales. También se registran en esta cuenta las inversiones en commodities”.*

61. Incorporar la subcuenta 1907.07 “Commodities”, así como su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

#### *1907.07 Commodities*

*El registro inicial de las inversiones en commodities se realizará al valor razonable, conforme a los criterios establecidos para las inversiones a valor razonable con cambios en resultados. Posteriormente, la valorización posterior será al valor razonable, registrándose las ganancias en la cuenta analítica 4609.01 “Valorización de commodities” y las pérdidas en la subcuenta 5609.01 “Valorización de commodities”.*

62. Eliminar la cuenta analítica 2101.01.01 “Depósitos sujetos al Decreto Legislativo N° 940 y sus modificatorias”.

63. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 2101.01.09 por “Fondos Privados de Pensiones y AFP”.

64. Incorporar en la subcuenta 2101.01 “Depósitos en cuenta corriente”, las siguientes cuentas analíticas:

#### *2101.01.03 Personas naturales*

#### *2101.01.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*

#### *2101.01.05 Microempresas y pequeñas empresas*

#### *2101.01.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*

#### *2101.01.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*

#### *2101.01.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*

#### *2101.01.10 Fideicomisos*

## PROYECTO NORMATIVO

*2101.01.19 Otras entidades*

*2101.01.99 Depósitos sujetos al Decreto Legislativo N° 940 y sus modificatorias.*

65. Eliminar las siguientes subcuentas, así como sus descripciones, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas:

*2101.06 Cheques de viajero*

*2101.09 Depósitos del público vencidos*

*2101.10 Valores y títulos vencidos*

*2101.11 Obligaciones subordinadas vencidas*

66. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 2101.12.02 por "Otras entidades".

67. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 2101.13.02 por "Otras entidades".

68. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2102.01.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*

*2102.01.02 Otras personas jurídicas*

69. Incorporar en la subcuenta 2102.01 "Depósitos de ahorro activos", las siguientes cuentas analíticas:

*2102.01.03 Personas naturales*

*2102.01.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*

*2102.01.05 Microempresas y pequeñas empresas*

*2102.01.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*

*2102.01.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*

*2102.01.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*

*2102.01.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*

*2102.01.10 Fideicomisos*

*2102.01.19 Otras entidades*

70. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2102.02.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*

*2102.02.02 Otras personas jurídicas*

71. Incorporar en la subcuenta 2102.02 "Depósitos de ahorro inactivos", las siguientes cuentas analíticas:

*2102.02.03 Personas naturales*

*2102.02.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*

*2102.02.05 Microempresas y pequeñas empresas*

*2102.02.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*

*2102.02.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*

*2102.02.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*

*2102.02.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*

## PROYECTO NORMATIVO

2102.02.10 Fideicomisos  
2102.02.19 Otras entidades

72. Sustituir la denominación de la subcuenta 2103.01 por “Certificados de depósito no negociable”.

73. Eliminar la siguiente cuenta analítica y sus subcuentas analíticas:

2103.01.02 *Certificados de depósito no negociable*  
2103.01.02.01 *Certificados de depósito no negociable personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
2103.01.02.02 *Certificados de depósito no negociable otras personas jurídicas*

74. Incorporar en la subcuenta 2103.01 “Certificados de depósito no negociable”, las siguientes cuentas analíticas:

2103.01.03 *Personas naturales*  
2103.01.04 *Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
2103.01.05 *Microempresas y pequeñas empresas*  
2103.01.06 *Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
2103.01.07 *Empresas de Seguros y Reaseguros*  
2103.01.08 *Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
2103.01.09 *Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
2103.01.10 *Fideicomisos*  
2103.01.19 *Otras entidades*

75. Incorporar en la subcuenta 2103.02 “Certificados bancarios”, las siguientes cuentas analíticas:

2103.02.03 *Personas naturales*  
2103.02.04 *Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
2103.02.05 *Microempresas y pequeñas empresas*  
2103.02.06 *Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
2103.02.07 *Empresas de Seguros y Reaseguros*  
2103.02.08 *Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
2103.02.09 *Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
2103.02.10 *Fideicomisos*  
2103.02.19 *Otras entidades*

76. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

2103.03.01 *Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
2103.03.02 *Otras personas jurídicas*

77. Incorporar en la subcuenta 2103.03 “Cuentas a plazo”, las siguientes cuentas analíticas:

2103.03.03 *Personas naturales*  
2103.03.04 *Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
2103.03.05 *Microempresas y pequeñas empresas*

## PROYECTO NORMATIVO

*2103.03.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2103.03.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2103.03.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2103.03.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2103.03.10 Fideicomisos*  
*2103.03.19 Otras entidades*

78. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2103.04.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2103.04.02 Otras personas jurídicas*

79. Incorporar en la subcuenta 2103.04 “Depósitos para planes progresivos”, las siguientes cuentas analíticas:

*2103.04.03 Personas naturales*  
*2103.04.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2103.04.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2103.04.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2103.04.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2103.04.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2103.04.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2103.04.10 Fideicomisos*  
*2103.04.19 Otras entidades*

80. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2103.06.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2103.06.02 Otras personas jurídicas*

81. Incorporar en la subcuenta 2103.06 “Depósitos con contratos swaps y/o compras a futuro de moneda extranjera”, las siguientes cuentas analíticas:

*2103.06.03 Personas naturales*  
*2103.06.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2103.06.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2103.06.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2103.06.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2103.06.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2103.06.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2103.06.10 Fideicomisos*  
*2103.06.19 Otras entidades*

82. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2103.09.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2103.09.02 Otras personas jurídicas*

## PROYECTO NORMATIVO

83. Incorporar en la subcuenta 2103.09 "Otras obligaciones por cuentas a plazo", las siguientes cuentas analíticas:

- 2103.09.03 Personas naturales*
- 2103.09.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*
- 2103.09.05 Microempresas y pequeñas empresas*
- 2103.09.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*
- 2103.09.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*
- 2103.09.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*
- 2103.09.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*
- 2103.09.10 Fideicomisos*
- 2103.09.19 Otras entidades*

84. Sustituir la denominación de las siguientes cuentas analíticas por:

- 2107.01.02 Otras entidades*
- 2107.02.02 Otras entidades*
- 2107.03.02 Otras entidades*

85. Eliminar las siguientes subcuentas analíticas:

- 2107.04.01.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*
- 2107.04.01.02 Otras personas jurídicas*

86. Incorporar en la cuenta analítica 2107.04.01 "Depósitos en garantía para créditos", las siguientes subcuentas analíticas:

- 2107.04.01.03 Personas naturales*
- 2107.04.01.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*
- 2107.04.01.05 Microempresas y pequeñas empresas*
- 2107.04.01.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*
- 2107.04.01.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*
- 2107.04.01.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*
- 2107.04.01.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*
- 2107.04.01.10 Fideicomisos*
- 2107.04.01.19 Otras entidades*

87. Eliminar las siguientes subcuentas analíticas:

- 2107.04.02.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*
- 2107.04.02.02 Otras personas jurídicas*

88. Incorporar en la cuenta analítica 2107.04.02 "Depósitos en garantía por operaciones contingentes", las siguientes subcuentas analíticas:

- 2107.04.02.03 Personas naturales*
- 2107.04.02.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*
- 2107.04.02.05 Microempresas y pequeñas empresas*

## PROYECTO NORMATIVO

*2107.04.02.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2107.04.02.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2107.04.02.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2107.04.02.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2107.04.02.10 Fideicomisos*  
*2107.04.02.19 Otras entidades*

89. Incorporar la cuenta analítica 2107.04.03 "Depósitos en garantía por operaciones con derivados", y sus subcuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*2107.04.03.01 Con el BCRP*  
*2107.04.03.02 Con empresas del sistema financiero del país*  
*2107.04.03.03 Con instituciones financieras del exterior*  
*2107.04.03.04 Otros*

90. Eliminar las siguientes subcuentas analíticas:

*2107.04.09.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2107.04.09.02 Otras personas jurídicas*

91. Incorporar en la cuenta analítica 2107.04.09 "Otros depósitos en garantía", las siguientes subcuentas analíticas:

*2107.04.09.03 Personas naturales*  
*2107.04.09.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2107.04.09.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2107.04.09.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2107.04.09.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2107.04.09.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2107.04.09.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2107.04.09.10 Fideicomisos*  
*2107.04.09.19 Otras entidades*

92. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2107.09.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2107.09.02 Otras personas jurídicas*

93. Incorporar en la subcuenta 2107.09 "Otras obligaciones con el público restringidas", las siguientes cuentas analíticas:

*2107.09.03 Personas naturales*  
*2107.09.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2107.09.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2107.09.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2107.09.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2107.09.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2107.09.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*



## PROYECTO NORMATIVO

*2107.09.10 Fideicomisos*  
*2107.09.19 Otras entidades*

94. Incorporar en la subcuenta 2108.01 "Gastos por pagar de obligaciones con el público a la vista", las siguientes cuentas analíticas:

*2108.01.03 Personas naturales*  
*2108.01.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2108.01.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2108.01.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2108.01.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2108.01.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2108.01.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2108.01.10 Fideicomisos*  
*2108.01.19 Otras entidades*

95. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2108.02.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2108.02.02 Otras personas jurídicas*

96. Incorporar en la subcuenta 2108.02 "Gastos por pagar de obligaciones con el público por cuentas de ahorro", las siguientes cuentas analíticas:

*2108.02.03 Personas naturales*  
*2108.02.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2108.02.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2108.02.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2108.02.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2108.02.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*  
*2108.02.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*  
*2108.02.10 Fideicomisos*  
*2108.02.19 Otras entidades*

97. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2108.03.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2108.03.02 Otras personas jurídicas*

98. Incorporar en la subcuenta 2108.03 "Gastos por pagar de obligaciones con el público por cuentas a plazo", las siguientes cuentas analíticas:

*2108.03.03 Personas naturales*  
*2108.03.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*  
*2108.03.05 Microempresas y pequeñas empresas*  
*2108.03.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*  
*2108.03.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*  
*2108.03.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*

## PROYECTO NORMATIVO

*2108.03.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*

*2108.03.10 Fideicomisos*

*2108.03.19 Otras entidades*

99. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*2108.07.01 Personas naturales y jurídicas privadas sin fines de lucro*

*2108.07.02 Otras personas jurídicas*

100. Incorporar en la subcuenta 2108.07 "Gastos por pagar de obligaciones con el público restringidas", las siguientes cuentas analíticas:

*2108.07.03 Personas naturales*

*2108.07.04 Personas jurídicas privadas sin fines de lucro*

*2108.07.05 Microempresas y pequeñas empresas*

*2108.07.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público*

*2108.07.07 Empresas de Seguros y Reaseguros*

*2108.07.08 Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y Sociedades Agentes de Bolsa*

*2108.07.09 Fondos Privados de Pensiones y AFP*

*2108.07.10 Fideicomisos*

*2108.07.19 Otras entidades*

101. Sustituir la denominación del rubro 22 por "Fondos interbancarios y operaciones de reporte", así como incorporar después del segundo párrafo de la descripción de dicho rubro, el siguiente texto:

*"En este rubro, también se registran las obligaciones por operaciones de reporte".*

102. Incorporar la cuenta 2202 "Operaciones de reporte", así como las subcuentas y cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*2202 Operaciones de reporte*

### **SUBCUENTAS:**

*2202.01 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú*

*2202.01.01 Valores*

*2202.01.02 Créditos*

*2202.01.03 Monedas*

*2202.02 Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país*

*2202.02.01 Valores*

*2202.02.02 Créditos*

*2202.02.03 Monedas*

*2202.03 Operaciones con otras contrapartes*

*2202.03.01 Valores*

*2202.03.02 Créditos*

## PROYECTO NORMATIVO

### *2202.03.03 Monedas*

103. Incorporar la cuenta 2207 “Gastos por pagar de operaciones de reporte”, así como las subcuentas y cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

#### *2207 Gastos por pagar de operaciones de reporte*

##### *SUBCUENTAS:*

##### *2207.01 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú*

###### *2207.01.01 Valores*

###### *2207.01.02 Créditos*

###### *2207.01.03 Monedas*

##### *2207.02 Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país*

###### *2207.02.01 Valores*

###### *2207.02.02 Créditos*

###### *2207.02.03 Monedas*

##### *2207.03 Operaciones con otras contrapartes*

###### *2207.03.01 Valores*

###### *2207.03.02 Créditos*

###### *2207.03.03 Monedas*

104. Incorporar en el débito y crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 2201, 2202, 2207 y 2208, lo siguiente:

#### *DINÁMICA: Aplicable a las cuentas 2201, 2202, 2207 y 2208*

*DÉBITOS:* - Por la devolución de los montos recibidos por operaciones de reporte.  
- Por el pago de los gastos por operaciones de reporte.

*CRÉDITOS:* - Por los montos recibidos por operaciones de reporte.  
- Por los gastos por pagar por operaciones de reporte.

105. Sustituir la descripción del rubro 25 “Cuentas por pagar”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“Comprende las cuentas que representan obligaciones provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados; cuentas por pagar diversas; dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar; proveedores de bienes y servicios, y primas por pagar al Fondo de Seguro de Depósito y aportes a la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. También incluyen los gastos por pagar devengados por las operaciones registradas en las cuentas de este rubro”.*

106. Sustituir la denominación de la cuenta 2502 por “Instrumentos financieros derivados para negociación”.

## PROYECTO NORMATIVO

107. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas y cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*2502.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*2502.03.09 Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities*  
*2502.09 Otros instrumentos financieros derivados*

108. Sustituir la denominación de la cuenta 2503 por "Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura contable".

109. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas y cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*2503.01.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*2503.01.03.09 Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities*  
*2503.01.09 Otros instrumentos financieros derivados*  
*2503.02.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*2503.02.03.09 Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities*  
*2503.02.09 Otros instrumentos financieros derivados*

110. Sustituir en el primer párrafo del débito y en el primer y tercer párrafo del crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 2501, 2502 y 2503, de acuerdo con lo siguiente:

*DINÁMICA: Aplicable a las cuentas 2501, 2502 y 2503*

*DÉBITOS:* - *Por las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados y de las partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio (Macro-coberturas).*  
*(...)*

*CRÉDITOS:* - *Por el reconocimiento del valor razonable de los instrumentos financieros derivados.*  
*- (...)*  
*- Por las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados y de las partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio (Macro-coberturas).*

111. Eliminar la subcuenta 2504.11 "Cuentas por pagar por operaciones de reporte", así como su descripción, cuentas analíticas y subcuentas analíticas y dinámica.

112. Eliminar la cuenta analítica 2508.01.01 "Intereses y gastos por pagar por operaciones de reporte".

113. Eliminar el tercer párrafo del crédito de la dinámica aplicable a la cuenta 2508 "Gastos por pagar de cuentas por pagar", el cual es el siguiente:

*CRÉDITOS:* - *Por el reconocimiento de los intereses, gastos y comisiones correspondientes a las cuentas por pagar por operaciones de reporte.*

## PROYECTO NORMATIVO

114. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 2702.05.03 por “Inversiones”, así como sustituir la denominación de las siguientes subcuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*2702.05.03.01 Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable -instrumentos de patrimonio*

*2702.05.03.02 Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable-instrumentos de deuda*

*2702.05.03.03 Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable – Otros instrumentos*

*2702.05.03.04 Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral-instrumentos de patrimonio*

*2702.05.03.05 Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral-instrumentos de deuda*

*2702.05.03.06 Inversiones al costo amortizado*

115. Incorporar en la cuenta analítica 2702.05.03 “Inversiones”, las siguientes subcuentas analíticas:

*2702.05.03.07 Inversiones designadas al valor razonable con cambios en resultados – instrumentos de deuda*

*2702.05.03.08 Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos de patrimonio*

*2702.05.03.09 Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos de deuda*

116. Sustituir la descripción de la cuenta 2803 “Bonos convertibles en acciones”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los bonos convertibles en acciones o en otros títulos representativos de patrimonio de la empresa, según la forma jurídica de su constitución, en tanto no se produzca su vencimiento y por ende pasen a conformar el capital de conformidad con lo establecido por las normas vigentes”.*

117. Sustituir el primer párrafo de la descripción del rubro 29 “Otros pasivos”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“Comprende los ingresos diferidos cuya realización se efectuará en el ejercicio o ejercicios siguientes, los pasivos de contratos con clientes en el marco de la NIIF 15 conforme a lo establecido en el Capítulo I, así como las cuentas para registrar operaciones de naturaleza transitoria como sobrantes de caja y operaciones en trámite”.*

118. Incorporar la cuenta 2905 “Pasivos del contrato”, así como su descripción, subcuenta y dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

*2905 Pasivos del contrato*

**DESCRIPCIÓN:**

## PROYECTO NORMATIVO

*En esta cuenta se registran los pasivos de contratos con clientes en el marco de la NIIF 15, conforme con lo establecido en el Capítulo I.*

### SUBCUENTAS:

*2905.01 Pasivos del contrato*

### DINÁMICA

**DÉBITOS:** - *Por la disminución de los pasivos del contrato.*  
- *Por otros ajustes correspondientes.*

**CRÉDITOS:** - *Por el reconocimiento de pasivos del contrato.*  
- *Por otros ajustes correspondientes.*

119. Sustituir la denominación del rubro 36 por “Otro resultado integral”, así como su descripción, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En este rubro se registran los efectos en resultados integrales de las diversas operaciones de la empresa”.*

120. Eliminar las siguientes cuentas, así como sus descripciones, dinámicas y subcuentas contables:

*3602 “Revaluaciones especiales autorizadas por SBS”*  
*3605 “Resultados no realizados por coberturas de flujo de efectivo”*

121. Sustituir la denominación de la cuenta 3603 por “Otro resultado integral acumulado”.

122. Incorporar la descripción de la cuenta 3603 “Otro resultado integral acumulado”, así como, su dinámica, de acuerdo con lo siguiente:

### DESCRIPCIÓN

*“En esta cuenta se registran los efectos en resultados integrales de las diversas operaciones de la empresa”.*

### DINÁMICA:

**DÉBITOS:** - *Por la disminución de otros resultados integrales.*  
**CRÉDITOS:** - *Por el incremento de otros resultados integrales.*

123. Incorporar en la cuenta 3603 “Otro resultado integral acumulado”, las siguientes subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas:

*3603.01 Partidas que pueden reclasificarse a resultados del ejercicio*  
*3603.01.01 Variación de valor razonable de instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*  
*3603.01.01.01 Ganancias*

## PROYECTO NORMATIVO

3603.01.01.02 *Pérdidas*  
3603.01.02 *Resultados por método de participación patrimonial*  
3603.01.03 *Diferencias de conversión*  
3603.01.04 *Coberturas contables*  
3603.01.09 *Otros cambios en otro resultado integral*  
3603.02 *Partidas que no pueden reclasificarse a resultados del ejercicio*  
3603.02.01 *Variación de valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*  
3603.02.02 *Resultados por método de participación patrimonial*  
3603.02.09 *Otros cambios en resultado integral*

124. Eliminar la subcuenta 3603.07 “Diferencias de Conversión”.
125. Eliminar el segundo párrafo de la descripción del rubro 38 “Resultados acumulados”.
126. Eliminar el segundo párrafo de la descripción de la cuenta 3801 “Utilidad acumulada”.
127. Incorporar la dinámica para la cuenta 3801 “Utilidad acumulada”, de acuerdo con lo siguiente:

**DINÁMICA:**

**DÉBITOS:** - *Por la aplicación de las utilidades acumuladas.*

**CRÉDITOS:** - *Por las utilidades del ejercicio anterior transferidas en el ejercicio.*

128. Eliminar las siguientes subcuentas, así como sus descripciones:

3801.03 *“Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta”*

3801.06 *“Ganancia por método de participación patrimonial”*

129. Eliminar el segundo párrafo de la descripción de la cuenta 3802 “Pérdida acumulada”, así como, eliminar en la dinámica de dicha cuenta, lo siguiente:

**DÉBITOS:** - *Por la aplicación de las utilidades acumuladas.*

**CRÉDITOS:** - *Por las utilidades del ejercicio anterior transferidas en el ejercicio.*

130. Eliminar las siguientes subcuentas, así como sus descripciones:

3802.04 *“Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta”*

3802.07 *“Pérdida por método de participación patrimonial”*

131. Sustituir el primer párrafo de la descripción de la clase 4 “Gastos” por el siguiente texto:

*“Agrupa las cuentas que representan los gastos financieros, los gastos por servicios financieros, las provisiones para desvalorización, las provisiones por deterioro de valor, la depreciación de bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, la depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo y amortizaciones, los gastos de administración y el costo de*



## PROYECTO NORMATIVO

*ventas; los mismos que se registrarán a medida que se realicen u ocurran, prescindiendo de la fecha y forma de pago”.*

132. Sustituir la denominación de la cuenta 4102 por “Intereses y gastos por fondos interbancarios y operaciones de reporte”, así como sustituir su descripción, por el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los gastos financieros causados o devengados en el período por concepto de intereses y gastos originados por las obligaciones con las empresas del sistema financiero por fondos interbancarios recibidos y por operaciones de reporte”.*

133. Incorporar la subcuenta 4102.08 “Operaciones de reporte”.

134. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*4105.01.01 Intereses y gastos de cuentas por pagar por operaciones de venta con compromiso de recompra*

*4105.01.02 Intereses y gastos de cuentas por pagar por operaciones de venta y compra simultáneas de valores*

*4105.01.03 Intereses y gastos de cuentas por pagar por operaciones de transferencia temporal de valores*

135. Sustituir el primer y el tercer párrafo de la descripción de la cuenta 4109 “Cargas financieras diversas”, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los gastos financieros provenientes de los reajustes por indexación de los depósitos, rendimiento aleatorio, pérdidas por inversiones en participación patrimonial, primas para el Fondo de Seguro de Depósitos, gastos por líneas de crédito, cargos por arrendamiento financiero, pérdida por desvalorización de inversiones, gastos por valuación de garantías y otros cargos financieros.*

*(...)*

*Son aplicables a las subcuentas 4109.16, 4109.17 y 4109.24, en los que corresponde, el tratamiento contable para los instrumentos financieros derivados descritos en el rubro 15”.*

136. Sustituir la descripción de la subcuenta 4109.03 “Resultado en la compra-venta de valores”, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta subcuenta se registrará la pérdida en la venta de instrumentos de inversión clasificados como inversiones al costo amortizado e inversiones en subsidiarias y asociadas”.*

137. Eliminar las cuentas analíticas y subcuentas analíticas de las siguientes subcuentas:

*4109.11 Valorización de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Capital*

*4109.12 Valorización de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Deuda*

## PROYECTO NORMATIVO

- 4109.13 *Valorización de Inversiones Disponible para la Venta – Instrumentos Representativos de Capital*
  - 4109.14 *Valorización de Inversiones Disponible para la Venta – Instrumentos Representativos de Deuda*
  - 4109.15 *Valorización de Inversiones en Commodities*
138. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas, según lo siguiente:
- 4109.16 *Gastos por instrumentos financieros derivados para negociación*
  - 4109.16.03 *Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*
  - 4109.16.03.09 *Otros derivados de patrimonio, deuda y commodities*
  - 4109.16.09 *Otros instrumentos financieros derivados*
  - 4109.17 *Gastos por instrumentos financieros derivados con fines de cobertura contable*
  - 4109.17.01.03 *Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*
  - 4109.17.01.09 *Otros instrumentos financieros derivados*
  - 4109.17.02.03 *Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*
  - 4109.17.02.09 *Otros instrumentos financieros derivados*
139. Incorporar las siguientes subcuentas, así como, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas:
- 4109.31 *Valorización de Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos representativos de patrimonio***
  - 4109.31.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 4109.31.05.01 *Acciones comunes*
  - 4109.31.05.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*
  - 4109.31.05.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*
  - 4109.31.05.19 *Otros valores y títulos*
  - 4109.31.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 4109.31.06.01 *Acciones comunes*
  - 4109.31.06.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*
  - 4109.31.06.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*
  - 4109.31.06.19 *Otros valores y títulos*
  - 4109.31.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 4109.31.07.01 *Acciones comunes*
  - 4109.31.07.02 *Acciones de inversión*
  - 4109.31.07.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*
  - 4109.31.07.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*
  - 4109.31.07.12 *Instrumentos de titulización*
  - 4109.31.07.19 *Otros valores y títulos*
  - 4109.31.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*
  - 4109.31.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 4109.31.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 4109.31.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 4109.31.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*

## PROYECTO NORMATIVO

4109.31.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.31.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.31.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.31.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*  
4109.31.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.31.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.31.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.31.12.18 *Valores y títulos de disponibilidad restringida*  
4109.31.19 *Otros valores y títulos*

### **4109.32 Valorización de Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos Representativos de Deuda**

4109.32.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
4109.32.01.01 *Representativos de deuda país*  
4109.32.01.09 *Representativos de obligaciones varias*  
4109.32.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
4109.32.02.01 *Perú*  
4109.32.02.02 *Países con grado de inversión*  
4109.32.02.19 *Otros valores y títulos*  
4109.32.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
4109.32.03.03 *Organismos Financieros Internacionales*  
4109.32.03.19 *Otros Organismos Financieros*  
4109.32.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.32.05.05 *Letras hipotecarias*  
4109.32.05.06 *Bonos hipotecarios*  
4109.32.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*  
4109.32.05.08 *Bonos ordinarios*  
4109.32.05.09 *Bonos estructurados*  
4109.32.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
4109.32.05.11 *Bonos convertibles en acciones*  
4109.32.05.19 *Otros valores y títulos*  
4109.32.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.32.06.08 *Bonos ordinarios*  
4109.32.06.09 *Bonos estructurados*  
4109.32.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
4109.32.06.11 *Bonos convertibles en acciones*  
4109.32.06.19 *Otros valores y títulos*  
4109.32.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.32.07.08 *Bonos ordinarios*  
4109.32.07.09 *Bonos estructurados*  
4109.32.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
4109.32.07.11 *Bonos convertibles en acciones*  
4109.32.07.12 *Instrumentos de titulización*  
4109.32.07.14 *Certificado de depósito por mercaderías*

## PROYECTO NORMATIVO

- 4109.32.07.15 *Instrumentos de corto plazo*
- 4109.32.07.19 *Otros valores y títulos*
- 4109.32.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*
- 4109.32.10.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 4109.32.10.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 4109.32.10.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 4109.32.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 4109.32.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 4109.32.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 4109.32.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*
- 4109.32.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 4109.32.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 4109.32.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 4109.32.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 4109.32.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 4109.32.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 4109.32.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*
- 4109.32.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 4109.32.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 4109.32.12.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 4109.32.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 4109.32.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 4109.32.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 4109.32.12.18 *Valores y títulos de disponibilidad restringida*
- 4109.32.19 *Otros*
- 4109.33 *Valorización de Inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos Representativos de Deuda***
- 4109.33.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 4109.33.01.01 *Representativos de deuda país*
- 4109.33.01.09 *Representativos de obligaciones varias*
- 4109.33.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 4109.33.02.01 *Perú*
- 4109.33.02.02 *Países con grado de inversión*
- 4109.33.02.19 *Otros valores y títulos*
- 4109.33.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 4109.33.03.03 *Organismos Financieros Internacionales*
- 4109.33.03.19 *Otros Organismos Financieros*
- 4109.33.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 4109.33.05.05 *Letras hipotecarias*
- 4109.33.05.06 *Bonos hipotecarios*
- 4109.33.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*
- 4109.33.05.08 *Bonos ordinarios*
- 4109.33.05.09 *Bonos estructurados*
- 4109.33.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
- 4109.33.05.11 *Bonos convertibles en acciones*

## PROYECTO NORMATIVO

- 4109.33.05.19 *Otros valores y títulos*
- 4109.33.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 4109.33.06.08 *Bonos ordinarios*
  - 4109.33.06.09 *Bonos estructurados*
  - 4109.33.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
  - 4109.33.06.11 *Bonos convertibles en acciones*
  - 4109.33.06.19 *Otros valores y títulos*
- 4109.33.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 4109.33.07.08 *Bonos ordinarios*
  - 4109.33.07.09 *Bonos estructurados*
  - 4109.33.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
  - 4109.33.07.11 *Bonos convertibles en acciones*
  - 4109.33.07.12 *Instrumentos de titulización*
  - 4109.33.07.14 *Certificado de depósito por mercaderías*
  - 4109.33.07.15 *Instrumentos de corto plazo*
  - 4109.33.07.19 *Otros valores y títulos*
- 4109.33.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*
  - 4109.33.10.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
  - 4109.33.10.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
  - 4109.33.10.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
  - 4109.33.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 4109.33.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 4109.33.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 4109.33.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*
  - 4109.33.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
  - 4109.33.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
  - 4109.33.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
  - 4109.33.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 4109.33.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 4109.33.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 4109.33.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*
  - 4109.33.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
  - 4109.33.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
  - 4109.33.12.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
  - 4109.33.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
  - 4109.33.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
  - 4109.33.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
  - 4109.33.12.18 *Valores y títulos de disponibilidad restringida*
- 4109.33.19 *Otros*
- 4109.34 Valorización de Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de patrimonio**
  - 4109.34.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
    - 4109.34.05.01 *Acciones comunes*
    - 4109.34.05.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*



## PROYECTO NORMATIVO

4109.34.05.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*  
4109.34.05.19 *Otros valores y títulos*  
4109.34.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.34.06.01 *Acciones comunes*  
4109.34.06.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*  
4109.34.06.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*  
4109.34.06.19 *Otros valores y títulos*  
4109.34.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.34.07.01 *Acciones comunes*  
4109.34.07.02 *Acciones de inversión*  
4109.34.07.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*  
4109.34.07.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*  
4109.34.07.12 *Instrumentos de titulización*  
4109.34.07.19 *Otros valores y títulos*  
4109.34.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*  
4109.34.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.34.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.34.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.34.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*  
4109.34.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.34.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.34.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.34.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*  
4109.34.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.34.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.34.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.34.12.18 *Valores y títulos de disponibilidad restringida*  
4109.34.19 *Otros valores y títulos*

### **4109.35 Valorización de Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos Representativos de Deuda**

4109.35.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
4109.35.01.01 *Representativos de deuda país*  
4109.35.01.09 *Representativos de obligaciones varias*  
4109.35.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
4109.35.02.01 *Perú*  
4109.35.02.02 *Países con grado de inversión*  
4109.35.02.19 *Otros valores y títulos*  
4109.35.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
4109.35.03.03 *Organismos Financieros Internacionales*  
4109.35.03.19 *Otros Organismos Financieros*  
4109.35.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.35.05.05 *Letras hipotecarias*  
4109.35.05.06 *Bonos hipotecarios*  
4109.35.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*  
4109.35.05.08 *Bonos ordinarios*  
4109.35.05.09 *Bonos estructurados*

## PROYECTO NORMATIVO

- 4109.35.05.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada
- 4109.35.05.11 Bonos convertibles en acciones
- 4109.35.05.19 Otros valores y títulos
- 4109.35.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 4109.35.06.08 Bonos ordinarios
- 4109.35.06.09 Bonos estructurados
- 4109.35.06.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada
- 4109.35.06.11 Bonos convertibles en acciones
- 4109.35.06.19 Otros valores y títulos
- 4109.35.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 4109.35.07.08 Bonos ordinarios
- 4109.35.07.09 Bonos estructurados
- 4109.35.07.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada
- 4109.35.07.11 Bonos convertibles en acciones
- 4109.35.07.12 Instrumentos de titulización
- 4109.35.07.14 Certificado de depósito por mercaderías
- 4109.35.07.15 Instrumentos de corto plazo
- 4109.35.07.19 Otros valores y títulos
- 4109.35.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra
- 4109.35.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 4109.35.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 4109.35.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 4109.35.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 4109.35.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 4109.35.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 4109.35.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores
- 4109.35.11.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 4109.35.11.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 4109.35.11.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 4109.35.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 4109.35.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 4109.35.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 4109.35.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores
- 4109.35.12.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 4109.35.12.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 4109.35.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 4109.35.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 4109.35.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 4109.35.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 4109.35.12.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida
- 4109.35.19 Otros

**4109.36 Valorización de Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados – Otras**



## PROYECTO NORMATIVO

4109.36.01 Fondos de inversión

4109.36.02 Fondos mutuos

4109.36.03 Otros instrumentos

**4109.37 Valorización de Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Deuda**

4109.37.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos

4109.37.01.01 Representativos de deuda país

4109.37.01.09 Representativos de obligaciones varias

4109.37.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales

4109.37.02.01 Perú

4109.37.02.02 Países con grado de inversión

4109.37.02.19 Otros valores y títulos

4109.37.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros

4109.37.03.03 Organismos Financieros Internacionales

4109.37.03.19 Otros Organismos Financieros

4109.37.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero

4109.37.05.05 Letras hipotecarias

4109.37.05.06 Bonos hipotecarios

4109.37.05.07 Bonos de arrendamiento financiero

4109.37.05.08 Bonos ordinarios

4109.37.05.09 Bonos estructurados

4109.37.05.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada

4109.37.05.11 Bonos convertibles en acciones

4109.37.05.19 Otros valores y títulos

4109.37.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros

4109.37.06.08 Bonos ordinarios

4109.37.06.09 Bonos estructurados

4109.37.06.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada

4109.37.06.11 Bonos convertibles en acciones

4109.37.06.19 Otros valores y títulos

4109.37.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades

4109.37.07.08 Bonos ordinarios

4109.37.07.09 Bonos estructurados

4109.37.07.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada

4109.37.07.11 Bonos convertibles en acciones

4109.37.07.12 Instrumentos de titulización

4109.37.07.14 Certificado de depósito por mercaderías

4109.37.07.15 Instrumentos de corto plazo

4109.37.07.19 Otros valores y títulos

4109.37.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra

4109.37.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos

4109.37.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales

4109.37.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros

4109.37.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero

## PROYECTO NORMATIVO

4109.37.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.37.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.37.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*  
4109.37.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
4109.37.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
4109.37.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
4109.37.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.37.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.37.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.37.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*  
4109.37.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
4109.37.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
4109.37.12.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
4109.37.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
4109.37.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
4109.37.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
4109.37.12.18 *Valores y títulos de disponibilidad restringida*  
4109.37.19 *Otros*

140. Sustituir el débito de la dinámica aplicable a las cuentas 4108 y 4109, según el siguiente texto:

- *Por la pérdida de cambio habida en las operaciones spot de moneda extranjera.*
- *Por la pérdida de cambio proveniente de la nivelación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera.*
- *Por la pérdida bruta habida en la venta de valores.*
- *Por las pérdidas de inversiones en participación patrimonial.*
- *Por los importes de cargos financieros por bienes recibidos en arrendamiento financiero.*
- *Por los importes de las primas para el Fondo de Seguro de Depósitos.*
- *Por pérdidas por desvalorización de inversiones.*
- *Por las pérdidas debidas a la disminución de las obligaciones relacionadas con inversiones.*
- *Por los importes de otros gastos financieros incurridos en el período.*
- *Por los gastos financieros interoficinas.*
- *Por la pérdida registrada en la compra – venta de cartera crediticia*

141. Sustituir la denominación del rubro 42 por “Gastos por comisiones y servicios financieros diversos”, así como sustituir su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“Comprende las cuentas que registran los gastos por los servicios recibidos por la empresa relacionados a su actividad de intermediación, por conceptos tales como: operaciones contingentes, cobranzas en el país y el exterior, custodia de valores, fideicomisos, comisiones de confianza y diversos, devengados en el período, prescindiendo de su fecha y forma de pago”.*

142. Sustituir la denominación de la cuenta 4201 por “Gastos por comisiones de créditos indirectos”.

## PROYECTO NORMATIVO

143. Sustituir la denominación de la cuenta 4202 por “Gastos por servicios diversos”, así como sustituir su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los gastos devengados en el período, por comisiones y otros gastos por servicios recibidos por la empresa”.*

144. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas por:

*4202.01 Mantenimiento de cuentas*

*4202.13 Cheques*

*4202.29 Otros gastos por servicios financieros*

145. Eliminar las siguientes subcuentas:

*4202.12 “Servicios de caja”*

*4202.25 “Otros instrumentos financieros derivados”.*

146. Sustituir el débito de la dinámica aplicable a las cuentas 4201 y 4202, de acuerdo con el siguiente texto:

*“Por el importe de los gastos por servicios financieros diversos pagados o devengados a cargo de la empresa”.*

147. Incorporar la descripción de la cuenta 4301 “Pérdida por deterioro de inversiones”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registra los gastos por deterioro de acuerdo con los criterios descritos en el literal d) del numeral 1 del acápite F del Capítulo I Deterioro de activos financieros”.*

148. Sustituir la denominación de la subcuenta 4301.01 por “Inversiones”.

149. Eliminar la cuenta analítica 4301.01.03 “Inversiones Disponible para la Venta - Instrumentos Representativos de Capital” y sus subcuentas analíticas.

150. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 4301.01.04 por “Inversiones a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral- Instrumentos Representativos de Deuda”.

151. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 4301.01.05 por “Inversiones a costo amortizado”.

152. Incorporar en la cuenta analítica 4301.01.05 “Inversiones a costo amortizado”, la siguiente subcuenta analítica:

*4301.01.05.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

153. Sustituir la denominación de la cuenta 4303 por “Provisiones por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar”, así como sustituir su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

## PROYECTO NORMATIVO

*“En esta cuenta se registran los cargos por las provisiones por estimación de deterioro de valor de las cuentas por cobrar”.*

154. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas, según lo siguiente:

*4303.01 Provisión por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar*  
*4303.01.01 Provisión por estimación de deterioro de valor para cuentas por cobrar por fideicomisos*  
*4303.01.01.01 Provisión por estimación de deterioro de valor según disposiciones SBS*  
*4303.01.01.09 Otras provisiones por estimación de deterioro de valor*  
*4303.01.09 Provisión por estimación de deterioro de valor de otras cuentas por cobrar*

155. Eliminar la cuenta analítica 4303.01.02 “Provisión para cuentas por cobrar por operaciones de reporte” y sus subcuentas analíticas.

156. Sustituir el segundo párrafo de la descripción de la cuenta 4303, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En la cuenta analítica 4303.01.01, el fideicomitente registrará las provisiones por estimación de deterioro de valor correspondientes a los bienes transferidos al patrimonio fideicometido. En la subcuenta analítica 4303.01.01.01 se registrarán las provisiones por estimaciones de deterioro de valor de acuerdo con los requerimientos de esta Superintendencia, y para las cuales se cuente con normatividad específica emitida. Asimismo, en la subcuenta analítica 4303.01.01.09, el fideicomitente registrará aquellas provisiones por estimaciones de deterioro de valor que no se encuentren normadas de manera específica por esta Superintendencia.*

157. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 4305.05.03 por “Inversiones”.

158. Incorporar la cuenta 4306 “Provisiones por fondos interbancarios y operaciones de reporte” y sus subcuentas y cuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*4306 PROVISIONES POR FONDOS INTERBANCARIOS Y OPERACIONES DE REPORTE*  
*4306.01 Provisiones por fondos interbancarios*  
*4306.01.01 Bancos*  
*4306.01.02 Financieras*  
*4306.01.03 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito*  
*4306.01.04 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito*  
*4306.01.05 Empresas de Crédito*  
*4306.01.06 Cooperativas de Ahorro y Crédito*  
*4306.01.09 Otras empresas del sistema financiero*  
*4306.02 Operaciones de Reporte*  
*4306.02.01 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú*  
*4306.02.02 Operaciones con empresas del Sistema Financiero del País*  
*4306.02.03 Operaciones con otras contrapartes*

## PROYECTO NORMATIVO

159. Incorporar la cuenta 4307 "Provisiones por disponible" y sus subcuentas, de acuerdo con lo siguiente:

*4307 PROVISIONES POR DISPONIBLE*

*4307.01 Banco Central de Reserva del Perú*

*4307.02 Bancos y otras empresas del sistema financiero del país*

*4307.03 Bancos y otras instituciones financieras del exterior*

*4307.04 Canje*

*4307.05 Efectos de cobro inmediato*

*4307.06 Disponible restringido*

160. Incorporar en la dinámica aplicable a las cuentas 4301, 4302, 4303, 4304, y 4305, a las cuentas 4306 y 4307.

161. Incorporar en el débito de la dinámica aplicable a las cuentas 4301, 4302, 4303, 4304, 4305, 4306 y 4307, lo siguiente:

*- Por la constitución de provisiones por fondos interbancarios.*

*- Por la constitución de provisiones por disponible.*

162. Incorporar la cuenta 4406 "Deterioro de valor de los activos del contrato y de los activos por costos del contrato", así como su descripción y subcuentas, de acuerdo con lo siguiente:

*4406 Deterioro de valor de los activos del contrato y de los activos por costos del contrato*

**DESCRIPCIÓN**

*En esta cuenta se registran las pérdidas por deterioro de valor de los activos del contrato y de los activos reconocidos por los costos para obtener o cumplir un contrato con un cliente. La medición y el registro de las pérdidas por deterioro se efectuarán de acuerdo con lo señalado en el Capítulo I.*

**SUBCUENTAS:**

*4406.01 Deterioro de valor de los activos del contrato*

*4406.02 Deterioro de valor de los activos por costos para obtener un contrato*

*4406.03 Deterioro de valor de los activos por costos para cumplir con un contrato*

163. Incorporar en el débito de la dinámica aplicable a las cuentas 4401, 4403, 4404, 4405 y 4406, lo siguiente:

*- Por el registro del deterioro de valor de los activos del contrato y de los activos reconocidos por los costos para obtener o cumplir con un contrato.*

164. Sustituir la descripción del rubro 46 "Otros gastos", de acuerdo con lo siguiente:

*"En esta cuenta se registran los gastos generados por operaciones no incluidas en otras partidas, tales como las pérdidas en venta de inmuebles, mobiliario y equipo, activos no corrientes mantenidos para la venta, bienes recuperados y adjudicados; sanciones*

## PROYECTO NORMATIVO

*administrativas y fiscales, pérdidas no cubiertas por seguros y el costo de los bienes y/o servicios, entre otros gastos”.*

165. Incorporar la cuenta 4608 “Costo de ventas” y su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“Representa el costo de los bienes y/o servicios que la empresa transfiere a título oneroso”.*

166. Incorporar las siguientes subcuentas:

*4609.01 Valorización de commodities*

*4609.02 Otros*

167. Sustituir en el penúltimo débito de la dinámica del rubro 46, según el siguiente texto:

*- Otros gastos.*

168. Eliminar el rubro 49 “Costo de ventas”, su descripción, cuentas y dinámica.

169. Sustituir el último párrafo de la descripción del rubro 5 “Ingresos”, de acuerdo con lo siguiente:

*“Comprende los rubros: Ingresos financieros e ingresos por servicios financieros. También comprende las cuentas del rubro 59 Cargas imputables”.*

170. Sustituir la denominación de la cuenta 5102 por “Intereses y rendimientos por fondos interbancarios y operaciones de reporte”, así como sustituir su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los ingresos financieros devengados en el período por concepto de intereses y otros rendimientos, originados por los fondos interbancarios cedidos y por operaciones de reporte”.*

171. Incorporar la subcuenta 5102.08 “Operaciones de reporte”.

172. Sustituir la denominación de la cuenta 5103 por “Ingresos por inversiones”, así como sustituir su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los ingresos financieros devengados en el período por concepto de intereses y otros rendimientos originados por Inversiones. Asimismo, se registrará, entre otros, el monto de los intereses y rendimientos devengados de instrumentos objeto de o entregados en operaciones de reporte”.*

173. Eliminar las siguientes subcuentas, así como sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas:

*5103.01 Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Capital*

*5103.02 Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Deuda*



## PROYECTO NORMATIVO

174. Sustituir la denominación de la subcuenta 5103.03 por “Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Patrimonio”.

175. Eliminar las siguientes subcuentas analíticas:

*5103.03.07.05 Cuotas de Participación en Fondos Mutuos de Inversión en Valores*

*5103.03.07.06 Cuotas de Participación en Fondos de Inversión*

176. Sustituir la denominación de la subcuenta 5103.04 por “Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral - Instrumentos Representativos de Deuda”.

177. Sustituir la denominación de la subcuenta 5103.05 por “Inversiones al Costo amortizado”.

178. Incorporar la cuenta analítica 5103.05.09 “Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros” y sus subcuentas analíticas, de acuerdo con lo siguiente:

*5103.05.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*5103.05.09.06 Bonos hipotecarios*

*5103.05.09.08 Bonos ordinarios*

*5103.05.09.09 Bonos estructurados*

*5103.05.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*5103.05.09.11 Bonos convertibles en acciones*

*5103.05.09.19 Otros valores y títulos*

179. Incorporar en la cuenta analítica 5103.05.10 “Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra”, la siguiente subcuenta analítica:

*5103.05.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

180. Incorporar en la cuenta analítica 5103.05.11 “Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores”, la siguiente subcuenta analítica:

*5103.05.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

181. Incorporar en la cuenta analítica 5103.05.12 “Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores”, la siguiente subcuenta analítica:

*5103.05.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

182. Incorporar en la cuenta analítica 5103.05.18 “Valores y títulos de disponibilidad restringida”, la siguiente subcuenta analítica:



## PROYECTO NORMATIVO

*5103.05.18.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

183. Eliminar la subcuenta 5103.06 "Inversiones en Commodities".

184. Incorporar las siguientes subcuentas y sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas:

***5103.07 Inversiones designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Deuda***

*5103.07.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*5103.07.01.01 Representativos de deuda país*

*5103.07.01.09 Representativos de obligaciones varias*

*5103.07.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*5103.07.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*5103.07.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*5103.07.05.05 Letras hipotecarias*

*5103.07.05.06 Bonos hipotecarios*

*5103.07.05.07 Bonos de arrendamiento financiero*

*5103.07.05.08 Bonos ordinarios*

*5103.07.05.09 Bonos estructurados*

*5103.07.05.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*5103.07.05.11 Bonos convertibles en acciones*

*5103.07.05.19 Otros valores y títulos*

*5103.07.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*5103.07.06.08 Bonos ordinarios*

*5103.07.06.09 Bonos estructurados*

*5103.07.06.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*5103.07.06.11 Bonos convertibles en acciones*

*5103.07.06.19 Otros valores y títulos*

*5103.07.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*5103.07.07.08 Bonos ordinarios*

*5103.07.07.09 Bonos estructurados*

*5103.07.07.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*

*5103.07.07.11 Bonos convertibles en acciones*

*5103.07.07.12 Instrumentos de titulización*

*5103.07.07.14 Certificados de depósito por mercaderías*

*5103.07.07.15 Instrumentos de corto plazo*

*5103.07.07.19 Otros valores y títulos*

*5103.07.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*5103.07.09.06 Bonos hipotecarios*

*5103.07.09.08 Bonos ordinarios*

*5103.07.09.09 Bonos estructurados*

## PROYECTO NORMATIVO

5103.07.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5103.07.09.11 Bonos convertibles en acciones  
5103.07.09.19 Otros valores y títulos  
5103.07.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra  
5103.07.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5103.07.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5103.07.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5103.07.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.07.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.07.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.07.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.07.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores  
5103.07.11.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5103.07.11.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5103.07.11.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5103.07.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.07.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.07.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.07.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.07.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores  
5103.07.12.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5103.07.12.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5103.07.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5103.07.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.07.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.07.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.07.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.07.12.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida  
5103.07.19 Otros

### **5103.08 Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Patrimonio.**

5103.08.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.08.05.01 Acciones comunes  
5103.08.05.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5103.08.05.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5103.08.05.19 Otros valores y títulos  
5103.08.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.08.06.01 Acciones comunes  
5103.08.06.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5103.08.06.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5103.08.06.19 Otros valores y títulos  
5103.08.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades

## PROYECTO NORMATIVO

5103.08.07.01 Acciones comunes  
5103.08.07.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5103.08.07.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5103.08.07.12 Instrumentos de titulización  
5103.08.07.19 Otros valores y títulos  
5103.08.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.08.09.01 Acciones comunes  
5103.08.09.02 Acciones de inversión  
5103.08.09.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5103.08.09.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5103.08.09.19 Otros valores y títulos  
5103.08.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra  
5103.08.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.08.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.08.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.08.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.08.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores  
5103.08.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.08.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.08.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.08.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.08.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores  
5103.08.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.08.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.08.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.08.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.08.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida  
5103.08.19 Otros

### **5103.09 Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Deuda**

5103.09.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5103.09.01.01 Representativos de deuda país  
5103.09.01.09 Representativos de obligaciones varias  
5103.09.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5103.09.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5103.09.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.09.05.05 Letras hipotecarias  
5103.09.05.06 Bonos hipotecarios  
5103.09.05.07 Bonos de arrendamiento financiero  
5103.09.05.08 Bonos ordinarios  
5103.09.05.09 Bonos estructurados

## PROYECTO NORMATIVO

5103.09.05.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5103.09.05.11 Bonos convertibles en acciones  
5103.09.05.19 Otros valores y títulos  
5103.09.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.09.06.08 Bonos ordinarios  
5103.09.06.09 Bonos estructurados  
5103.09.06.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5103.09.06.11 Bonos convertibles en acciones  
5103.09.06.19 Otros valores y títulos  
5103.09.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.09.07.08 Bonos ordinarios  
5103.09.07.09 Bonos estructurados  
5103.09.07.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5103.09.07.11 Bonos convertibles en acciones  
5103.09.07.12 Instrumentos de titulización  
5103.09.07.14 Certificados de depósito por mercaderías  
5103.09.07.15 Instrumentos de corto plazo  
5103.09.07.19 Otros valores y títulos  
5103.09.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.09.09.06 Bonos hipotecarios  
5103.09.09.08 Bonos ordinarios  
5103.09.09.09 Bonos estructurados  
5103.09.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5103.09.09.11 Bonos convertibles en acciones  
5103.09.09.19 Otros valores y títulos  
5103.09.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra  
5103.09.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5103.09.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5103.09.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5103.09.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.09.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.09.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.09.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5103.09.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores  
5103.09.11.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5103.09.11.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5103.09.11.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5103.09.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5103.09.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5103.09.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5103.09.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros

## PROYECTO NORMATIVO

*5103.09.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*

*5103.09.12.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*

*5103.09.12.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*

*5103.09.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*

*5103.09.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*

*5103.09.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

*5103.09.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades*

*5103.09.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*

*5103.09.18 Valores y títulos de disponibilidad restringida*

*5103.09.19 Otros*

185. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 5105.04.02 por “Cuentas por cobrar por prestación de servicios”.

186. Eliminar la cuenta analítica 5105.07.11 “Cuentas por cobrar por operaciones de reporte” y sus subcuentas analíticas.

187. Sustituir el primer párrafo de la descripción la cuenta 5109 “Ingresos financieros diversos”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“En esta cuenta se registran los ingresos producto de los reajustes por indexación, las operaciones en moneda nacional y extranjera, ganancia por valorización de inversiones, ganancia por instrumentos financieros derivados y de las partidas cubiertas atribuibles en una cobertura contable conforme con el tratamiento contable de los instrumentos financieros derivados, ganancia por operaciones relacionadas con inversiones y otros ingresos financieros”.*

188. Eliminar el tercer y cuarto párrafo de la descripción de la cuenta 5109 “Ingresos financieros diversos”.

189. Sustituir la descripción la subcuenta 5109.03 “Resultado en la compra-venta de valores”, de acuerdo con el siguiente texto:

*“ En esta subcuenta se registrará la ganancia en la venta de inversiones clasificadas como inversiones al costo amortizado, inversiones en subsidiarias y asociadas y participaciones en negocios conjuntos”.*

190. Eliminar las siguientes subcuentas y sus cuentas analítica y sus subcuentas analíticas:

*5109.11 Valorización de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Capital*

*5109.12 Valorización de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados – Instrumentos Representativos de Deuda*

*5109.13 Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta – Instrumentos Representativos de Capital*



## PROYECTO NORMATIVO

191. Eliminar la subcuenta 5109.14 “Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta – Instrumentos Representativos de Deuda”, así como, sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas.
192. Eliminar la subcuenta 5109.15 “Valorización de Inversiones en Commodities”.
193. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas, cuentas analíticas y subcuentas analíticas, según lo siguiente:

*5109.16 Ingresos por instrumentos financieros derivados para negociación*  
*5109.16.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*5109.16.09 Otros instrumentos financieros derivados*  
*5109.17 Ingresos por instrumentos financieros derivados con fines de cobertura contable*  
*5109.17.01.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*5109.17.01.09 Otros instrumentos financieros derivados*  
*5109.17.02.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*5109.17.02.09 Otros instrumentos financieros derivados*

194. Eliminar las siguientes cuentas analíticas:

*5109.28.01 Operaciones de venta con compromiso de recompra*  
*5109.28.02 Operaciones de venta y compra simultáneas de valores*  
*5109.28.03 Operaciones de transferencia temporal de valores*

195. Incorporar las siguientes cuentas analíticas:

*5109.28.04 Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú*  
*5109.28.05 Operaciones con empresas del Sistema Financiero del País*  
*5109.28.06 Operaciones con otras contrapartes*

196. Incorporar las siguientes subcuentas y sus cuentas analíticas y subcuentas analíticas:

**5109.31 Valorización de Inversiones a valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos representativos de patrimonio**  
*5109.31.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
*5109.31.01.01 Representativos de deuda país*  
*5109.31.01.09 Representativos de obligaciones varias*  
*5109.31.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
*5109.31.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
*5109.31.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
*5109.31.05.01 Acciones comunes*  
*5109.31.05.03 ADRs (American Depositary Receipts)*  
*5109.31.05.04 GDRs (Global Depositary Receipts)*  
*5109.31.05.19 Otros valores y títulos*  
*5109.31.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
*5109.31.06.01 Acciones comunes*

## PROYECTO NORMATIVO

5109.31.06.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5109.31.06.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5109.31.06.19 Otros valores y títulos  
5109.31.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.31.07.01 Acciones comunes  
5109.31.07.02 Acciones de inversión  
5109.31.07.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5109.31.07.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5109.31.07.12 Instrumentos de titulización  
5109.31.07.19 Otros valores y títulos  
5109.31.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.31.09.01 Acciones comunes  
5109.31.09.02 Acciones de inversión  
5109.31.09.03 ADRs (American Depositary Receipts)  
5109.31.09.04 GDRs (Global Depositary Receipts)  
5109.31.09.19 Otros valores y títulos  
5109.31.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra  
5109.31.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.31.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5109.31.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.31.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.31.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores  
5109.31.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.31.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5109.31.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.31.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.31.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores  
5109.31.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.31.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5109.31.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.31.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.31.19 Otros

### **5109.32 Valorización de Inversiones a valor razonable mantenidas para negociar – Instrumentos Representativos de Deuda**

5109.32.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5109.32.01.01 Representativos de deuda país  
5109.32.01.09 Representativos de obligaciones varias  
5109.32.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5109.32.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5109.32.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.32.05.05 Letras hipotecarias  
5109.32.05.06 Bonos hipotecarios



## PROYECTO NORMATIVO

5109.32.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*  
5109.32.05.08 *Bonos ordinarios*  
5109.32.05.09 *Bonos estructurados*  
5109.32.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.32.05.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.32.05.19 *Otros valores y títulos*  
5109.32.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.32.06.08 *Bonos ordinarios*  
5109.32.06.09 *Bonos estructurados*  
5109.32.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.32.06.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.32.06.19 *Otros valores y títulos*  
5109.32.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.32.07.08 *Bonos ordinarios*  
5109.32.07.09 *Bonos estructurados*  
5109.32.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.32.07.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.32.07.12 *Instrumentos de titulización*  
5109.32.07.14 *Certificados de depósito por mercaderías*  
5109.32.07.15 *Instrumentos de corto plazo*  
5109.32.07.19 *Otros valores y títulos*  
5109.32.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.32.09.06 *Bonos hipotecarios*  
5109.32.09.08 *Bonos ordinarios*  
5109.32.09.09 *Bonos estructurados*  
5109.32.09.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.32.09.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.32.09.19 *Otros valores y títulos*  
5109.32.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*  
5109.32.10.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.32.10.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.32.10.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.32.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.32.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.32.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.32.10.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.32.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*  
5109.32.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.32.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.32.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.32.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.32.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

## PROYECTO NORMATIVO

5109.32.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.32.11.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.32.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*  
5109.32.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.32.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.32.12.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.32.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.32.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.32.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.32.12.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.32.19 *Otros*

### **5109.33 Valorización de Inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos Representativos de Deuda**

5109.33.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.33.01.01 *Representativos de deuda país*  
5109.33.01.09 *Representativos de obligaciones varias*  
5109.33.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.33.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.33.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.33.05.05 *Letras hipotecarias*  
5109.33.05.06 *Bonos hipotecarios*  
5109.33.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*  
5109.33.05.08 *Bonos ordinarios*  
5109.33.05.09 *Bonos estructurados*  
5109.33.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.33.05.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.33.05.19 *Otros valores y títulos*  
5109.33.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.33.06.08 *Bonos ordinarios*  
5109.33.06.09 *Bonos estructurados*  
5109.33.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.33.06.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.33.06.19 *Otros valores y títulos*  
5109.33.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.33.07.08 *Bonos ordinarios*  
5109.33.07.09 *Bonos estructurados*  
5109.33.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.33.07.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.33.07.12 *Instrumentos de titulización*  
5109.33.07.14 *Certificados de depósito por mercaderías*  
5109.33.07.15 *Instrumentos de corto plazo*

## PROYECTO NORMATIVO

- 5109.33.07.19 *Otros valores y títulos*
- 5109.33.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 5109.33.09.06 *Bonos hipotecarios*
- 5109.33.09.08 *Bonos ordinarios*
- 5109.33.09.09 *Bonos estructurados*
- 5109.33.09.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*
- 5109.33.09.11 *Bonos convertibles en acciones*
- 5109.33.09.19 *Otros valores y títulos*
- 5109.33.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*
- 5109.33.10.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 5109.33.10.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 5109.33.10.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 5109.33.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 5109.33.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 5109.33.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 5109.33.10.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 5109.33.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*
- 5109.33.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 5109.33.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 5109.33.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 5109.33.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 5109.33.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 5109.33.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 5109.33.11.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 5109.33.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*
- 5109.33.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*
- 5109.33.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*
- 5109.33.12.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*
- 5109.33.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 5109.33.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*
- 5109.33.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*
- 5109.33.12.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*
- 5109.33.19 *Otros*
- 5109.34 Valorización de Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de patrimonio**
- 5109.34.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*
- 5109.34.05.01 *Acciones comunes*
- 5109.34.05.03 *ADRs (American Depositary Receipts)*
- 5109.34.05.04 *GDRs (Global Depositary Receipts)*
- 5109.34.05.19 *Otros valores y títulos*
- 5109.34.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*

## PROYECTO NORMATIVO

- 5109.34.06.01 Acciones comunes
- 5109.34.06.03 ADRs (American Depositary Receipts)
- 5109.34.06.04 GDRs (Global Depositary Receipts)
- 5109.34.06.19 Otros valores y títulos
- 5109.34.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 5109.34.07.01 Acciones comunes
- 5109.34.07.02 Acciones de inversión
- 5109.34.07.03 ADRs (American Depositary Receipts)
- 5109.34.07.04 GDRs (Global Depositary Receipts)
- 5109.34.07.12 Instrumentos de titulización
- 5109.34.07.19 Otros valores y títulos
- 5109.34.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 5109.34.09.01 Acciones comunes
- 5109.34.09.02 Acciones de inversión
- 5109.34.09.03 ADRs (American Depositary Receipts)
- 5109.34.09.04 GDRs (Global Depositary Receipts)
- 5109.34.09.19 Otros valores y títulos
- 5109.34.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra
- 5109.34.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 5109.34.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 5109.34.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 5109.34.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 5109.34.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores
- 5109.34.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 5109.34.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 5109.34.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 5109.34.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 5109.34.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores
- 5109.34.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 5109.34.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros
- 5109.34.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades
- 5109.34.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros
- 5109.34.19 Otros

### **5109.35 Valorización de Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos Representativos de Deuda**

- 5109.35.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos
- 5109.35.01.01 Representativos de deuda país
- 5109.35.01.09 Representativos de obligaciones varias
- 5109.35.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales
- 5109.35.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros
- 5109.35.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero
- 5109.35.05.05 Letras hipotecarias

## PROYECTO NORMATIVO

5109.35.05.06 *Bonos hipotecarios*  
5109.35.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*  
5109.35.05.08 *Bonos ordinarios*  
5109.35.05.09 *Bonos estructurados*  
5109.35.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.35.05.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.35.05.19 *Otros valores y títulos*  
5109.35.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.35.06.08 *Bonos ordinarios*  
5109.35.06.09 *Bonos estructurados*  
5109.35.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.35.06.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.35.06.19 *Otros valores y títulos*  
5109.35.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.35.07.08 *Bonos ordinarios*  
5109.35.07.09 *Bonos estructurados*  
5109.35.07.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.35.07.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.35.07.12 *Instrumentos de titulización*  
5109.35.07.14 *Certificados de depósito por mercaderías*  
5109.35.07.15 *Instrumentos de corto plazo*  
5109.35.07.19 *Otros valores y títulos*  
5109.35.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.35.09.06 *Bonos hipotecarios*  
5109.35.09.08 *Bonos ordinarios*  
5109.35.09.09 *Bonos estructurados*  
5109.35.09.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.35.09.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.35.09.19 *Otros valores y títulos*  
5109.35.10 *Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra*  
5109.35.10.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.35.10.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.35.10.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.35.10.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.35.10.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.35.10.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.35.10.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.35.11 *Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores*  
5109.35.11.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.35.11.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.35.11.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.35.11.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*



## PROYECTO NORMATIVO

5109.35.11.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.35.11.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.35.11.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.35.12 *Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores*  
5109.35.12.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.35.12.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.35.12.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.35.12.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.35.12.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.35.12.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.35.12.09 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros*  
5109.35.19 *Otros*

### **5109.36 Valorización de Inversiones medidas obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados – Otras**

5109.36.01 *Fondos de inversión*  
5109.36.02 *Fondos mutuos*  
5109.36.03 *Otros instrumentos*

### **5109.37 Valorización de Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Deuda**

5109.37.01 *Valores y títulos emitidos por Gobiernos*  
5109.37.01.01 *Representativos de deuda país*  
5109.37.01.09 *Representativos de obligaciones varias*  
5109.37.02 *Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales*  
5109.37.03 *Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros*  
5109.37.05 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero*  
5109.37.05.05 *Letras hipotecarias*  
5109.37.05.06 *Bonos hipotecarios*  
5109.37.05.07 *Bonos de arrendamiento financiero*  
5109.37.05.08 *Bonos ordinarios*  
5109.37.05.09 *Bonos estructurados*  
5109.37.05.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.37.05.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.37.05.19 *Otros valores y títulos*  
5109.37.06 *Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros*  
5109.37.06.08 *Bonos ordinarios*  
5109.37.06.09 *Bonos estructurados*  
5109.37.06.10 *Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada*  
5109.37.06.11 *Bonos convertibles en acciones*  
5109.37.06.19 *Otros valores y títulos*  
5109.37.07 *Valores y títulos emitidos por otras sociedades*  
5109.37.07.08 *Bonos ordinarios*

## PROYECTO NORMATIVO

5109.37.07.09 Bonos estructurados  
5109.37.07.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5109.37.07.11 Bonos convertibles en acciones  
5109.37.07.12 Instrumentos de titulización  
5109.37.07.14 Certificados de depósito por mercaderías  
5109.37.07.15 Instrumentos de corto plazo  
5109.37.07.19 Otros valores y títulos  
5109.37.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.37.09.06 Bonos hipotecarios  
5109.37.09.08 Bonos ordinarios  
5109.37.09.09 Bonos estructurados  
5109.37.09.10 Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada  
5109.37.09.11 Bonos convertibles en acciones  
5109.37.09.19 Otros valores y títulos  
5109.37.10 Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra  
5109.37.10.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5109.37.10.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5109.37.10.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5109.37.10.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.37.10.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5109.37.10.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.37.10.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.37.11 Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores  
5109.37.11.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5109.37.11.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5109.37.11.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5109.37.11.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.37.11.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5109.37.11.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.37.11.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.37.12 Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores  
5109.37.12.01 Valores y títulos emitidos por Gobiernos  
5109.37.12.02 Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales  
5109.37.12.03 Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros  
5109.37.12.05 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero  
5109.37.12.06 Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros  
5109.37.12.07 Valores y títulos emitidos por otras sociedades  
5109.37.12.09 Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros  
5109.37.19 Otros



## PROYECTO NORMATIVO

197. Sustituir el crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 5101, 5102, 5103, 5104, 5105, 5106, 5107, 5108 y 5109, de acuerdo con lo siguiente:

- *Por la ganancia de cambio habida en las operaciones spot de moneda extranjera*
- *Por los intereses, comisiones y otros rendimientos financieros devengados, cobrados y ganados por fondos disponibles, operaciones interbancarias, inversiones en valores, créditos y cuentas por cobrar.*
- *Por ganancias por valorización de inversiones.*
- *Por las variaciones en el valor razonable de instrumentos financieros derivados.*
- *Los dividendos declarados y otros ingresos financieros devengados o cobrados por inversiones*
- *Por los ingresos obtenidos en la recuperación de cartera castigada.*
- *Por la utilidad en la compra-venta de cartera crediticia.*

198. Sustituir la denominación del rubro 52 por “Ingresos por comisiones y servicios financieros diversos”, así como su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“Comprende las cuentas que registran los ingresos por las comisiones a favor de la empresa por los servicios prestados devengados en el periodo, tales como: comisiones por créditos indirectos, comisiones por dinero electrónico y comisiones por servicios diversos”.*

199. Sustituir la denominación de la cuenta 5201 por “Ingresos por comisiones de créditos indirectos”, así como su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los ingresos devengados en el periodo, por las comisiones relacionadas a operaciones de créditos indirectos, los que se devengarán en el plazo de dichas operaciones”.*

200. Sustituir la descripción de la cuenta 5202 “Ingresos por servicios diversos”, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los ingresos devengados en el periodo, por comisiones y otros ingresos por servicios diversos prestados por la empresa a favor de sus clientes”.*

201. Incorporar las siguientes subcuentas:

5202.06 *Programa de fidelización de clientes*  
5202.22 *Comercialización de seguros*  
5202.23 *Cobranza o recaudación de primas de seguros*

202. Eliminar las siguientes subcuentas:

5202.21 *Servicios de caja*  
5202.25 *Otros instrumentos financieros derivados*

203. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas, según lo siguiente:

5202.01 *Mantenimiento de cuentas*

## PROYECTO NORMATIVO

### *5202.30 Otras comisiones por servicios asociados a tarjetas*

204. Sustituir la descripción de la subcuenta 5202.30 “Otras comisiones por servicios asociados a tarjetas”, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta subcuenta se registran las comisiones por servicios adicionales vinculados a tarjetas de crédito y débito, tales como membresía anual, envío físico de estado de cuenta, uso de cajero automático, entre otros”.*

205. Eliminar la cuenta 5203 “Ingresos por arrendamientos”, así como su descripción y sus subcuentas.

206. Sustituir la denominación de la cuenta 5204 por “Ingresos por comisiones de dinero electrónico”, así como su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los ingresos por comisiones por emisión de dinero electrónico”.*

207. Sustituir el crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 5201, 5202 y 5204, de acuerdo con lo siguiente:

- *Por las comisiones ganadas por servicios contingentes y diversos, cuando se devengan o se cobran.*
- *Por los ingresos devengados por la emisión de dinero electrónico.*

208. Sustituir el primer párrafo de la descripción del rubro 53 “Reversión de pérdidas por deterioro y recuperación de deterioro en inmuebles, mobiliario y equipo, e intangibles”, de acuerdo con lo siguiente:

*“Comprende la recuperación del deterioro de inversiones”.*

209. Sustituir la denominación de la cuenta 5301 por “Reversión por deterioro de inversiones”.

210. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas, de acuerdo con lo siguiente:

*5301.04 Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Instrumentos Representativos de Deuda*

*5301.05 Inversiones al costo amortizado*

211. Sustituir la denominación del rubro 54 por “Reversión de provisiones por deterioro de valor”, así como su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“Comprende la disminución (reversión) de provisiones por estimación de deterioro de valor de créditos directos, créditos contingentes y bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados, así como, de las provisiones por estimación de deterioro de valor de las cuentas por cobrar, que han sido constituidas en años anteriores, cuando dicha reversión se efectúa por razones distintas a corrección de errores de años anteriores. La reversión de provisiones constituidas en el ejercicio se efectúa con abono a la cuenta de gasto respectiva”.*

## PROYECTO NORMATIVO

212. Sustituir la denominación de la cuenta 5405 por “Reversión de Provisiones por estimaciones de deterioro de valor de Cuentas por Cobrar”.

213. Sustituir la descripción del rubro 56 “Otros ingresos”, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los ingresos generados por operaciones no incluidas en otras partidas, tales como la ganancia por venta de bienes diversos (como inmuebles, mobiliario y equipo, bienes adjudicados u otros bienes), ingresos por arrendamientos), entre otros ingresos diversos”.*

214. Sustituir la descripción de la cuenta 5602 “Utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados”, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registrará la utilidad obtenida en la venta de los bienes adjudicados y recuperados, así como el reconocimiento del devengamiento de los ingresos diferidos en caso que se haya producido la venta financiada”.*

215. Incorporar las siguientes cuentas y subcuentas:

*5603 Ingresos por venta de bienes diversos  
5608 Ingresos por prestación de servicios diversos  
5609.01 Valorización de commodities  
5609.09 Otros*

216. Eliminar la cuenta 5607 “Donaciones recibidas para cobertura de gastos”.

217. Incorporar la cuenta 5605 “Ingresos por arrendamientos”, así como su descripción y subcuentas, de acuerdo con lo siguiente:

*5605 Ingresos por arrendamientos  
En esta cuenta se registran los ingresos devengados en el período por arrendamiento de bienes.  
5605.01 Bienes propios  
5605.02 Bienes recibidos en pago y adjudicados*

218. Sustituir el crédito de la dinámica aplicable a las cuentas 5301, 5302, 5303, 5404, 5405, 5406, 5601, 5602, 5603, 5604, 5605, 5608 y 5609, de acuerdo con lo siguiente:

- *Por la reversión de deterioro de inversiones.*
- *Por la reversión de deterioro de inmuebles, maquinaria y equipo.*
- *Por la reversión de deterioro de activos intangibles.*
- *Por las reversiones de provisiones por la estimación de deterioro de valor de créditos y cuentas por cobrar constituidas en ejercicios anteriores.*
- *Por la venta de bienes diversos y prestación de servicios diversos.*
- *Por la reversión de la estimación de deterioro de valor de bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados.*
- *Por la utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo.*
- *Por la utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados.*

## PROYECTO NORMATIVO

- Por los ingresos por arrendamientos.
- Por el registro de otros ingresos.

219. Eliminar el rubro 57 “Ventas”, así como su descripción, cuentas y dinámica.
220. Sustituir el segundo párrafo de la descripción de la clase 7 “Contingentes”, de acuerdo con lo siguiente:

*“Comprende las cuentas deudoras y acreedoras correspondientes a avales y cartas fianza otorgadas; cartas de crédito emitidas y cartas de crédito confirmadas no negociadas; aceptaciones bancarias de cartas de crédito emitidas y aceptaciones de cartas de crédito confirmadas negociadas; compromisos no utilizados; instrumentos financieros derivados; contratos de underwriting; y otras contingencias”.*

221. Sustituir la descripción del rubro 71 “Contingentes deudoras”, de acuerdo con lo siguiente:

*“Representa los derechos eventuales que tendría la empresa frente a sus clientes, en caso de tener que asumir las obligaciones que éstos han contraído, por cuyo cumplimiento la empresa se ha responsabilizado. Por lo tanto, en las cuentas correspondientes que integran este rubro, se registran los avales y cartas fianzas otorgadas; cartas de crédito emitidas y confirmaciones de cartas de crédito; aceptaciones bancarias; así como compromisos no utilizados. Asimismo, en esta cuenta se registran contratos de instrumentos financieros derivados; contratos de underwriting; y otros compromisos y responsabilidades”.*

222. Sustituir la denominación de la cuenta 7106 por “Instrumentos financieros derivados”, así como sustituir el primer párrafo de su descripción, de acuerdo con lo siguiente:

*“En esta cuenta se registran los derechos de los contratos de operaciones con instrumentos financieros derivados, bajo las modalidades indicadas en esta cuenta, previa aprobación por la Superintendencia”.*

223. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas y cuentas analíticas:

*7106.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities  
7106.03.09 Otros derivados de patrimonio  
7106.09 Otros instrumentos financieros derivados*

224. Sustituir la descripción del rubro 72 “Contingentes acreedoras”, de acuerdo con lo siguiente:

*“Representa las responsabilidades eventuales que tendría la empresa frente a sus clientes, en caso de tener que asumir las obligaciones que éstos han contraído, por cuyo cumplimiento la empresa se ha responsabilizado. Por lo tanto, en las cuentas correspondientes que integran este rubro, se registran los avales y cartas fianzas otorgadas; cartas de crédito emitidas y cartas de crédito confirmadas; aceptaciones bancarias; así como compromisos no utilizados. Asimismo, en esta cuenta se registran contratos de instrumentos financieros derivados; contratos de underwriting; y otros compromisos y responsabilidades”.*

225. Sustituir la denominación de la cuenta 7206 por “Instrumentos financieros derivados”.

## PROYECTO NORMATIVO

226. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas y cuentas analíticas, según lo siguiente:

*7206.03 Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities*  
*7206.03.09 Otros derivados de patrimonio*  
*7206.09 Otros instrumentos financieros derivados*

227. Sustituir la denominación de la cuenta analítica 8404.02.04 por "Primera garantía mobiliaria sobre instrumentos representativos de patrimonio".

228. Sustituir el primer párrafo de la descripción de la cuenta 8409 "Otras cuentas de control acreedoras", de acuerdo con lo siguiente:

*"En esta cuenta se incluyen las subcuentas destinadas al control interno de la empresa, al valor que correspondan, sobre los bienes vendidos por entregar, seguros contratados, cajas de seguridad, instrumentos financieros derivados de tasas de interés y de crédito, valores en circulación y deuda subordinada-encaje, órdenes de compra y venta de valores, así como sobre la capitalización inmobiliaria".*

229. Sustituir la denominación de las siguientes subcuentas:

*8409.04 Valor nominal sujeto a instrumentos financieros derivados de tasa de interés*  
*8409.05 Valor nominal sujeto a instrumentos financieros derivados de crédito*

230. Sustituir el segundo débito de la dinámica aplicable a la cuenta 8409 "Otras cuentas de control acreedoras", de acuerdo con lo siguiente:

*- Por el valor contabilizado cuando vencen los instrumentos financieros derivados.*

## PROYECTO NORMATIVO

### IV. Modificar el Capítulo V “Información Complementaria” de acuerdo con lo siguiente:

1. Sustituir el Anexo N° 1, así como su denominación por “Inversiones y Depósitos”, de acuerdo con el formato adjunto.
2. Modificar en el Catálogo de Cuentas del Anexo N° 6 “Reporte Crediticio de Deudores”, los códigos correspondientes, de acuerdo con lo siguiente:

#### 2.1. Incorporar de acuerdo con lo siguiente:

Cuenta	Descripción de la Cuenta	Nivel	RCD
<b>12</b>	<b>FONDOS INTERBANCARIOS Y OPERACIONES DE REPORTE</b>	<b>2</b>	<b>No</b>
<b>1202</b>	<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
<b>120201</b>	<b>Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
12020101	Valores	8	Si
12020102	Créditos	8	Si
12020103	Monedas	8	Si
<b>120202</b>	<b>Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
12020201	Valores	8	Si
12020202	Créditos	8	Si
12020203	Monedas	8	Si
<b>120203</b>	<b>Operaciones con otras contrapartes</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
12020301	Valores	8	Si
12020302	Créditos	8	Si
12020303	Monedas	8	Si
<b>1209</b>	<b>PROVISIONES POR OPERACIONES DE REPORTE</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
120901	Operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	6	Si
120902	Operaciones con Empresas del Sistema Financiero del país	6	Si
120903	Operaciones con otras contrapartes	6	Si

#### 2.2. Modificar la estructura de los códigos del rubro 13 y denominaciones de acuerdo con lo siguiente:

Cuenta	Descripción de la Cuenta	Nivel	RCD
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2</b>	<b>No</b>
<b>1303</b>	<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE PATRIMONIO</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
130305	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	6	Si
130306	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	6	Si
130307	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	6	Si

## PROYECTO NORMATIVO

<b>130309</b>	<b>Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13030901	Acciones comunes	8	Si
13030902	Acciones de inversión	8	Si
13030903	ADRs (American Depositary Receipts)	8	Si
13030904	GDRs (Global Depositary Receipts)	8	Si
13030919	Otros valores y títulos	8	Si
130310	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra	6	Si
130311	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores	6	Si
130312	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores	6	Si
130313	Empresas reestructuradas (Dec. Ley N°26116, Dec. Leg N°845 y Ley N°27146	6	Si
130314	Empresas saneadas (Decreto de Urgencia N°064-99)	6	Si
130315	Empresas Decreto de Urgencia N° 059-2000	6	Si
130316	Empresas otros acuerdos de reestructuración.	6	Si
<b>130318</b>	<b>Valores y títulos de disponibilidad restringida</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13031805	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13031806	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13031807	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13031809	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	8	Si
130319	Otros	6	Si
<b>1304</b>	<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL- INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
130401	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	6	Si
130402	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	6	Si
130403	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	6	Si
130405	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	6	Si
130406	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	6	Si
130407	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	6	Si
<b>130409</b>	<b>Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13040906	Bonos hipotecarios	8	Si
13040908	Bonos ordinarios	8	Si
13040909	Bonos estructurados	8	Si
13040910	Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	8	Si
13040911	Bonos convertibles en acciones	8	Si



## PROYECTO NORMATIVO

13040919	Otros valores y títulos	8	Si
<b>130410</b>	<b>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso a recompra</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13041001	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	8	Si
13041002	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	8	Si
13041003	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	8	Si
13041005	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13041006	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13041007	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13041009	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	8	Si
<b>130411</b>	<b>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultanea de valores</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13041101	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	8	Si
13041102	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	8	Si
13041103	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	8	Si
13041105	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13041106	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13041107	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13041109	Valores y títulos emitidos por otras sociedades que corresponde consolidar estados financieros	8	Si
<b>130412</b>	<b>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia de valores</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13041201	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	8	Si
13041202	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	8	Si
13041203	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	8	Si
13041205	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13041206	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13041207	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13041209	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	8	Si
<b>130418</b>	<b>Valores y títulos de disponibilidad restringida</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13041801	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	8	Si
13041802	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	8	Si
13041803	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	8	Si
13041805	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13041806	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13041807	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13041809	Valores y títulos emitidos por otras sociedades que	8	Si

## PROYECTO NORMATIVO

	corresponde consolidar estados financieros		
130419	Otros	6	Si
<b>1305</b>	<b>INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
130501	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	6	Si
130502	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	6	Si
130503	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	6	Si
130505	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	6	Si
130506	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	6	Si
130507	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	6	Si
130510	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra	6	Si
130511	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores	6	Si
130512	Valores de objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores	6	Si
<b>130518</b>	<b>Valores y títulos de disponibilidad restringida</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13051801	Valores y títulos de operaciones de reporte	8	Si
13051802	Valores y títulos emitidos por Bancos centrales	8	Si
13051803	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	8	Si
13051805	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13051806	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13051807	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13051819	Otros valores y títulos	8	Si
<b>130519</b>	<b>Otros</b>	<b>6</b>	<b>Si</b>
<b>1306</b>	<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>4</b>	<b>NO</b>
<b>130601</b>	<b>Inversiones a Valor Razonable mantenidas para negociar - Instrumento representativo de Patrimonio</b>	6	Si
<b>130602</b>	<b>Inversiones al Valor Razonable mantenidas para negociar - Instrumento Representativo de Deuda</b>	6	Si
<b>130603</b>	<b>Inversiones designadas a Valor Razonable con cambios en Resultados - Instrumentos representativo de Deuda</b>	6	Si
<b>130604</b>	<b>Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con cambios en Resultados - Instrumentos representativos de Patrimonio</b>	6	Si
<b>130605</b>	<b>Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con cambios en Resultados - Instrumentos representativos de Deuda</b>	6	Si
<b>130606</b>	<b>Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con cambios en Resultados - Otros Instrumentos</b>	6	Si
<b>1308</b>	<b>RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES</b>	<b>4</b>	<b>No</b>

## PROYECTO NORMATIVO

<b>130803</b>	<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral – Instrumentos Representativos de Patrimonio</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13080305	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13080306	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13080307	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13080309	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	8	Si
13080310	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra	8	Si
13080311	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores	8	Si
13080312	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores	8	Si
13080313	Empresas reestructuradas (Dec. Ley N°26116, Dec. Leg N°845 y Ley N°27146)	8	Si
13080314	Empresas saneadas (Decreto de Urgencia N°064-99)	8	Si
13080315	Empresas Decreto de Urgencia N° 059-2000	8	Si
13080316	Empresas otros acuerdos reestructuración	8	Si
13080318	Valores y títulos de disponibilidad restringida	8	Si
13080319	Otros	8	Si
<b>130806</b>	<b>Inversiones a Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13080604	Inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de patrimonio	8	Si
13080619	Otros	8	Si
<b>1309</b>	<b>(PROVISIONES PARA INVERSIONES)</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
<b>130905</b>	<b>Inversiones a Costo Amortizado</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
13090501	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	8	Si
13090502	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	8	Si
13090503	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	8	Si
13090505	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	8	Si
13090506	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	8	Si
13090507	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	8	Si
13090510	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra	8	Si
13090511	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores	8	Si
13090512	Valores de objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores	8	Si
<b>13090518</b>	<b>Valores y títulos de disponibilidad restringida</b>	<b>8</b>	<b>No</b>
1309051801	Valores y títulos emitidos por Gobiernos	10	Si
1309051802	Valores y títulos emitidos por Bancos Centrales	10	Si

## PROYECTO NORMATIVO

1309051803	Valores y títulos emitidos por Organismos Financieros	10	Si
1309051805	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero	10	Si
1309051806	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros	10	Si
1309051807	Valores y títulos emitidos por otras sociedades	10	Si
<b>13090519</b>	<b>Otros</b>	8	Si

2.3. Modificar la denominación de la subcuenta 150402 por lo siguiente:

Cuenta	Descripción de la Cuenta	Nivel	RCD
150402	Cuentas por cobrar por prestación de servicios	6	Si

2.4. Eliminar la subcuenta 150711 Cuentas por cobrar por operaciones de reporte.

2.5. Modificar la estructura y denominación de lo siguiente:

Cuenta	Descripción de la Cuenta	Nivel	RCD
<b>1509</b>	<b>(PROVISIONES POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE VALOR DE CUENTAS POR COBRAR)</b>	<b>4</b>	<b>No</b>
<b>150904</b>	<b>(Provisión por cuentas por cobrar de venta de bienes y servicios, y fideicomisos)</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
<b>15090401</b>	<b>(Provisión por cuentas por cobrar por fideicomisos)</b>	<b>8</b>	<b>No</b>
1509040101	(Provisiones según disposiciones SBS)	10	Si
1509040109	(Otras Provisiones)	10	Si
15090409	(Provisiones por estimación de deterioro de valor de cuentas por cobrar de venta de bienes y servicios)	8	Si
<b>150907</b>	<b>(Provisiones para cuentas por cobrar diversas)</b>	<b>6</b>	<b>No</b>
15090707	Cuentas por cobrar recibidas por el Fondo Mivivienda	8	Si

2.6. Modificar la denominación de la subcuenta analítica 27020503 "Inversiones Negociables y a Vencimiento" por "Inversiones" en la estructura de los códigos del rubro 27.

- Sustituir el Anexo N° 7-A "Medición del Riesgo de Tasa de Interés - Ganancias en Riesgo", de acuerdo con el formato adjunto.
- Sustituir el Anexo N° 7-B "Medición del Riesgo de Tasa de Interés - Valor Patrimonial en Riesgo", de acuerdo con el formato adjunto.
- Sustituir el Anexo N° 8-A "Posiciones en instrumentos financieros derivados" y sus notas metodológicas, de acuerdo con el formato adjunto.
- En el Anexo N° 13 "Depósitos según escala de montos", eliminar en el rubro Plazo, la subcuenta 2101.09.
- Sustituir el Anexo N° 15-A "Reporte de Tesorería y Posición Diaria de Liquidez", así como sus notas metodológicas, de acuerdo con el formato adjunto.

## PROYECTO NORMATIVO

8. Sustituir el Anexo N° 15-B “Ratio de Cobertura de Liquidez”, así como sus notas metodológicas, de acuerdo con el formato adjunto.
9. Sustituir el Anexo N° 15-C “Posición Mensual de Liquidez”, así como sus notas metodológicas, de acuerdo con el formato adjunto.
10. Sustituir el Anexo N° 16-C “Ratio de Financiación Neta Estable”, así como sus notas metodológicas, de acuerdo con el formato adjunto.
11. Sustituir la sección A del Anexo N° 17-A “Control de Imposiciones Cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos” de acuerdo con el formato adjunto.
12. Sustituir el Reporte N° 3 “Patrimonio Efectivo” de acuerdo con el formato adjunto.
13. Sustituir el Reporte N° 4-E “Información para calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado” de acuerdo con el formato adjunto.
14. Modificar la referencia 6 del Reporte N° 6-B “Tasas de interés pasivas sobre saldos” conforme al siguiente texto:

“(...)

6/ *De acuerdo a la cuenta analítica 2103.01.02 del Catálogo de Cuentas del Manual de Contabilidad. (...)*”

15. Modificar las referencias 6, 8, 9 y 10 del Reporte N° 6-E “Tasas de interés pasivas de operaciones diarias” conforme al siguiente texto:

“(...)

6/ *Considerar como referencia la cuenta analítica 2103.01(p) del Catálogo de Cuentas del Manual de Contabilidad.*

(...)

8/ *Considerar como referencia la cuenta analítica 2103.03(p) del Catálogo de Cuentas del Manual de Contabilidad.*

9/ *Considerar como referencia la cuenta analítica 2103.03(p) del Catálogo de Cuentas del Manual de Contabilidad.*

10/ *Considerar como referencia las cuentas analíticas 2103.03.05, 2103.03.06, 2103.03.07, 2103.03.08, 2103.03.09, 2103.03.10, 2103.03.19 del Catálogo de Cuentas del Manual de Contabilidad.*

(...)”

16. Modificar las Consideraciones generales de las Notas al Reporte 23 “Exposición al Riesgo País” conforme al siguiente texto:

*“Se encuentran afectos a riesgo país los activos, créditos contingentes y derivados producto de operaciones afectas a riesgo país. Dichas operaciones dan origen a registros en las partidas siguientes del Manual de Contabilidad:*

*Activos:*

- *Disponible (11)*

## PROYECTO NORMATIVO

- *Fondos interbancarios y Operaciones de Reporte (12)*
- *Inversiones (13) no deducidas del patrimonio efectivo*
- *Créditos (14) netos de ingresos diferidos (2901.01 + 2901.02), no deducidos del patrimonio efectivo*
- *Cuentas por cobrar (15)*
- *Inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos (17) no deducidas del patrimonio efectivo*
- *Operaciones en trámite deudoras – Operaciones por Liquidar (1908)”*

17. Adecuar a las nuevas denominaciones y códigos contables, señalados en el acápite III del presente anexo, lo siguiente:

- a) Anexo 16-A “Cuadro de liquidez por plazos de vencimiento”
- b) Anexo 16-B “Simulación de Escenario de Estrés y Plan de Contingencia”

FORMA "A"  
NOMBRE DE LA EMPRESA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL  
(Expresado en miles de Soles)

M.N. Eq. a M.E. Total

ACTIVO	
DISPONIBLE	11-2702.05.01
Caja	1101
Banco Central de Reserva del Perú	1102+1108.02+1109.01
Bancos y otras Empresas del Sistema Financiero del País	1103+1108.03+1109.02
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior	1104+1108.04-2702.05.01+1109.03
Canje	1105+1109.04
Otras Disponibilidades	1106+1107+1108.07+1109.05+1109.06
FONDOS INTERBANCARIOS Y OPERACIONES DE REPORTE	12
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	1306.01+1306.02-2702.05.03.08+2702.05.03.09)
Instrumentos de patrimonio	1306.01-2702.05.03.08
Instrumentos de deuda	1306.02-2702.05.03.09
INVERSIONES MEDIDAS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1306.04+1306.05+1306.06+1308.06.04-(2702.05.03.01+2702.05.03.02+2702.05.03.03)
Instrumentos de patrimonio	1306.04+1308.06.04-2702.05.03.01
Instrumentos de deuda	1306.05-2702.05.03.02
Otros instrumentos	1306.06-2702.05.03.03
INVERSIONES DESIGNADAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1306.03-2702.05.03.07
Instrumentos de deuda	1306.03-2702.05.03.07
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	1303+1304+1308.03-2702.05.03.04-2702.05.03.05
Instrumentos de patrimonio	1303+1308.03-2702.05.03.04
Instrumentos de deuda	1304-2702.05.03.05
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	1305+1309.05-2702.05.03.06
CARTERA DE CREDITOS	14-(2901.01)-(2901.02-2901.02.07)-(2901.08.01+2702.05.04.01+2901.07.02)
Cartera de Créditos Vigentes	1401+1408-(2901.01.01+2901.01.08.01+2901.02.01+2901.07.02.01+2901.08.01.01+2901.01.09.01)
Cartera de Créditos Reestructurados	1403-(2901.01.03+2901.01.08.03+2901.07.02.03+2901.08.01.03)
Cartera de Créditos Refinanciados	1404-(2901.01.04+2901.01.08.04+2901.07.02.04+2901.08.01.04+2901.01.09.04)
Cartera de Créditos Vencidos	1405-(2901.01.05+2901.01.08.05+2901.02.05+2901.07.02.05+2901.08.01.05+2901.01.09.05)
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	1406-(2901.01.06+2901.01.08.06+2901.02.06+2901.07.02.06+2901.08.01.06+2901.01.09.06)
- Provisiones para Créditos .....	1409+2702.05.04.01
DERIVADOS PARA NEGOCIACION	1502-2702.05.05.02
DERIVADOS DE COBERTURA	1501+1503-2702.05.05.01
CUENTAS POR COBRAR	1504+1505+1506+1507+1508+1509-(2702.05.05.03+2702.05.05.04+2901.07.06)
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	1504+1508.04-1509.04-2702.05.05.03-2901.07.06
Otras Cuentas por Cobrar	1505+1506+1507+1508.05+1508.07+(1509+1509.04)-2702.05.05.04
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	1601+1602+1609.01+1609.02-2702.05.05
Bienes Realizables	1601+1609.01
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	1602+1609.02-2702.05.05
PARTICIPACIONES	17-2702.05.07
Subsidiarias	1701.01+1702.01-2702.05.07.01
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	1701.02+1702.02+1703.01-2702.05.07.02
Otras	1703.09+1704+1705-2702.05.07.03
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	18
ACTIVO INTANGIBLE	1904
Plusvalía	1904.07+1904.09.07
Otros activos intangibles	1904-(1904.07+1904.09.07)
IMPUESTOS CORRIENTES	SD(1906.01+1906.02-2507.03.01-2507.03.02)
IMPUESTO DIFERIDO	1903
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	1603+1609.03
OTROS ACTIVOS	1901+1905+1906.09+1907+1908+1909
TOTAL DEL ACTIVO	11+12+13+14+15+16+17+18+1901+1903+1904+1905+1906.09+1907+1908+1909+SD(1906.01+2507.03.01)+SD(1906.02+2507.03.02)-(2702.05-2702.05.04.02)-(2901.01)-(2901.02-2901.02.07)-(2901.07.02+2901.07.06+2901.08.01)
PASIVO	
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	21-1902
Obligaciones a la Vista	2101+2108.01
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	2102+2108.02-1902.01.01
Obligaciones por Cuentas a Plazo	2103+2108.03-1902.01.02
Otras Obligaciones	2106+2107+2108.07
FONDOS INTERBANCARIOS Y OPERACIONES DE REPORTE	22
DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	23
Depósitos a la Vista	2301+2308.01
Depósitos de Ahorro	2302+2308.02
Depósitos a Plazo	2303+2308.03
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	24+26+28
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	2401+2408.01
Adeudos y Obligaciones con Empresas e Instituciones financieras del País	2402+2403+2602+2603+(2409.01+2609.01)+2408.02+2408.03+2608.02+2608.03 + 2608.08
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	2404+2405+2604+2605+(2409.02+2609.02)+2408.04+2408.05+2608.04+2608.05
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	2406+2407+2606+2607+(2409.003+2609.03)+2408.06+2408.07+2608.06+2608.07
Valores y Títulos	28



DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	2502
DERIVADOS DE COBERTURA	2501+2503
CUENTAS POR PAGAR	2504+2505+2506+2507-(2507.03.01+2507.03.02)+2508
PROVISIONES	27-(2702.05+2702.05.04.02)
Provisión para créditos contingentes	2701.01+2701.02+2701.06+2702.05.04.02
Provisión para litigios y demandas	2702.02
Otros	27-(2701.01+2701.02+2701.06+2702.05+2702.02)
IMPUESTOS CORRIENTES	SA(1906.01+1906.02+2507.03.01+2507.03.02)
IMPUESTO DIFERIDO	2903
OTROS PASIVOS	29-2901.01-2901.02+2901.02.07-2901.07.02-2901.07.06-2901.08.01-2903
TOTAL DEL PASIVO	21+22+23+24+25-(2507.03.01+2507.03.02)+26+27-(2702.05+2702.05.04.02)+28+29-2901.01 -(2901.02-2901.02.07)-(2901.07.02+ 2901.07.06+2901.08.01)+SA(1906.01+2507.03.01)+SA(1906.02+2507.03.02)-1902
PATRIMONIO	
Capital Social	3101+3102+3103+3104+(3401)
Capital Adicional	3201+3202+3203+3204+(3402)
Reservas	3301+3302+3303
Otro resultado Integral acumulado	3603
Resultados Acumulados	38
Resultado Neto del Ejercicio	3901+3902
TOTAL DEL PATRIMONIO	31+32+33+34+36+38+39
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	21+22+23+24+25-(2507.03.01+2507.03.02)+26+27-(2702.05+2702.05.04.02)+28+29-2901.01 -(2901.02-2901.02.07)-(2901.07.02+2901.07.06+2901.08.01)+SA(1906.01+2507.03.01)+SA(1906.02+2507.03.02)-1902 31+32+33+34+36+38+39
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	72-7206

FORMA "B-1"  
ESTADO DE RESULTADOS  
NOMBRE DE LA EMPRESA  
(expresado en miles de Soles)

M.N. E.q. a M.E. Total

<b>INGRESOS POR INTERESES</b>		
Disponible	5101	
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte	5102	
Inversiones Medidas Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados	5103.09	
Inversiones Designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados	5103.07	
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	5103.04	
Inversiones a Costo Amortizado	5103.05	
Cartera de Créditos Directos	5104+5107	
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	SA((5109.17.01.02+5109.17.02.02+5109.17.03+5109.24.01.01+5109.24.03)-(4109.17.01.02+4109.17.02.02+4109.17.03+4109.24.01.01+4109.24.03))	
Cuentas por Cobrar	5105.04	
Otros Ingresos Financieros	5109.01+5109.08+SA(5109.25-4109.25)	
<b>GASTOS POR INTERESES</b>		
Obligaciones con el Público	4101	
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte	4102	
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	4103	
Adeudos y Obligaciones Financieras		
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	4104.01	
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del Pais	4104.02+4104.03 + 4104.08	
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	4104.04+4104.05	
Otros Adeudos y Obligaciones del Pais y del Exterior	4104.06+4104.07	
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	4107	
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	4106	
Cuentas por pagar		
Intereses de Cuentas por Pagar	4105	
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	SD((5109.17.01.02+5109.17.02.02+5109.17.03+5109.24.01.01+5109.24.03)-(4109.17.01.02+4109.17.02.02+4109.17.03+4109.24.01.01+4109.24.03))	
Otros Gastos Financieros	4109.01+4109.08+4109.09+4109.22+4109.23+SD(5109.25-4109.25)	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		
Provisiones para Créditos Directos	4302+4305.05.04.01-(5109.27+5404.01)	
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS</b>		
Ingresos por comisiones de Créditos Indirectos	5201	
Ingresos Diversos	5202+5204	
<b>GASTOS POR COMISIONES Y SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS</b>		
Gastos por comisiones de Créditos indirectos	4201+4109.07	
Gastos Diversos	4202	
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS</b>		
<b>RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>		
Inversiones Mantenidas para Negociar	-(4109.31+4109.32)+5109.31+5109.32	
Inversiones Medidas Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-(4109.34+4109.35+4109.36)+5103.08+5109.34+5109.35+5109.36	
Inversiones Designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados	5109.33-4109.33	
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	-4109.37+5109.37+5103.03	
Derivados de Negociación	(5109.16)-(4109.16)	
Resultado por Derivados de Cobertura	(5109.17-(5109.17.01.02+5109.17.02.02+5109.17.03)+5109.24.01.02)-(4109.17-(4109.17.01.02+4109.17.02.02+4109.17.03)+4109.24.01.02)	
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	(5108)-(4108)	
Otros	(5109.18-4109.18)+(5109.19-4109.19)-4109.20+(5109.26-4109.26)+(5109.03-4109.03)+5109.28	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Gastos de Personal y Directorio	4501+4502	
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	4503	
Impuestos y Contribuciones	4504	
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	4401+4403	
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Otros Ingresos y Gastos	(56-46)+5105.07+(5109.10-4109.10)+4109.05	
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>		
Provisiones para Créditos Indirectos	4305.01+4305.02+4305.05.04.02+4305.06-5404.02	
Provisiones por Deterioro de Inversiones	4301+4305.05.03+4305.05.07-5301	
Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar y otros activos financieros	4303+4305.05.05-(5405)+4406.01+4306+4307	
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	4304.01+4304.02+4305.05.06-(5406)	
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	4304.03	
Deterioro de Activos no financieros	4404-5302+4405-5303+4406.02+4406.03	
Provisiones por Litigios y Demandas	4305.04	
Otras Provisiones	4305.03+4305.05.01+4305.08+4305.09	
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		

Ganancias (Pérdidas) en Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

(5109.04-4109.04)

RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	66
IMPUESTO A LA RENTA	68
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	69

UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION BÁSICA  
UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION DILUIDA

Nota:

(1) Tratándose de operaciones de cobertura de tasa de interés, se presenta solo el devengue de tasas. El saldo acreedor en ingresos por intereses financieros y el saldo deudor en gastos por intereses. En el caso de otras coberturas se presenta en el **resultado de operación**, así como la valorización de derivados de tasa de interés deducida la parte de intereses que se presenta en el Margen Financiero.

FORMA "B-2"  
Estado de Resultados y Otro Resultado Integral  
NOMBRE DE LA EMPRESA  
(expresado en miles de soles)

TOTAL

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Otro Resultado Integral:

Partidas que se reclasificarán posteriormente a resultados del ejercicio

- Variación de valor razonable de instrumentos de deuda clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Resultado por Método de Participación Patrimonail
- CoBERTuras contables
- Diferencias de conversión
- Otros cambios en Otro Resultado Integral

Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del ejercicio

- Variación de valor razonable de instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Resultado por Método de Participación Patrimonail
- Otros cambios en Otro Resultado Integral

Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral (\*)

Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos

RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO

(\*) Los impuestos a las ganancias relativo a cada componente de otro resultado integral se revelará en las notas a los estados financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en miles de Soles)

[illegible]

(Expresado en miles de Soles)

periodo (x)

periodo (x-1)

Conciliación de la ganancia neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación

Resultado neto del ejercicio

## Ajustes

Depreciación y amortización  
Provisiones  
Deterioro  
Otros ajustes

### Variación neta en activos y pasivos

## Incremento neto (disminución) en activos

Créditos  
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados  
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral  
Cuentas por cobrar y otras

## Incremento neto (disminución) en pasivos

Pasivos financieros, no subordinados  
Cuentas por pagar y otras

**Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes**

**Impuesto a las ganancias pagados / cobrados**

**Flujos de efectivo netos de actividades de operación**

### Flujos de efectivo de actividades de inversión

Entradas por ventas en Participaciones  
Salidas por compras en Participaciones  
Entrada por ventas de Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo  
Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo  
Entradas de instrumentos de deuda al costo amortizado  
Salidas de instrumentos de deuda al costo amortizado  
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión  
Otras salidas relacionadas a actividades de inversión

### Flujos de efectivo netos de actividades de inversión

### Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

Entradas por la emisión de instrumentos de patrimonio  
Salida por la recompra de las propias acciones  
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados  
Salidas por el rescate de pasivos financieros subordinados

Otras entradas relacionadas a las actividades de financiamiento  
 Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento  
 Dividendos pagados

#### Flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento

**Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio**

Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo

**Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo**

## Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo

ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS

Anexo 1-A: Inversión en Instrumentos Representativos de Patrimonio y Cuotas de Participación\*

(En soles)

Cuenta Contable del Instrumento <sup>1</sup>	Código ISIN/CUSIP <sup>2</sup>	Categoría Contable <sup>3</sup>	Tipo de Instrumento <sup>4</sup>	Identificador de la contraparte <sup>5</sup>	Tipo Emisor <sup>6</sup>	Emisor <sup>7</sup>	País <sup>8</sup>	Código Moneda <sup>9</sup>	Tipo de cambio <sup>10</sup>	Nº Unidades <sup>11</sup>	Fecha de negociación <sup>12</sup>	Fecha de liquidación <sup>13</sup>	Valor Razonable Inicial (en MN) <sup>14</sup>

Valor Razonable Unitario <sup>15</sup>	Valor Razonable Total (en MN) <sup>16</sup>	Fluctuación de Valor Razonable (en MN) <sup>17</sup>	Valor en Libros Total (en MN) <sup>18</sup>	Nivel de valorización del Valor razonable <sup>19</sup>	Método de valorización <sup>20</sup>	Fuente <sup>21</sup>	Clasificación de Riesgo <sup>22</sup>	Empresa Clasificadora de Riesgo <sup>23</sup>	Custodio <sup>24</sup>

**Notas**  
\* El reporte del presente anexo se realizará por instrumento (valor de mismo tipo) y no por operación. Asimismo, los importes se registrarán en soles con seis (06) decimales. En caso de existir más de una operación con el instrumento, el valor razonable inicial se calculará de acuerdo a la metodología que cada empresa utilice internamente.

- 1 Cuenta contable en la que está registrada la posición en el instrumento. Se debe reportar con todos los dígitos con los que se define en el Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero. Asimismo, se deberá emplear el tercer dígito para indicar el tipo de moneda.
- 2 Se señalará el código ISIN (International Securities Identification Number) correspondiente. Se señalará el código CUSIP (Comité on Uniform Securities Identification Procedures) en el caso de que el valor no sea identificado con el código ISIN. De no contar con los mismos, indicar código identificador reportado en Bloomberg o el código nemotécnico. De lo contrario indicar "No disponible".
- 3 Indicar "IVRCR-NE" para Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados Mantenidos para Negociación, "IVRCR-SNE" para Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados medidas Obligatoriamente al Valor Razonable con Cambios en Resultados, "IVRCORI" para Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral o "SUB" para Inversiones en Subsidiarias y Asociadas.
- 4 Indicar "AC" para Acciones Comunes, "AI" para Acciones de Inversión, "AP" para Acciones Preferentes, "AT" para Acciones en Tesorería, "ADRs" para American Depositary Receipts, "GDRs" para Global Depositary Receipts, "ETFs" para Exchange-Traded Fund, "CPECIA" para Certificados de Participación en Esquemas Colectivos de Inversión Abierta, "CPECIC" para Certificados de Participación en Esquemas Colectivos de Inversión Cerrados, "IT" para Instrumentos de Titulización y "OI" para Otros Instrumentos.
- 5 Indicar el código SBS de la contraparte que se le haya sido asignado.
- 6 Indicar "F" para Instituciones del Sistema Financiero, "S" para empresas del Sistema de Seguros y "OS" para Otras Sociedades. Para efectos del presente Anexo se consideraran como empresas del Sistema Financiero a las empresas comprendidas en el literal A (Empresas de Operaciones Múltiples) y B (Empresas Especializadas) del artículo 16° de la Ley General del Sistema Financiero, así como a COFIDE, Banco de la Nación, Banco Agropecuario, Fondo Mi Vivienda y FOGAPI.
- 7 Se señalará la denominación o razón social del emisor del valor. Se deberá indicar la denominación registrada en la SMV, en caso corresponda.
- 8 Se especificará el país de origen del emisor del valor.
- 9 Indicar únicamente el código ISO 4217 de la moneda de los instrumentos. Ejemplo: "PEN" para Soles y "USD" para Dólares de los EE.UU.
- 10 Se señalará el tipo de cambio de la moneda de emisión del valor (soles vs. moneda emisión), determinado por esta Superintendencia (tipo de cambio contable) para la fecha de reporte.
- 11 Cantidad de instrumentos mantenidos a la fecha de reporte.
- 12 Se señalará la fecha de negociación del último valor comprado (en formato aaaammdd) que forma parte de la posición. Debe ser menor o igual que la fecha de liquidación.
- 13 Se señalará la fecha de liquidación del último valor comprado (en formato aaaammdd) que forma parte de la posición. Debe ser mayor o igual que la fecha de negociación.
- 14 Se señalará el monto correspondiente al registro contable inicial de acuerdo con el "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero" y la descripción del rubro 13 "Inversiones" del Capítulo IV Manual de Contabilidad, expresado en Soles.
- 15 Para los instrumentos clasificados en las categorías de IVRCR-NE, IVRCR-SNE y IVRCORI se señalará el valor razonable a la fecha de reporte del anexo y en la moneda de emisión. De ser el caso, la metodología empleada para la estimación del valor razonable deberá estar explicada en los Manuales de Políticas y Procedimientos de la empresa. En el caso de inversiones clasificadas como Inversiones en Subsidiarias y Asociadas, sólo por fines informativos, se consignará el valor de participación patrimonial unitario.
- 16 Se colocará el producto del "Valor razonable unitario" por el "Nº de unidades" del instrumento mantenido. En el caso de inversiones en moneda extranjera, se deberá convertir a soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio".
- 17 Aplicable solo para los instrumentos en los que se tiene posición a la fecha de reporte y se encuentren clasificados en las categorías IVRCR-NE, IVRC-SNE y IVRCORI. Se consignará el importe de la fluctuación de valores acumulada que se ha reconocido en resultados del ejercicio y/o en Otro Resultado Integral. En el caso de inversiones en moneda extranjera, se deberá convertir a nuevos soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio". Para los instrumentos de la categoría de IVRCR-NE la fluctuación de valor razonable incluye el efecto de la variación del tipo de cambio de una inversión en moneda extranjera.
- 18 Se señalará el saldo contable de la posición en el instrumento a la fecha de reporte. Para los instrumentos clasificados en las categorías IVRCR-NE, IVRCR-SNE e IVRCORI, el monto debe ser igual a lo consignado en la columna Valor Razonable Total. En el caso de instrumentos clasificados como "Inversiones en subsidiarias y asociadas" se consignará el valor de participación patrimonial menos las provisiones, de ser el caso. Los importes a consignar deben corresponder a
- 19 Indicar si la valorización del instrumento corresponde a nivel 1, 2 o 3, según lo estipulado en el "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero".
- 20 Indicar el método de valorización utilizado, en caso la empresa efectúa una valoración propia o por terceros.
- 21 Se señalará la denominación o razón social de la fuente usada para obtener el valor razonable unitario. En el caso específico que provenga de un mecanismo centralizado de negociación, se anotarán las siglas que lo identifiquen; por ejemplo, si proviene de la BVL, se colocará "BVL". En el caso que el valor razonable unitario sea calculado por cuenta propia se señalará "Estimado".
- 22 Se señalará la clasificación vigente que corresponda a la de mayor riesgo.
- 23 Se señalará la empresa clasificadora que otorga el rating consignado en la columna Clasificación de Riesgo.
- 24 Se anotará "OF" cuando el título esté físicamente en las oficinas de la empresa o se especificará la razón social del custodio según lo dispuesto en el "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero"



ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS

Anexo 1-B: Inversión en Instrumentos Representativos de Deuda.\*  
(En soles)

Cuenta Contable del Instrumento <sup>1</sup>	Código ISIN/CUSIP <sup>2</sup>	Categoría Contable <sup>3</sup>	Tipo de Instrumento <sup>4</sup>	Identificador de la contraparte <sup>5</sup>	Tipo Emisor <sup>6</sup>	Emisor <sup>7</sup>	País <sup>8</sup>	Fecha de Emisión <sup>9</sup>	Fecha de Vencimiento <sup>10</sup>	Factor Actualización <sup>11</sup>	Tipo Tasa <sup>12</sup>	Fecha de Reprecio <sup>13</sup>	Opcionalidad <sup>14</sup>	Código de Moneda <sup>15</sup>	Tipo de cambio <sup>16</sup>	N° Unidades <sup>17</sup>	Valor Nominal Unitario <sup>18</sup>

Fecha de negociación <sup>19</sup>	Fecha de liquidación <sup>20</sup>	Valor Razonable Inicial (en MN) <sup>21</sup>	TIR de compra <sup>22</sup>	Tasa de interés contractual <sup>23</sup>	Intereses (en MN) <sup>24</sup>	Costo Amortizado (en MN) <sup>25</sup>	Valor Razonable Unitario <sup>26</sup>	Valor Razonable Total (en MN) <sup>27</sup>	Fluctuación de Valor razonable (en MN) <sup>28</sup>	PD asignada <sup>29</sup>	Importe de la pérdida esperada (en MN) <sup>30</sup>	Valor en Libros Total (en MN) <sup>31</sup>	Nivel de valorización del Valor razonable <sup>32</sup>	Método de valorización <sup>33</sup>	Fuente <sup>34</sup>	Clasificación de Riesgo <sup>35</sup>	Empresa Clasificadora de Riesgo <sup>36</sup>	Clasificación del Deudor en el Sistema Financiero <sup>37</sup>	Clasificación de riesgo con homologación <sup>38</sup>	Fase Asignada en la fecha de reporte <sup>39</sup>	Custodio <sup>40</sup>

Notas

\* El reporte del presente anexo se realizará por instrumento (valor del mismo tipo). Los importes se registrarán en unidades de soles con seis (06) decimales, utilizando el tipo de cambio contable a la fecha de reporte.

- 1 Cuenta contable en la que está registrada la posición en el valor. Se debe reportar con todos los dígitos con los que se define en el Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero. Asimismo, se deberá emplear el tercer dígito para indicar el tipo de moneda y reajustables-VAC.
- 2 Se señalará el código ISIN (Internacional Securities Identification Number) correspondiente. Se señalará el código CUSIP (Commité on Uniform Securities Identification Procedures) en el caso de que el valor no sea identificado con el código ISIN. Para el caso de Certificados de Depósito indicar el código asignado por el vector de precios de esta Superintendencia. De no contar con los mismos, indicar código identificador reportado en Bloomberg o el código nemotécnico. De lo contrario indicar "No disponible".
- 3 Indicar "IVRCR-NE" para inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados Mantenidos para Negociar, "IVRCR-DE" para inversiones Designadas a Valor Razonable con Cambios en Resutados, "IVRCR-SNE" para inversiones medidas obligatoriamente a Valor Razonable "IVRCORI" para Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral o "IVCA" para inversiones a Costo Amortizado.
- 4 Indicar "SOB" para Bonos Soberanos, "GLOB" para Bonos Globales, "BAF" para Bonos de Arrendamiento Financiero, "BS" para Bonos Subordinados, "BH" para Bonos Hipotecarios, "BT" para Bonos Titulizados, "BE" para Bonos Estructurados, "BC" para Bonos Corporativos, "CDBCRP" para Certificados de Depósitos emitidos por el BCR, "CDR-BCRP" para Certificados de Depósitos Reajustables emitidos por el BCR, "CDBCRP-NR" para Certificados de Depósitos del BCR con Negociación Restringida, "CDN" para Certificados de Depósito Negociables, "CDNN" para Certificados de Depósito No Negociables, "PC" para Papeles Comerciales" y "OI" para Otros instrumentos.
- 5 Indicar el código SBS de la contraparte que se le haya sido asignado.
- 6 Indicar "F" para Instituciones del Sistema Financiero (sean públicas o privadas), "S" para empresas del Sistema de Seguros, "OS" para Otras Sociedades, "G" para Gobiernos, "BC" para Bancos Centrales y "OFI" para Organismos Financieros Internacionales. Para efectos del presente Anexo se considerarán como empresas del Sistema Financiero a las empresas comprendidas en el literal A (Empresas de Operaciones Múltiples) y B (Empresas Especializadas) del artículo 16° de la Ley General del Sistema Financiero, así como a COFIDE, Banco de la Nación, Banco Agropecuario, Fondo Mi Vivienda y FOGAPI.
- 7 Se señalará la denominación o razón social del emisor del valor. Se deberá indicar la denominación registrada en la **SMV**, en caso corresponda. En el caso de que el emisor sea el Banco Central de Reserva del Perú colocar BCRP.
- 8 Se especificará el país de origen del emisor del valor.
- 9 Se señalará la fecha de emisión del instrumento (en formato aaaa/mm/dd).
- 10 Se señalará la fecha de vencimiento del instrumento (en formato aaaa/mm/dd).
- 11 Indicar la denominación del factor de actualización, en caso el valor de los instrumentos se encuentre sujeto a reajustes. Ejemplo: "VAC" para aquellos instrumentos emitidos en Soles, sujetos a reajuste con el índice de Valor Adquisitivo Constante. En caso no sea de aplicación, indicar "NA".
- 12 Para el caso de Instrumentos con cupones de Tasa Fija se registrara "FI". Para el caso de Instrumentos con cupones de Tasa Flotante se registrará la denominación de las tasas de referencia utilizadas ("LIBOR", "EURIBOR", "LIBABOR", "PRIME" u otra). Las operaciones VAC se considerarán como Tasa Flotante debiendo registrar "VAC" en este campo.
- 13 Se señalará la próxima fecha de reprecio (en formato aaaa/mm/dd) del instrumento. La fecha debe ser mayor a la fecha del reporte.
- 14 Indicar "OPCIÓN" si el instrumento tiene alguna opción asociada o "NO OPCIÓN" en caso contrario.
- 15 Indicar únicamente el código ISO 4217 de la moneda de los instrumentos. Ejemplo: "PEN" para Soles y "USD" para Dólares de los EE.UU.
- 16 Se señalará el tipo de cambio de la moneda de emisión del valor (soles v.s. moneda emisión), determinado por esta Superintendencia (**tipo de cambio contable**) para la fecha de reporte.
- 17 Cantidad de instrumentos mantenidos a la fecha de reporte.
- 18 Se señalará el valor nominal o facial unitario en la moneda emisión y a la fecha de reporte del valor.
- 19 Se señalará la fecha de negociación del último valor comprado (en formato aaammdd) que forma parte de la posición. Debe ser menor o igual que la fecha de liquidación.
- 20 Se señalará la fecha de liquidación del último valor comprado (en formato aaammdd) que forma parte de la posición. Debe ser mayor o igual que la fecha de negociación.
- 21 Se señalará el monto correspondiente al registro contable inicial de acuerdo con el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero y la descripción del rubro 13 "Inversiones" del Capítulo IV del Manual de Contabilidad, expresado en unidades de Soles.
- 22 La TIR de compra efectiva anual (%) es la tasa efectiva de acuerdo con las definiciones establecidas en el "Reglamento de Clasificación y Valorización de las inversiones de las Empresas del Sistema Financiero" Considerando que se reporta información por cada instrumento, cuando se haya realizado más de una operación con el mismo instrumento, será necesario aplicar la fórmula del promedio para el cálculo de la TIR de Compra. Por ejemplo, si durante el periodo de reporte se efectúa alguna transacción con el instrumento (compra/venta) se efectuará el recálculo de la TIR de compra considerando los flujos (incorporados/retirados) de esta nueva operación. Se reportará como valores en porcentaje (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).
- 23 Corresponde a la tasa de interés contractual (nominal) pactado, expresado en términos anuales. Se reportará como valores en porcentaje (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).
- 24 Para las inversiones clasificados como "IVRCORI" e "IVCA" se consignará el importe de los intereses devengados y pendientes de cobro, calculados según el método de la tasa de interés efectiva (expresado en unidades de Soles). El interés devengado deberá corresponder al que resulte de la aplicación de la TIR de Compra promedio (cuando se hayan efectuado varias operaciones con el mismo instrumento). Mientras que el interés devengado para las inversiones clasificadas como "IVRCR-NE", "IVRCR-DE" e "IVRCR-SNE", los intereses se calcularán con la tasa de interés contractual calculados sobre el valor nominal, descontando los reembolsos del principal en caso se hubiera producido.
- 25 Se señalará el valor del costo amortizado de acuerdo al Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero, expresado en Soles. En caso existan diversas operaciones con un mismo instrumento, el valor del costo amortizado se calculará utilizando la TIR de compra promedio.
- 26 Se señalará el valor razonable unitario del instrumento de deuda (precio sucio) a la fecha de reporte, conforme a los lineamientos del valor razonable del Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero. Se expresará como valores en porcentaje del valor nominal (Ejemplo 15.25 % se señalará como 15.25). De ser el caso, la metodología empleada para la estimación del valor razonable deberá ser explicada en los Manuales de Políticas y Procedimientos de la empresa. En el caso de inversiones clasificadas al costo amortizado esta información tiene carácter referencial.
- 27 Es el resultado de multiplicar el "Valor Nominal" por el "Valor razonable unitario" y por el "N° de Unidades". En el caso de inversiones en moneda extranjera, se deberá convertir a soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio". En el caso de Inversiones a Costo Amortizado esta información tiene carácter referencial.
- 28 Aplicable sólo para los instrumentos en los que se tiene posición a la fecha de reporte y se encuentren clasificados en las categorías IVRCR-NE, IVRCR-SNE,IVRC-DE y IVRCORI. Se consignará el importe de la fluctuación de valores acumulada que se ha reconocido en resultados del ejercicio y/o en el Otro Resultado Integral, conforme a los lineamientos del reconocimiento posterior del Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero. En el caso de inversiones en moneda extranjera, se deberá convertir a soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio".
- 29 Probabilidad de incumplimiento asignada (12 meses, lifetime) conforme a la fase asignada considerando el ajuste forward looking, en caso aplique.
- 30 Se anotará el importe correspondiente a la pérdida crediticia esperada de cada operación de valor acumulado del instrumento, en caso corresponda. En el caso de inversiones en moneda extranjera, se deberá convertir a Soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio".
- 31 Se señalará el saldo contable de la posición en el instrumento a la fecha de reporte, es decir el valor razonable a la fecha del reconocimiento posterior. Para los instrumentos clasificados como "a Costo Amortizado" se consignará el costo amortizado menos la pérdida esperada acumulada, de ser el caso. Los importes a consignar deben corresponder a los registrados en las cuentas y subcuentas siguientes: 1304, 1305, 1306.02, 1306.03, 1306.05 y 1309.05. En el caso de inversiones en moneda extranjera, se deberá convertir a Soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio".
- 32 Indicar si la valorización del instrumento corresponde a nivel 1, 2 o 3, según lo estipulado en el "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero".
- 33 Indicar el método de valorización utilizado, en caso la empresa efectúa una valoración propia o por terceros.
- 34 Se señalará la denominación o razón social de la fuente usada para obtener el valor razonable unitario. En el caso específico que provenga de un mecanismo centralizado de negociación, se anotarán las siglas que lo identifiquen; por ejemplo, si proviene de la BVL, se colocará "BVL". En el caso que el valor razonable unitario sea calculado por cuenta propia se señalará "Estimado".
- 35 Se señalará la clasificación vigente que corresponda a la de mayor riesgo. Para el caso de instrumentos emitidos por el BCR se puede dejar el campo en blanco.
- 36 Se señalará la empresa clasificadora que otorga el rating consignado en la columna Clasificación de Riesgo. No aplicable para los instrumentos emitidos por el BCR que no tengan clasificación.
- 37 Según Resolución SBS N° 11356-2008.
- 38 Rating homologado según tablas de homologación de la empresa.
- 39 Fase de deterioro asignada, según Reglamento de Inversiones.
- 40 Se señalará "OF" cuando el título esté físicamente en las oficinas de la empresa o se especificará la razón social del custodio según lo dispuesto en el "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero"

ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS

Anexo 1-C1: Operaciones de Reporte de Valores

Al ..... de..... de .....

TIPO DE OPERACIÓN		CONTRAPARTE <sup>2</sup>			OPERACIÓN DE REPORTE DE VALORES						VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN								Prima (en MN) <sup>17</sup>	Exposición de la Operación (en MN) <sup>18</sup>
		Nº de Operación <sup>1</sup>	Identificador de la contraparte (a)	Nombre (b)	Contrato Marco (c)	Fecha de Operación <sup>3</sup>	Fecha de vencimiento <sup>4</sup>	Moneda <sup>2</sup>	Monto Inicial (en MN) <sup>6</sup>	Monto Final (en MN) <sup>7</sup>	Tasa REPO <sup>8</sup>	Tipo de Valor <sup>9</sup>	Código del Valor <sup>10</sup>	Emisor <sup>11</sup>	Moneda <sup>12</sup>	Valor Nominal (en MN) <sup>13</sup>	Valor Razonable (en MN) <sup>14</sup>	Descuento <sup>15</sup>		
Por cada contrato u operación vigente																				
Venta con compromiso de recompra - Adquiriente																				
Venta con compromiso de recompra - Enajenante																				
Venta y compra simultáneas de valores - Adquiriente																				
Venta y compra simultáneas de valores - Enajenante																				
Transferencia temporal de valores - Adquiriente																				
Transferencia temporal de valores - Enajenante																				

Notas	
	Se informarán las operaciones vigentes a la fecha de reporte: 7, 15, 22 y fin de mes, teniendo en cuenta el tipo de operación de reporte. Periodicidad de reporte semanal, con 2 días hábiles como máximo para enviar la información. En el caso de las operaciones de transferencia temporal de valores solo se considerarán las operaciones en las que se transfieran valores a cambio de una suma de dinero o viceversa.
1	Indicar el N° de la Operación de Reporte en la que participa el instrumento objeto de la operación, según el orden correlativo de la información reportada en el presente anexo. En el caso en que más de un valor participe en una misma operación, indicar el mismo N° de operación para cada valor. Por ejemplo, si en la primera operación reportada participan dos valores deberá señalarse el N° 1 para ambos.
2	Se deberá tomar en cuenta las siguientes consideraciones:
	(a) Indicar el código SBS de la contraparte que se le haya sido asignado
	(b) Se señalará la denominación o razón social de la Sociedad Agente de Bolsa, cuando la operación se realice en un mercado bursátil (Ej. BVL) y no sea posible identificar a la contraparte, caso contrario, se señalará la denominación o razón social de la contraparte en la operación. Para operaciones con el BCRP y MEF, se deberán colocar "BCRP", "MEF".
	(c) Especificar si la empresa ha firmado un contrato al amparo de alguno de los contratos marco reconocidos por esta Superintendencia que permita la compensación de obligaciones recíprocas generadas de operaciones de reporte de acuerdo con lo establecido en el artículo 116° de la Ley N° 26702 y sus normas modificatorias y la Circular N° G-155-2011 y sus normas modificatorias, celebrados con instituciones financieras y de seguros del país y del exterior. Colocar S, si tiene contrato y N si no tiene contrato.
3	Indicar fecha de negociación de la operación.
4	Fecha pactada de devolución o entrega del instrumento o del efectivo. Colocar "TD" si es Terminable a Demanda.
5	Indicar únicamente el código ISO de la moneda del monto negociado de la operación. Ejemplo: "PEN" para Soles y "USD" para Dólares de los EE.UU.
6	Anotar el monto negociado al inicio de la operación (en la fecha de operación). Si la operación es en moneda extranjera efectuar la conversión al tipo de cambio contable correspondiente a la fecha de reporte del anexo.
7	Anotar el monto negociado al final de la operación (en la fecha de vencimiento). Si la operación es en moneda extranjera efectuar la conversión al tipo de cambio contable correspondiente a la fecha de reporte del anexo.
8	En porcentaje (%). Indicar la tasa efectiva anual implícita en la operación de reporte.
9	Indicar el tipo de valor involucrado en la operación. Tomar en cuenta la Nota N°4 de los Anexos N° 1-A y N° 1-B, según corresponda.
10	Se señalará el código ISIN (Internacional Securities Identification Number) correspondiente. Se señalará el código CUSIP (Comité on Uniform Securities Identification Procedures) en el caso de que el valor no sea identificado con el código ISIN. Para el caso de Certificados de Depósito indicar el código asignado por el vector de precios de esta Superintendencia. De no contar con los códigos antes señalados, indicar código identificador reportado en Bloomberg o el código nemotécnico. De lo contrario indicar "No disponible".
11	Denominación o razón social del emisor del instrumento involucrado en la operación.
12	Indicar únicamente el código ISO de la moneda de los instrumentos involucrados en la operación. Ejemplo: "PEN" para Soles y "USD" para Dólares de los EE.UU.
13	Anotar el valor nominal total de los valores involucrados en la operación. Si el valor está denominado en moneda extranjera efectuar la conversión al tipo de cambio contable correspondiente a la fecha de reporte del anexo.
14	Indicar el valor razonable o de mercado de los valores involucrados en la operación. Si el valor está denominado en moneda extranjera efectuar la conversión al tipo de cambio contable correspondiente a la fecha de reporte del anexo.
15	Descuento (D) aplicable a los valores, según sea acordado por las partes en la Confirmación. Se expresa en porcentaje con dos decimales.
16	El Valor Ajustado se determina de la siguiente manera: $V = (VM (1 - D))$ Considerando que: VM: Valor de Mercado de los valores o Valor Razonable D: "descuento" aplicable a los valores, según sea acordado por las partes en la Confirmación.
17	Consignar la prima que el adquirente pagará al enajenante en una operación de transferencia temporal de valores.
18	"Exposición de la Operación": Es, respecto de cualquier Operación, en cualquier momento durante el periodo comprendido entre la Fecha de Operación y la Fecha de Vencimiento, el monto E determinado de conformidad con la siguiente fórmula: $E = R - V$ , donde: R: Precio de Recompra en la fecha de reporte V: Valor Ajustado de valores en la fecha de reporte. Cuando una Operación involucre distintos tipos de valores o se apliquen distintos descuentos, se considerará la suma de los Valores Ajustados de los distintos tipos de valores. - Si la empresa es Adquiriente y el valor de E es mayor a cero, registrar el valor de E, en caso contrario (si E es menor a cero) registrar cero. - Si la empresa es Enajenante y el valor de E es menor a cero, registrar el valor absoluto de E, caso contrario (si E es mayor a cero) registrar cero. Expresar monto en MN.

ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS

Anexo 1-C2: Operaciones de Reporte de Monedas con el BCRP

Al ..... de..... de .....

Repo de Monedas MN

N° de Operación <sup>1</sup>	Esquema <sup>2</sup>	Fecha de Operación <sup>3</sup>	Fecha de vencimiento <sup>4</sup>	Monto Inicial (en MN) <sup>5</sup>	Monto Final (en MN) <sup>6</sup>	Monto Inicial (en USD) <sup>7</sup>	Tasa REPO <sup>8</sup>	Tasa descuento <sup>9</sup>	Tipo de cambio inicial <sup>10</sup>

Repo de Monedas ME

N° de Operación <sup>11</sup>	Fecha de Operación <sup>12</sup>	Fecha de vencimiento <sup>13</sup>	Monto Inicial (en USD) <sup>14</sup>	Monto Final (en USD) <sup>15</sup>	Monto Inicial (en MN) <sup>16</sup>	Tasa REPO <sup>17</sup>	Tasa descuento <sup>18</sup>	Tipo de cambio inicial <sup>19</sup>

Notas

	Se informarán las operaciones vigentes a la fecha de reporte: 7, 15, 22 y fin de mes, teniendo en cuenta el tipo de operación de reporte. Periodicidad de reporte semanal, con 2 días hábiles como máximo para enviar la información.
1	Indicar el N° de la Operación de Reporte, según el orden correlativo de la información reportada en el presente anexo.
2	Indicar el tipo de Esquema de Operación de Reporte MN. Si es REPO de Monedas Regular, entonces colocar "REG"; si es REPO de Monedas Expansión colocar "EXP" y si es REPO de Monedas Sustitución colocar "SUS".
3	Indicar fecha de negociación de la operación, en la cual se acuerda que la entidad recibirá los soles a cambio de los dólares.
4	Indicar la fecha pactada en la cual la entidad recibe los dólares en devolución.
5	Monto pactado al inicio de la operación (monto en soles comprados).
6	Monto en soles a devolver al finalizar la operación, de acuerdo con lo establecido en el Contrato Específico con el BCRP.
7	Monto negociado al inicio de la operación (monto en dólares vendidos, luego de aplicar el tipo de cambio inicial).
8	Indicar la tasa efectiva anual en soles a pagar al BCRP en la operación de reporte. Se reportará como valores en porcentaje redondeado a dos decimales (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).
9	Indicar la tasa efectiva anual en dólares que pagará el BCRP en la operación de reporte. Se reportará como valores en porcentaje redondeado a dos decimales (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).
10	Indicar el tipo de cambio pactado en la fecha de la operación.
11	Indicar el N° de la Operación de Reporte, según el orden correlativo de la información reportada en el presente anexo.
12	Indicar la fecha de negociación de la operación, en la cual la entidad recibe los dólares a cambio de los soles.
13	Indicar la fecha en la cual la entidad recibe los soles en devolución.
14	Monto pactado al inicio de la operación (monto en dólares comprados).
15	Monto en dólares a devolver al finalizar la operación, de acuerdo con lo establecido en el Contrato Específico con el BCRP.
16	Monto negociado al inicio de la operación (monto en soles vendidos, luego de aplicar el tipo de cambio inicial).
17	Indicar la tasa efectiva anual en dólares a pagar al BCRP en la operación de reporte. Se reportará como valores en porcentaje redondeado a dos decimales (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).
18	Indicar la tasa efectiva anual en soles que pagará el BCRP en la operación de reporte. Se reportará como valores en porcentaje redondeado a dos decimales (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).
19	Indicar el tipo de cambio pactado en la fecha de la operación.

## **ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS**

### **Anexo 1-D: Reclasificaciones entre Categorías de Inversiones\***

(En nuevos soles)

Cuenta Contable de Origen <sup>1</sup>	Código ISIN/CUSIP <sup>2</sup>	Emisor <sup>3</sup>	Tipo de Instrumento <sup>4</sup>	Valor en Libros Total (en MN) <sup>5</sup>	Valor de Razonable Total (en MN) <sup>6</sup>	Fuente <sup>7</sup>	Fecha de Traspaso <sup>8</sup>	Cuenta Contable de Destino <sup>9</sup>

#### **Notas**

\* El Anexo 1-D se empleará exclusivamente cuando se realice una **reclasificación de categoría contable del instrumento** durante el mes de reporte, según lo dispuesto en el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero

1 Cuenta contable en la que estaba registrada la posición en el instrumento antes de la reclasificación. Se debe reportar con todos los dígitos con los que se define en el Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero. Asimismo, se deberá emplear el tercer dígito para indicar el tipo de moneda.

2 Se señalará el código ISIN (Internacional Securities Identification Number) correspondiente. Se señalará el código CUSIP (Comité on Uniform Securities Identification Procedures) en el caso de que el valor no sea identificado con el código ISIN. De no contar con los mismos, indicar código identificador reportado en Bloomberg o el código nemotécnico. De no contar con ninguno de los códigos anteriores indicar "No disponible".

3 Se señalará la denominación o razón social del emisor del valor.

4 Se describirá brevemente el tipo de instrumento, indicando el tipo de instrumento señalado en los Anexos N° 1-A y Anexo N° 1-B.

5 Se señalará el saldo contable de la posición en el valor a la fecha de reporte del anexo, expresado en unidades de Nuevos Soles. Se deberá tomar en consideración las cuenta y subcuentas contables señaladas en los Anexos N° 1-A y N° 1-B. En el caso de inversiones en moneda extranjera se deberá convertir a Soles utilizando el tipo de cambio declarado en el campo "Tipo de cambio".

6 Se colocará el valor razonable total de la posición a la fecha de reporte, **o el importe del costo amortizado en caso corresponda**.

7 Se señalará la denominación o razón social de la fuente usada para obtener el valor razonable.

8 Se señalará la fecha (día/mes/año) en la cual se realizó la **reclasificación** de una categoría a otra.

9 Cuenta contable en la que está registrada la posición en el instrumento a la fecha de reporte. Se debe reportar con todos los dígitos con los que se define en el Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero. Asimismo, se deberá emplear el tercer dígito para indicar el tipo de moneda.

ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS

Anexo 1-E: Posiciones Pasivas

(En nuevos soles)

Tipo de Operación <sup>1</sup>	Naturaleza <sup>2</sup>	Código ISIN/CUSIP <sup>3</sup>	Plaza <sup>4</sup>	Emisor <sup>5</sup>	País <sup>6</sup>	Tipo de Instrumento <sup>7</sup>	Código Moneda <sup>8</sup>	Tipo de Cambio <sup>9</sup>	Fecha de Reprecio <sup>10</sup>	Nº Unidades <sup>11</sup>	Valor Nominal Total <sup>12</sup>	Contraparte <sup>13</sup>	Fecha <sup>14</sup>	Valor Pactado <sup>15</sup>

Notas

- 1 Indicar "VC" si la operación corresponde a una Venta en Corto o "PV" si la operación corresponde a un Préstamo de Valores.
- 2 Indicar la participación como "Prestamista", "Prestatario", "Vendedor" o "Comprador".
- 3 Se señalará el código ISIN (International Securities Identification Number) correspondiente. Se señalará el código CUSIP (Comité on Uniform Securities Identification Procedures) en el caso de que el valor no sea identificado con el código ISIN. De no contar con los mismos, indicar código identificador reportado en Bloomberg o el código nemotécnico. En caso no se cuente con ninguno de los códigos anteriores indicar "No disponible".
- 4 Se señalarán las siglas que identifican al mecanismo centralizado donde cotiza la mayor proporción de valores en circulación. Por ejemplo, si la mayor proporción de una emisión cotiza en la Bolsa de Valores de Lima, se anotará BVL. En el caso de certificados de participación en fondos mutuos y fondos de inversión se señalará el gestor de dichos fondos. En caso el instrumento no cotiche en un mecanismo centralizado colocar "NC".
- 5 Denominación o razón social del emisor del instrumento que está siendo aceptado o adquirido.
- 6 Se especificará el país de origen del emisor del valor.
- 7 Se describirá brevemente el tipo de instrumento, indicando la categoría a la que pertenece.
- 8 Indicar únicamente el código ISO de la moneda de los instrumentos. Ejemplo: "PEN" para Soles y "USD" para Dólares de los EE.UU.
- 9 Se señalará el tipo de cambio de la moneda de emisión del valor (soles vs. moneda emisión), determinado por esta Superintendencia para la fecha de reporte.
- 10 Aplicable sólo a aquellos valores representativos de capital o deuda que presentan una opción de conversión. De ser el caso, se señalará la próxima fecha de conversión.
- 11 Cantidad de Instrumentos Involucrados.
- 12 Aplicable sólo a las operaciones de préstamo de valores. Tratándose del prestatario, se consignará el valor nominal del instrumento recibido en préstamo. Tratándose del prestamista, se consignará el valor nominal del instrumento recibido en garantía, de ser el caso.
- 13 Aplicable para Préstamo de Valores. Cuando la operación se realice mediante una institución de compensación y liquidación de valores, se señalarán las siglas que la identifiquen; caso contrario, se señalará la denominación o razón social de la contraparte de la operación.
- 14 Se señalará la fecha de la operación (día/mes/año).
- 15 Se señalará el valor pactado de la operación, expresado en unidades y en la moneda de negociación de la operación.

**ANEXO N° 1: INVERSIONES Y DEPÓSITOS**

**Anexo 1-F: Inversión en Depósitos**

(En soles)

Cuenta Contable del depósito <sup>1</sup>	Identificador de la contraparte <sup>2</sup>	Emisor <sup>3</sup>	País <sup>4</sup>	Código de Moneda <sup>5</sup>	Tipo de cambio <sup>6</sup>	Fecha de negociación <sup>7</sup>	Fecha de Vencimiento <sup>8</sup>	Tasa de interés contractual <sup>9</sup>	Valor en Libros (en MN) <sup>10</sup>

PD asignada <sup>11</sup>	Importe de la pérdida esperada (en MN) <sup>12</sup>	Clasificación de Riesgo <sup>13</sup>	Empresa Clasificadora de Riesgo <sup>14</sup>	Clasificación del Deudor en el Sistema Financiero <sup>15</sup>	Clasificación de riesgo con homologación <sup>16</sup>	Fase Asignada en la fecha de reporte <sup>17</sup>

**Notas**

\* El reporte del presente anexo se realizará por operación. Los importes se registrarán en unidades de soles con seis (06) decimales.

1 Cuenta contable en la que está registrada la posición en el depósito. Se debe reportar con todos los dígitos con los que se define en el Manual de Contabilidad para las empresas del sistema financiero. Asimismo, se deberá emplear el tercer dígito.

2 Indicar el código SBS de la contraparte que se le haya sido asignado.

3 Se señalará el nombre de la institución financiera.

4 Se especificará el país de origen del emisor del depósito.

5 Indicar únicamente el código ISO 4217 de la moneda de los depósitos. Ejemplo: "PEN" para Soles y "USD" para Dólares de los EE.UU.

6 Se señalará el tipo de cambio de la moneda de emisión del depósito (soles vs. moneda emisión), determinado por esta Superintendencia (tipo de cambio contable) para la fecha de reporte.

7 Se señalará la fecha de negociación del depósito (en formato aaaa/mm/dd).

8 Se señalará la fecha de vencimiento del depósito (en formato aaaa/mm/dd).

9 Corresponde a la tasa de interés contractual pactado, expresado en términos anuales. Se reportará como depósitos en porcentaje (Ejemplo 15.25% se reportará como 15.25).

10 Se señalará el valor en libros del depósito de acuerdo al Manual Contable, expresado en soles.

11 Probabilidad de Incumplimiento asignada (12 meses, lifetime) conforme a la fase asignada considerando el ajuste forward looking, en caso aplique.

12 Se anotará el importe correspondiente a la pérdida crediticia esperada de cada operación de depósito acumulado del depósito, en caso corresponda. En el caso de depósitos en moneda extranjera, se deberá convertir a nuevos soles utilizando el tipo de cambio declarado en la columna "Tipo de Cambio".

13 Se señalará la clasificación vigente que corresponda a la de mayor riesgo (más conservadora). Para el caso de depósitos en el BCR se puede dejar el campo en blanco.

14 Se señalará la empresa clasificadora que otorga el rating consignado en la columna Clasificación de Riesgo. No aplicable para los depósitos en el BCR que no tengan clasificación.

15 Según Resolución SBS N° 11356-2008

16 Rating homologado según tablas de homologación de la empresa.

17 Fase de deterioro asignada, según Manual de Contabilidad



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

**ANEXO N° 7-A**

Empresa: .....

Código:.....

**A. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA NACIONAL – GANANCIAS EN RIESGO**

Al ..... de ..... de .....  
(Expresado en miles de Soles)

MONEDA: NUEVOS SOLES	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL <sup>(1)</sup>
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	
<b>ACTIVO</b>								
Disponible								
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte								
Inversiones a Valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral, Inversiones a Costo Amortizado, Inversiones al Valor Razonable mantenidas para negociar con cambios en resultados, Inversiones designadas a Valor Razonable con cambios en resultados e Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con cambios en Resultados								
Créditos Vigentes								
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles								
Pos. Activa en derivados de tasa de interés								
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera								
Pos. Activa en otros derivados sensibles								
<b>TOTAL (I)</b>								
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones con el Público								
Obligaciones a la Vista (*)								
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)								
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)								
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte								
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.								
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras								
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles								
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación								
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés								
Pos. Pasiva en derivados de ME								
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles								
<b>TOTAL (II) <sup>(2)</sup></b>								
<b>MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III) <sup>(3)</sup></b>								
<b>DESCALCE MARGINAL EN MN (I – II + III)</b>								
Descalce marginal/Patrimonio Efectivo <sup>(4)</sup>								
<b>DESCALCE ACUMULADO EN MN</b>								
Acumulado/Patrimonio Efectivo <sup>(4)</sup>								





**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

<b>DESCALCE ACUMULADO VAC</b> <sup>(5)</sup>								
VAC/Patrimonio Efectivo <sup>(4)</sup>								
<b>DESCALCE ACUMULADO Tasa</b> <sup>(6)</sup> .....								
Tasa/Patrimonio Efectivo <sup>(4)</sup>								

GERENTE GENERAL

CONTADOR CPC N°

ELABORADO POR <sup>(7)</sup>



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

**ANEXO N° 7-A**

Empresa: .....

Código: .....

**B. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA EXTRANJERA – GANANCIAS EN RIESGO**

Al ..... de ..... de .....  
(Expresado en miles de Dólares Americanos)

MONEDA: DÓLARES AMERICANOS	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	(1)
<b>ACTIVO</b>								
Disponible								
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte								
Inversiones a Valor Razonable con cambios a otro								
Resultado Integral, Inversiones a Costo								
Amortizado, Inversiones al Valor Razonable								
mantenidas para negociar con cambios en								
resultados, Inversiones designadas a Valor								
Razonable con cambios en Resultados e								
Inversiones medidas obligatoriamente al Valor								
Razonable con cambios en Resultados								
Créditos Vigentes								
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos								
sensibles								
Pos. Activa en derivados de tasa de interés								
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera								
Pos. Activa en otros derivados sensibles								
<b>TOTAL (I)</b>								
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones con el Público								
Obligaciones a la Vista (*)								
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)								
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)								
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte								
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.								
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras								
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos								
sensibles								
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación								
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés								
Pos. Pasiva en derivados de ME								
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles								
<b>TOTAL (II) (2)</b>								
<b>MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III) (3)</b>								
<b>DESCALCE MARGINAL EN ME (I – II + III) (4)</b>								
Descalce marginal/Patrimonio Efectivo (4)								
<b>DESCALCE ACUMULADO EN ME</b>								
Acumulado/Patrimonio Efectivo (4)								
<b>DESCALCE ACUMULADO LIBOR (6)</b>								
LIBOR/Patrimonio Efectivo (4)								



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

DESCALCE ACUMULADO Tasa <sup>(6)</sup> Moneda <sup>(9)</sup> ...								
Tasa/Patrimonio Efectivo <sup>(4)</sup>								

GERENTE GENERAL

CONTADOR CPC N°.

ELABORADO POR <sup>(7)</sup>

## C. MEDICION DE LA EXPOSICION DE LA EMPRESA AL RIESGO DE TASA DE INTERES

### C.1. RESULTADO DEL MODELO (SECCIONES A, B)

#### GANANCIAS EN RIESGO

DESCALCE ACUMULADO AL AÑO 1 (BANDA TEMPORAL 7) <sup>(10)</sup>				CAMBIO EN TASAS <sup>(12)</sup> (B)	VARIACIÓN DEL MARGEN FINANCIERO ABS[ (A) x (B) ] <sup>(13)</sup>	VARIACIÓN TOTAL EN EL MARGEN FINANCIERO
Moneda	Descalce Acumulado	Expresado en la Moneda Reportada	Expresado en MN <sup>(11)</sup> (A)			
Nacional (MN)	EN MN			300 pbs	(a)	
	Tasa VAC			100 pbs	(b)	
	Tasa <sup>(6)</sup> .....			100 pbs	(c)	(d) = (a + b + c)
Extranjera (ME)	EN ME			100 pbs	(e)	
	Tasa LIBOR			50 pbs	(f)	
	Tasa <sup>(6)</sup> moneda <sup>(9)</sup>			50 pbs	(g)	(h) = (e + f + g)
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO (expresado en moneda nacional)						(i) = (d + h)
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO / PATRIMONIO EFECTIVO (PE) <sup>(4)</sup> (%)						(i / PE)
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO / UTILIDAD NETA ANUALIZADA (UNA) <sup>(14)</sup> (%)						(i / UNA)

### C.2. RESULTADOS DEL MODELO INTERNO DE LA EMPRESA <sup>(15)</sup>

TOTAL GANANCIAS EN RIESGO (expresado en moneda nacional)	(t)
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO / PATRIMONIO EFECTIVO (PE) <sup>(4)</sup>	(t/ PE)*100%

GERENTE GENERAL

CONTADOR CPC N°.

ELABORADO POR <sup>(7)</sup>



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

**NOTAS AL ANEXO N° 7-A**

Para fines de elaboración del presente Anexo, no se deben considerar las posiciones en valores representativos de **patrimonio**, incluyendo a las inversiones en subsidiarias y asociadas (rubro 17). Las empresas de operaciones múltiples autorizadas a emitir dinero electrónico no deberán considerar los activos ni los pasivos correspondientes al dinero electrónico en circulación. Finalmente, tampoco se deberán considerar los importes de las siguientes cuentas, dado que no se consideran sensibles a cambios en las tasas de interés:

- Parte correspondiente de la cuenta 1102 “Banco Central de Reserva del Perú” referida a depósitos no remunerados en el Banco Central de Reserva del Perú.
- Créditos Reestructurados, Refinanciados, Vencidos y en Cobranza Judicial (1403+1404+1405+1406).
- Cuentas por Cobrar (rubro 15), salvo los importes correspondientes a:
  - o Parte correspondiente de la cuenta 1504 “Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 1507 “Cuentas por Cobrar Diversas” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 1508 “Rendimientos Devengados de Cuentas por Cobrar” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o **Instrumentos** financieros derivados, los cuales se incluirán en las posiciones en derivados que corresponda.
- Cuentas por Pagar (rubro 25), salvo los importes correspondientes a:
  - o Parte correspondiente de la cuenta 2504 “Cuentas por Pagar Diversas” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 2506 “Proveedores” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 2508 “Gastos por Pagar de Cuentas por Pagar” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o **Instrumentos** financieros derivados, los cuales se incluirán en las posiciones en derivados que corresponda.
- Otras Cuentas Activas (1600+1800+1900), salvo la parte correspondiente de la subcuenta 1908.07 “Operaciones por Liquidar” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
- Otras Cuentas Pasivas (2700+2900), salvo la parte correspondiente de la subcuenta 2908.07 “Operaciones por Liquidar” que sea sensible a cambios en las tasas de interés.

- (1) La Columna TOTAL constituye la suma de todas las bandas temporales para cada cuenta del ACTIVO, PASIVO, MONTO DELTA NETO DE OPCIONES y DESCALCE MARGINAL. Para cada cuenta del ACTIVO y del PASIVO, la suma de todas las bandas temporales no necesariamente será igual al saldo reportado en el Balance de Comprobación del mes de reporte. A continuación se presenta mayor detalle a considerar en cada fila del Activo y Pasivo con las cuentas del Balance de Comprobación correspondientes con fines referenciales, aplicable tanto para Moneda Nacional como para Moneda Extranjera.



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

ACTIVO	Balance de Comprobación	PASIVO	Balance de Comprobación
Disponible, sin saldos de caja	1100 – 1101 – 1102 -1109 (parte correspondiente a depósitos no remunerados en el Banco Central de Reserva del Perú)	Obligaciones con el Público Obligaciones a la Vista Obligaciones por Cuentas de Ahorro Obligaciones por Cuentas a Plazo	2100-2101.18  2101 + 2108.01-2101.18 2102 + 2108.02  2103 + 2108.03
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte	1200-1209	Fondos Interbancarios y operaciones de reporte	2200
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral, Inversiones a Costo Amortizado, Inversiones a Valor Razonable mantenidas para negociar, Instrumentos designados a Valor Razonable con cambios en Resultados e Inversiones medidas obligatoriamente al Valor Razonable con cambios en Resultados	1304 + 1305 +1306.02+1306.03+1306.05	Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	2300
Créditos vigentes y sus rendimientos	1401 + 1408	Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	2400 + 2600
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles	Parte de las cuentas 1504, 1507, 1508 y de la subcuenta 1908.07 sensible a cambios en las tasas de interés	Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	Parte de las cuentas 2504, 2506, 2508 y de la subcuenta 2908.07 sensible a cambios en las tasas de interés
		Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	2800
Posición activa en derivados de tasa de interés	Valor registrado en cuentas de orden y en las cuentas 1502 ó 1503 parte correspondiente	Posición pasiva en derivados de tasa de interés	Valor registrado en cuentas de orden y en las cuentas 2502 ó 2503 parte correspondiente
Posición activa en derivados de moneda extranjera	Valor registrado en cuentas contingentes y en las cuentas 1502 ó 1503 parte correspondiente	Posición pasiva en derivados de moneda extranjera	Valor registrado en cuentas contingentes y en las cuentas 2502 ó 2503 parte correspondiente



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

ACTIVO	Balance de Comprobación	PASIVO	Balance de Comprobación
Posición activa en otros derivados sensibles	Valor registrado en cuentas contingentes o de orden, y en las cuentas 1502 ó 1503 parte correspondiente	Posición pasiva en otros derivados sensibles	Valor registrado en cuentas contingentes o de orden, y en las cuentas 2502 ó 2503 parte correspondiente

- (2) Para el cálculo de la fila TOTAL (II) no deberán sumarse las cuentas del pasivo con asteriscos (\*), puesto que estos montos ya están considerados en otro rubro que forma parte de dicho total.
- (3) El MONTO DELTA NETO se calculará para cada banda temporal como la diferencia entre la suma de los Montos Delta Positivos y la suma de los Montos Delta Negativos calculados para dicha banda temporal. Se define como Monto Delta al valor facial del activo subyacente multiplicado por el Delta de la opción, de acuerdo con la fórmula a continuación.

Donde:

$$D = \delta_i * X * D^M$$

$D$  = Monto delta de la opción  
 $\delta_i$  = Delta determinado para la opción i-ésima, y de acuerdo al modelo Black-Scholes (opciones europeas), Binomial (opciones americanas), o de acuerdo a otro modelo de valuación de conocimiento previo de esta Superintendencia. Toma valores entre menos uno (-1) y uno (1).  
 $X$  = Valor razonable del monto contractuado del activo subyacente de la opción.  
 $D^M$  = Duración Modificada o sensibilidad del subyacente a la tasa de interés. Toma el valor de uno cuando el subyacente es una tasa de interés.

El Monto Delta tendrá signo positivo cuando la posición en opciones sea activa en tasa de interés (Calls de tasa comprados y Puts vendidos) y tendrá signo negativo cuando la posición en opciones sea pasiva en tasa de interés (Calls de tasa vendidos y Puts comprados).

- (4) Para el cálculo de este indicador, se deberá considerar el patrimonio efectivo del mes anterior a la fecha de reporte. Para el cálculo de los ratios deberá multiplicarse el numerador por el tipo de cambio establecido por la Superintendencia, en caso corresponda.
- (5) Registrar el DESCALCE ACUMULADO entre las partidas del ACTIVO y del PASIVO que estén sujetas a Valor de Actualización Constante (VAC).
- (6) Registrar el DESCALCE ACUMULADO de otra tasa a la cual sean sensibles rubros del ACTIVO y del PASIVO, cuando se estime que su impacto es importante. De considerarlo necesario, la empresa podrá crear más filas en las cuales presente los descálces sujetos a otras tasas adicionales.
- (7) El presente Anexo será firmado por el Jefe o encargado de la Unidad de Riesgos, el mismo que es responsable por la elaboración y presentación de esta información a la Superintendencia.
- (8) Registrar el DESCALCE ACUMULADO entre las partidas del ACTIVO y del PASIVO que estén sujetas a la tasa LIBOR.
- (9) Registrar el DESCALCE ACUMULADO de la moneda extranjera que presente un DESCALCE ACUMULADO individual superior al 10% del patrimonio efectivo, con excepción del dólar americano. Se crearán más filas en las cuales se presenten los descálces de otras monedas extranjeras, cuando más de una cumpla con la condición señalada.
- (10) Para el cálculo de las GANANCIAS EN RIESGO, se considerarán únicamente los DESCALCES ACUMULADOS al primer año, es decir, los correspondientes a la séptima banda temporal.



**SUPERINTENDENCIA**  
**DE BANCA, SEGUROS Y AFP**  
República del Perú

- (11) Los montos expresados en moneda extranjera se convertirán a los tipos de cambio establecidos para la fecha de reporte por esta Superintendencia, en caso corresponda.
- (12) Esta columna contiene cambios en las tasas de interés expresados en puntos básicos. Un punto básico (pb) corresponde a 0.01 puntos porcentuales (0.01%). Por consiguiente, 100 puntos básicos (100 pbs) equivalen a uno por ciento (1%).
- (13) El cálculo se hará tomando en cuenta valores absolutos (ABS).
- (14) Para el cálculo de este indicador se deberá utilizar la Utilidad Neta Anualizada, que corresponde a la utilidad neta generada en los últimos 12 meses anteriores a la fecha del reporte de la información.
- (15) En esta sección se deberán reportar los resultados del modelo propio del banco. Se deberán aplicar los mismos cambios exógenos en las tasas de interés aplicados a los resultados del Anexo N° 7-A.





**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

**ANEXO N° 7-B**

Empresa: .....

Código: .....

**A. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA NACIONAL – VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO**

Al ..... de ..... de .....  
(Expresado en miles de Soles)

MONEDA: NUEVOS SOLES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	2A	3A	4A	5A	6-10A	11-20A	+ 20A	(1)
<b>ACTIVO</b>															
Disponible															
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte															
Inversiones a Valor Razonable con cambios en															
Otro Resultado Integral, Inversiones a Costo															
Amortizado															
Créditos Vigentes															
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos															
sensibles															
Pos. Activa en derivados de tasa de interés															
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera															
Pos. Activa en otros derivados sensibles															
<b>TOTAL (I)</b>															
<b>PASIVO</b>															
Obligaciones con el Público															
Obligaciones a la Vista (*)															
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)															
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)															
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte															
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.															
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras															
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos															
sensibles															
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación															
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés															
Pos. Pasiva en derivados de ME															
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles															
<b>TOTAL (II) (2)</b>															
<b>MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III) (3)</b>															
<b>DESCALCE MARGINAL EN MN (I – II + III)</b>															
Descalce marginal/Patrimonio Efectivo (4)															
<b>DESCALCE ACUMULADO EN MN</b>															
Acumulado/Patrimonio Efectivo (4)															
<b>DESCALCE ACUMULADO VAC (5)</b>															
VAC/Patrimonio Efectivo (4)															



# SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

DESCALCE ACUMULADO Tasa <sup>(6)</sup> .....																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

**ANEXO N° 7-B**

Empresa: .....

Código: .....

**B. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA EXTRANJERA – VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO**

Al ..... de ..... de .....  
(Expresado en miles de Dólares Americanos)

MONEDA: DÓLARES AMERICANOS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	2A	3A	4A	5A	6-10A	11-20A	+ 20A	(1)
<b>ACTIVO</b>															
Disponible															
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte															
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro															
Resultado Integral, Inversiones a Costo Amortizado															
Créditos Vigentes															
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles															
Pos. Activa en derivados de tasa de interés															
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera															
Pos. Activa en otros derivados sensibles															
<b>TOTAL (I)</b>															
<b>PASIVO</b>															
Obligaciones con el Público															
Obligaciones a la Vista (*)															
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)															
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)															
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte															
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.															
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras															
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles															
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación															
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés															
Pos. Pasiva en derivados de ME															
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles															
<b>TOTAL (II) (2)</b>															
<b>MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III) (3)</b>															
<b>DESCALCE MARGINAL EN ME (I – II + III) (4)</b>															
Descalce marginal/Patrimonio Efectivo (4)															
<b>DESCALCE ACUMULADO EN ME</b>															
Acumulado/Patrimonio Efectivo (4)															
<b>DESCALCE ACUMULADO LIBOR (8)</b>															
LIBOR/Patrimonio Efectivo (4)															
<b>DESCALCE ACUMULADO Tasa (6) Moneda (9) ...</b>															

[illegible]

## C. MEDICION DE LA EXPOSICION DE LA EMPRESA AL RIESGO DE TASA DE INTERES

### C.1. RESULTADO DEL MODELO (SECCIONES A, B)

## VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO

[illegible]

## C.2. RESULTADOS DEL MODELO INTERNO DE LA EMPRESA <sup>(14)</sup>

TOTAL VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO (expresado en moneda nacional)	(u)
TOTAL VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO / PATRIMONIO EFECTIVO (PE) <sup>(4)</sup>	(u/ PE)*100%

GERENTE GENERAL

CONTADOR CPC N°.

ELABORADO POR <sup>(7)</sup>



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

**NOTAS AL ANEXO N° 7-B**

No se deben considerar las posiciones en valores representativos de deuda y otras posiciones sensibles a cambios en las tasas de interés, incluyendo **instrumentos** financieros derivados, que formen parte de la Cartera de Negociación, definida en el artículo 4° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Mercado. Para fines de elaboración del presente Anexo, no se deben considerar las posiciones en valores representativos de **patrimonio**, incluyendo a las inversiones en subsidiarias y asociadas (rubro 17). Las empresas de operaciones múltiples autorizadas a emitir dinero electrónico no deberán considerar los activos ni los pasivos correspondientes al dinero electrónico en circulación. Finalmente, tampoco se deberán considerar los importes de las siguientes cuentas, dado que no se consideran sensibles a cambios en las tasas de interés:

- Parte correspondiente de la cuenta 1102 "Banco Central de Reserva del Perú" referida a depósitos no remunerados en el Banco Central de Reserva del Perú.
- Créditos Reestructurados, Refinanciados, Vencidos y en Cobranza Judicial (1403+1404+1405+1406).
- Cuentas por Cobrar (rubro 15), salvo los importes correspondientes a:
  - o Parte correspondiente de la cuenta 1504 "Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 1507 "Cuentas por Cobrar Diversas" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 1508 "Rendimientos Devengados de Cuentas por Cobrar" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o **Instrumentos** financieros derivados, los cuales se incluirán en las posiciones en derivados que corresponda.
- Cuentas por Pagar (rubro 25), salvo los importes correspondientes a:
  - o Parte correspondiente de la cuenta 2504 "Cuentas por Pagar Diversas" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 2506 "Proveedores" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o Parte correspondiente de la cuenta 2508 "Gastos por Pagar de Cuentas por Pagar" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
  - o **Instrumentos** financieros derivados, los cuales se incluirán en las posiciones en derivados que corresponda.
- Otras Cuentas Activas (1600+1800+1900), salvo la parte correspondiente de la subcuenta 1908.07 "Operaciones por Liquidar" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.
- Otras Cuentas Pasivas (2700+2900), salvo la parte correspondiente de la subcuenta 2908.07 "Operaciones por Liquidar" que sea sensible a cambios en las tasas de interés.

(1) La Columna TOTAL constituye la suma de todas las bandas temporales para cada cuenta del ACTIVO, PASIVO, MONTO DELTA NETO DE OPCIONES y DESCALCE MARGINAL. Para cada cuenta del ACTIVO y del PASIVO, la suma de todas las bandas temporales no necesariamente será igual al saldo reportado en el Balance de Comprobación del mes de reporte. A continuación se presenta mayor detalle a considerar en cada fila del Activo y Pasivo con las cuentas del Balance de Comprobación correspondientes con fines referenciales, aplicable tanto para Moneda Nacional como para Moneda Extranjera.



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

ACTIVO	Balance de Comprobación	PASIVO	Balance de Comprobación
Disponible, sin saldos de caja	1100 – 1101 – 1102 -1109 (parte correspondiente a depósitos no remunerados en el Banco Central de Reserva del Perú)	Obligaciones con el Público Obligaciones a la Vista Obligaciones por Cuentas de Ahorro Obligaciones por Cuentas a Plazo	2100-2101.18 2101 + 2108.01-2101.18 2102 + 2108.02 2103 + 2108.03
Fondos Interbancarios y operaciones de reporte	1200-1209	Fondos Interbancarios y operaciones de reporte	2200
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral, Inversiones a Costo Amortizado	1304 + 1305	Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	2300
Créditos vigentes y sus rendimientos	1401 + 1408	Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	2400 + 2600
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles	Parte de las cuentas 1504, 1507, 1508 y de la subcuenta 1908.07 sensible a cambios en las tasas de interés	Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	Parte de las cuentas 2504, 2506, 2508 y de la subcuenta 2908.07 sensible a cambios en las tasas de interés
		Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	2800
Posición activa en derivados de tasa de interés	Valor registrado en cuentas de orden y en las cuentas 1502 ó 1503 parte correspondiente	Posición pasiva en derivados de tasa de interés	Valor registrado en cuentas de orden y en las cuentas 2502 ó 2503 parte correspondiente
Posición activa en derivados de moneda extranjera	Valor registrado en cuentas contingentes y en las cuentas 1502 ó 1503 parte correspondiente	Posición pasiva en derivados de moneda extranjera	Valor registrado en cuentas contingentes y en las cuentas 2502 ó 2503 parte correspondiente
Posición activa en otros derivados sensibles	Valor registrado en cuentas contingentes o de orden, y en las cuentas 1502 ó 1503 parte correspondiente	Posición pasiva en otros derivados sensibles	Valor registrado en cuentas contingentes o de orden, y en las cuentas 2502 ó 2503 parte correspondiente

(2) Para el cálculo de la fila TOTAL (II) no deberán sumarse las cuentas del pasivo con asteriscos (\*), puesto que estos montos ya están considerados en otro rubro que forma parte de dicho total.



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

- (3) El MONTO DELTA NETO se calculará para cada banda temporal como la diferencia entre la suma de los Montos Delta Positivos y la suma de los Montos Delta Negativos calculados para dicha banda temporal. Se define como Monto Delta al valor facial del activo subyacente multiplicado por el Delta de la opción, de acuerdo con la fórmula a continuación.

Donde:

$$D = \delta_i * X * D^M$$

**D** = Monto delta de la opción  
 **$\delta_i$**  = Delta determinado para la opción i-ésima, y de acuerdo al modelo Black-Scholes (opciones europeas), Binomial (opciones americanas), o de acuerdo a otro modelo de valuación de conocimiento previo de esta Superintendencia. Toma valores entre menos uno (-1) y uno (1).  
**X** = Valor razonable del monto contractuado del activo subyacente de la opción.  
 **$D^M$**  = Duración Modificada o sensibilidad del subyacente a la tasa de interés. Toma el valor de uno cuando el subyacente es una tasa de interés.

El Monto Delta tendrá signo positivo cuando la posición en opciones sea activa en tasa de interés (Calls de tasa comprados y Puts vendidos) y tendrá signo negativo cuando la posición en opciones sea pasiva en tasa de interés (Calls de tasa vendidos y Puts comprados).

- (4) Para el cálculo de este indicador, se deberá considerar el patrimonio efectivo del mes anterior a la fecha de reporte. Para el cálculo de los ratios deberá multiplicarse el numerador por el tipo de cambio establecido por la Superintendencia, en caso corresponda.
- (5) Registrar el DESCALCE ACUMULADO entre las partidas del ACTIVO y del PASIVO que estén sujetas a Valor de Actualización Constante (VAC).
- (6) Registrar el DESCALCE ACUMULADO de otra tasa a la cual sean sensibles rubros del ACTIVO y del PASIVO, cuando se estime que su impacto es importante. De considerarlo necesario, la empresa podrá crear más filas en las cuales presente los descálces sujetos a otras tasas adicionales.
- (7) El presente Anexo será firmado por el Jefe o encargado de la Unidad de Riesgos, el mismo que es responsable por la elaboración y presentación de esta información a la Superintendencia.
- (8) Registrar el DESCALCE ACUMULADO entre las partidas del ACTIVO y del PASIVO que estén sujetas a la tasa LIBOR.
- (9) Registrar el DESCALCE ACUMULADO de la moneda extranjera que presente un DESCALCE ACUMULADO individual superior al 10% del patrimonio efectivo, con excepción del dólar americano. Se crearán más filas en las cuales se presenten los descálces de otras monedas extranjeras, cuando más de una cumpla con la condición señalada.
- (10) Los montos expresados en moneda extranjera se convertirán a los tipos de cambio establecidos para la fecha de reporte por esta Superintendencia, en caso corresponda.
- (11) El cálculo se hará tomando en cuenta valores absolutos (ABS).
- (12) Para cada banda temporal, se deberá multiplicar el factor de SENSIBILIDAD señalado por el DESCALCE correspondiente. Luego, la VARIACIÓN TOTAL DEL VALOR PATRIMONIAL será la suma de los valores calculados para cada banda temporal.
- (13) El monto del descalce marginal en moneda extranjera deberá ser expresado en dólares americanos.
- (14) En esta sección se deberán reportar los resultados del modelo propio del banco. Se deberán aplicar los mismos cambios exógenos en las tasas de interés aplicados a los resultados del Anexo N° 7-B.



POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ANEXO N° 8 - A <sup>10</sup>  
SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
EMPRESA:

Operaciones a Futuro con M.E.

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable	Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Posición larga a Valor Razonable (5, i)	Duración de Macaulay posición larga (5, ii)	Duración modificada posición larga (5, iii)	Posición corta a Valor Razonable (5, i)	Duración de Macaulay posición corta (5, ii)	Duración modificada posición corta (5, iii)	Descripción de la Operación
												Moneda entregada
7106.01.02.01	Compra Forwards											
7206.01.02.02	Venta Forwards											
7106.01.01.01	Compra Swaps											
7206.01.01.02	Venta Swaps											
7106.01.04.01 + 7106.01.09.01	Compra Futuros y otros											
7206.01.04.02 + 7206.01.09.02	Venta Futuros y otros											
Posición Neta			(14)									

Operaciones con Opciones de M.E.

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable		Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Descripción de la Operación (6,ii)			Fecha de contratación o negociación	Fecha de Vencimiento		
							Moneda entregada	Moneda recibida	Tipo de opción			Nombre (a)	Residente / No Residente (b)
7106.01.05.01	Compra de Opciones Call												
7106.01.05.03	Compra de Opciones Put												
7206.01.05.02	Venta de Opciones Call												
7206.01.05.04	Venta de Opciones Put												
Posiciones en Opciones (Call y Put)				(17)	(17b)								

Operaciones a Futuro de Tasas de Interés

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable		Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Posición larga a <b>Valor Razonable</b> (5, i)	Duración de Macaulay posición larga (5, ii)	Duración modificada posición larga (5, iii)	Posición corta a <b>Valor Razonable</b> (5, i)	Duración de Macaulay posición corta (5, ii)	Duración modificada posición corta (5, iii)	Descripción
													Tasa de interés entregada
8409.04.03	Forward Rate Agreements (FRAs)												
8409.04.01	Swaps de Tasas de Interés												

Operaciones con Opciones Tasas de Interés

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable		Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Descripción de la Operación (6,iv)			Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento		
							Tasa de interés subyacente	Moneda	Tipo de Opción			Nombre (a)	Residente / No Residente (b)
8409.04.05.01	Compras de opciones (caps, floors, etc.)												
8409.04.05.02	Ventas de opciones (caps, floors, etc.)												

Operaciones a Futuro con commodities, instrumentos representativos de capital y de deuda

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable		Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Descripción de la operación (6, v)		Posición larga a <b>Valor Razonable</b> (5, i)	Duración de Macaulay posición larga (5, ii)	Duración modificada posición larga (5, iii)	Posición corta a <b>Valor Razonable</b> (5, i)	Duración de Macaulay posición corta (5, ii)
							Moneda	Subyacente					
7106.03.02.01	Compra Forwards												
7206.03.02.02	Venta Forwards												
7106.03.01.01	Compra Swaps												
7206.03.01.02	Venta Swaps												
7106.03.04.01 + 7106.03.09.01	Compra Futuros y otros												
7206.03.04.02 + 7206.03.09.02	Venta Futuros y otros												

Operaciones con Opciones con commodities, instrumentos representativos de capital y de deuda

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable		Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Descripción de la operación (6, vi)		Fecha de contratación o negociación	Fecha de Vencimiento			
							Subyacente	Tipo de opción			Nombre (a)	Residente / No Residente (b)	País (c)
7106.03.05.01	Compra de Opciones Call												
7106.03.05.03	Compra de Opciones Put												
7206.03.05.02	Venta de Opciones Call												
7206.03.05.04	Venta de Opciones Put												

Otros Instrumentos Financieros Derivados

Cuenta Contable	Por Cada Contrato u Operación Vigente	Código de la operación (3)	Saldo Contable		Moneda pactada (4)	Monto Nominal Pactado (expresado en la moneda pactada)	Posición larga a Valor Razorable (5, i)	Duración de Macaulay posición larga (5, ii)	Duración modificada posición larga (5, ii)	Posición corta a Valor Razorable (5, i)	Duración de Macaulay posición corta (5, ii)	Duración modificada posición corta (5, ii)	Descripción de la Operación (6, vi)
7106.01.05.05	Compras otras opciones M.E.												
7206.01.05.06	Ventas de otras opciones M.E.												
7106.03.05.05	Compras otras opciones en instr. rep. de deuda, capital o comm.												
7206.03.05.06	Ventas otras opciones en instr. rep. de deuda, capital o comm.												
8409.04.09	Otros derivados de tasa de interés												
8409.05.01	Total Return Swaps												
8409.05.02	Credit Default Swaps												
	Compra de cobertura												
	Compra al descubierto												
	Venta de cobertura												
	Venta al descubierto												
8409.05.09	Otros derivados de crédito												
	Otros												

Periodicidad semanal: 7, 15, 22 y fin de cada mes, con 2 días calendario como máximo para enviar la información.

GERENTE GENERAL

[illegible]

[illegible]

### Notas Metodológicas Anexo 8-A:

- 1) Por cada contrato u operación vigente.
- 2) Excepto en la columna de Monto Nominal Pactado, en la cual se reportará el importe en la moneda pactada.
- 3) Asignar un código a la operación para identificarla en el momento de netearla con otra operación. Indicar FWDC# para operaciones forward compra, FWDV# para operaciones forward venta, FUTC# para operaciones compra futuros, FUTV# para operaciones venta futuros, SWAPC# para operaciones swap compra, SWAPV# para operaciones swap venta, OPTCC# para compra de opciones call, OPTCV# para venta de opciones call, OPTPC# para compra de opciones put, OPTPV# para venta de opciones put (e.g. FUTC1, OPTCC40).
- 4) Consignar el código ISO de la moneda pactada (de referencia) (ISO 4217).
- 5) Se descompondrá **el valor razonable** de las operaciones en dos posiciones, una larga y una corta, consignándose la siguiente información:
  - i) **Valor razonable** de las posiciones larga y corta de la operación.
  - ii) Duración de Macaulay de las posiciones larga y corta de la operación.
  - iii) Duración modificada de las posiciones larga y corta de la operación.
- 6) Se debe describir la operación:
  - i) En caso de una operación Forward, Swap o Futuro especificar la moneda que se entrega y se recibe al vencimiento.
  - ii) En caso de una operación con Opciones de Moneda Extranjera, especificar la moneda que se entrega, la moneda que se recibe al vencimiento y si es a término (europea (E)) o adelantada (americana (A)).
  - iii) En caso de un FRA o Swap de Tasas de Interés, detallar la tasa de interés que se recibe, la tasa de interés que se paga, y la moneda a la que se aplican.
  - iv) En caso de una Opción con Tasas de interés, detallar la tasa de interés subyacente, la moneda a la que se aplica e indicar si se trata de una opción cap (C) o floor (F).
  - v) En el caso de una operación con futuros con commodities, instrumentos representativos de capital y deuda señalar la moneda entregada y el subyacente.
  - vi) En el caso de una operación con Opciones con commodities, instrumentos representativos de capital y deuda especificar el subyacente y si la opción es a término (europea (E)) o adelantada (americana (A)).
  - vii) En el caso de Otros Instrumentos financieros derivados, señalar la operación a realizar (warrant, opción/ futuro sobre instrumentos financieros, estrategia de opciones, lock-in-growth, derivados crediticios, etc.), el (los) activo(s) subyacente(s) y el tipo de posición (corta (C) o larga (L)) en el subyacente).
- 7) Tomar en cuenta las siguientes consideraciones:
  - a. En el caso de personas jurídicas, consignar la razón social.
  - b. Indicar R si la contraparte es Residente y NR si es No Residente. En el caso de personas jurídicas se considerará que las subsidiarias de empresas extranjeras son residentes y las sucursales como no residentes.
  - c. Consignar el código ISO del país en el que reside la contraparte (ISO 3166-1 alfa-3).
  - d. En el caso de personas naturales señalar DNI y para personas naturales extranjeras residentes en el país carné de extranjería o pasaporte. En el caso de personas jurídicas residentes señalar RUC. En el caso de personas jurídicas no residentes indicar el Código SWIFT (sector financiero) o Código Fiscal del cliente en el país de origen (sector no financiero).
  - e. Indicar F si la contraparte es una institución financiera o de seguros, NF si la contraparte no es una institución financiera o de seguros y AFP si la contraparte es una administradora privada de fondos de pensiones. Se considerará contraparte financiera a todas aquellas comprendidas en los Artículos

16° y 17° de la Ley General, así como a COFIDE, Banco de la Nación, Banco Agropecuario, Fondo MiVivienda y FOGAPI. Adicionalmente se considerarán las Sociedades Administradoras de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, Agentes de Intermediación en el Mercado de Valores, Sociedades Titulizadoras, Sociedades de Propósito Especial y otras, cuyo objeto social, a juicio de esta Superintendencia, sea compatible con el de las señaladas anteriormente.

- f. Indicar el código SBS de la contraparte, en caso le haya sido asignado.
  - g. Indicar el código asignado al deudor por parte de la empresa.
  - h. Indicar el ponderador por vencimiento residual según lo contemplado en el Artículo N° 26 del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito aprobado por la Resolución SBS N° 14354-2009 y sus normas modificatorias. (Expresar en decimales)
  - i. Especificar si la empresa ha firmado un contrato al amparo de alguno de los contratos marco reconocidos por esta Superintendencia que permita la compensación de obligaciones recíprocas generadas de operaciones con **instrumentos** financieros derivados, celebrados con instituciones financieras y de seguros del país y del exterior. Para resultar válido el contrato debe haber sido puesto en conocimiento de este Organismo de Control en el plazo y forma prevista en la normativa correspondiente. Indicar SI en caso de haberse suscrito un contrato y NO en caso contrario.
- 8) La empresa deberá aplicar los lineamientos para determinar el Valor Razonable (Total en MN), al que se refiere el nuevo Reglamento para la Negociación y Contabilización de Instrumentos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero, debiendo estar éstos a disposición de esta Superintendencia.. Cabe señalar que el Valor Razonable Total calculado en esta sección deberá coincidir con el valor neto obtenido de la posición larga y corta a valor razonable. Para efectos de la presentación de este Anexo, el Valor razonable total no incluye los ajustes por CVA/DVA.
- 9) Indicar el monto del CVA y DVA asociado a la operación que corresponda del instrumento financiero derivado, expresado en soles y aproximado a dos decimales.
- 10) Indicar N si es de "Negociación" o CC si es de "Cobertura Contable" de acuerdo con lo establecido en el nuevo Reglamento para la Negociación y Contabilización de Instrumentos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero.
- 11) Indicar el tipo de cobertura contable: 1) Valor razonable, 2) Flujo de efectivo ó 3) Inversiones netas en el extranjero.
- 12) Considerar lo siguiente:
- a. Detallar el(los) instrumento(s) u operación(es) que se está(n) cubriendo, de acuerdo a lo señalado en el Capítulo III del nuevo Reglamento para la Negociación y Contabilización de Instrumentos financieros derivados en las Empresas del Sistema Financiero.
  - b. Indicar porcentaje del instrumento de cobertura asignado a la relación de cobertura, aproximado a dos decimales, en caso se trate de una cobertura parcial.
  - c. El valor resultante del ratio de cobertura prospectivo, expresado en % y aproximado a dos decimales. que indica la efectividad de la cobertura contable a la fecha de la última información contable enviada a la Superintendencia, de acuerdo a los lineamientos del Capítulo III del nuevo Reglamento para la Negociación y Contabilización de Instrumentos financieros derivados en las Empresas del Sistema Financiero.
- 13) Especificar si el pago final es por el volumen total de la operación –“con delivery”- o solamente por el diferencial entre precio pactado y precio spot al vencimiento -‘sin delivery’-. Para los Swaps de Tasas de Interés que incluyen tasas variables, detallar la frecuencia con que se reprecian éstas. Para los CDS y Total Return Swaps detallar la frecuencia de los pagos y si la liquidación en caso de realización del evento crediticio es en efectivo o en físico. Estos detalles de las operaciones se incluirán en la columna Descripción.
- 14) Total de compras a futuro de moneda extranjera menos el total de ventas a futuro de moneda extranjera a través de **instrumentos** financieros derivados.

- 15) Calculada de forma análoga a la volatilidad anual del tipo de cambio en las notas del Anexo N° 9 "Posiciones afectas a riesgo cambiario". (Expresar en decimales)
- 16) Delta ( $\delta$ ), Gamma ( $\Gamma$ ) y Vega ( $v$ ) determinados para la opción de acuerdo a la fórmula de Black Scholes de ser el caso (opciones del tipo europeas), o de acuerdo a otro modelo de valuación de conocimiento previo de esta Superintendencia.
- 17) Posición neta en términos contables en opciones de M.E.:
  - i) Posición de Compra de Opciones Call menos posición de Venta de Opciones Call
  - ii) Posición de Compra de Opciones Put menos posición de Venta de Opciones Put
- 18) Calculada con una metodología análoga a la volatilidad del tipo de cambio empleada en las notas del Anexo N° 9 "Resultado de Modelos de Medición del Riesgo de Mercado".
- 19) Si el derivado resulta de la combinación de derivados más simples, detallar el nombre de la estrategia y los derivados que lo componen. Ej.: un Call Spread se compone con la compra de una Opción Call y la venta de una Opción Call a distintos strike prices en el mismo activo subyacente.
- 20) El jefe o encargado de la Unidad de Riesgos deberá firmar en la parte correspondiente a "Elaborado Por", haciéndose responsable por la información remitida a esta Superintendencia.

EMPRESA:.....

FECHA: Año / Mes / Día

<b>I. RATIO DE LIQUIDEZ</b>			
	<b>Activos líquidos</b>	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>
1101+1107.01	Caja y fondos fijos		
1102+1108.02	Fondos disponibles en el BCRP		
1103+1108.03	Fondos disponibles en empresas del sistema financiero nacional (2)		
1104.01+1108.04(p)	Fondos disponibles en bancos del exterior de primera categoría (3)		
<b>1201+1208- 2201-2208</b>	Fondos interbancarios netos activos (4)		
<b>1304.02.01+1305.02.01+1306.02.02.01+1306.03.02.01+1306.05.02.01</b>	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP (5)		
<b>1304.01.01.01+1305.01.01.01+1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)</b>	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central (6)		
<b>1304.05.12+1304.05.19(p)+1306.02.05.12+1306.02.05.19(p)+1306.03.05.12+1306.03.05.19(p)+1306.05.05.12+1306.05.05.19(p)</b>	Certificados de depósito negociables y certificados bancarios (7)		
<b>1304.01.01.02(p)+1304.05(p)+1304.06(p)+1305.01.01.02(p)+1306.02.01.01(p)+1306.02.06(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)+1309.05.01.01(p)</b>	Valores representativos de deuda pública y de los sistemas financiero y de seguros del exterior (8)		
<b>1304(p)+1305(p)+1306.02(p)+1306.03(p)+1306.05(p)</b>	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero (8A)		
<b>1202(p)</b>	Valores representativos de deuda del BCRP y Gobierno Central recibidos en operaciones de reporte (8B)		
<b>1202 (p)</b>	Valores representativos de deuda de Gobiernos del Exterior recibidos en operaciones de reporte (8B)		
<b>1202 (p)</b>	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero recibidos en operaciones de reporte (8B)		
	<b>Total (a)</b>		
	<b>Pasivos de corto plazo</b>		
<b>2101 -2101.18 +2301(p) +2108.01 +2308.01(p)</b>	Obligaciones a la vista (9)		
<b>2507.03+2507.04+2507.05+2507.06+2508(p)</b>	Obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos (10)		
<b>2202(p)</b>	<b>Obligaciones por operaciones de reporte (34)</b>		
<b>2504.12</b>	Cuentas por pagar por ventas en corto (11)		
<b>2201+2208-1201-1208</b>	Fondos interbancarios netos pasivos (4)		
<b>2102+2302(p)+2108.02+2308.02(p)</b>	Obligaciones por cuentas de ahorro		
<b>2103(p)-2103.05(p)+2303(p)+2108.03(p)+2308.03(p)</b>	Obligaciones por cuentas a plazo (12)		
<b>2401+2402+2403+2406 +2408.01+2408.02+2408.03 +2408.06+2409.01+2602(p)+2603(p)+2606(p)+2608.02(p)+2608.03(p)+2608.06(p)+2609.01</b>	Adeudos y obligaciones financieras del país (13)		
<b>2404+2405+2407+2408.04+2408.05+2408.07+2409.02+2409.03+2604(p)+2605(p)+2607(p)+2608.04(p)+2608.05(p)+2608.07(p)+2609.02+2609.03</b>	Adeudos y obligaciones financieras del exterior (13)		
<b>2800(p)</b>	Valores, títulos y obligaciones en circulación (14)		
	<b>Total (b)</b>		

<b>Ratio de liquidez [(a)/(b)]x100</b>		
Activos líquidos ajustados por recursos prestados (c)/(15)		
Pasivos de corto plazo ajustados por recursos prestados (d)/(15)		
<b>Ratio de liquidez ajustado por recursos prestados [(c)/(d)]x100</b>		
Posiciones largas en forwards de monedas (e) (15)		
Posiciones cortas en forwards de monedas (f) (15)		
<b>Ratio de liquidez ajustado por forwards de monedas [(a)+(e))/((b)+(f))]x100</b>		
Depósitos overnight BCRP (g)		
Depósitos plazo BCRP (h)		
Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP y Gobierno Central (i)		
Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior (j)		
<b>Ratio de inversiones líquidas [(g)+(h)+(i)+(j))/(a)x100</b>		



II. OTRAS OPERACIONES						
	Tasas de interés (16)		Monto 16(A)		Saldo 16(B)	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
1. Operaciones overnight (17)						
1.1 Activas						
1.1.1 Empresas del sistema financiero						
1.1.2 Otras						
1.2 Pasivas						
1.2.1 Empresas del sistema financiero						
1.2.2 Otras						
2. Fondos interbancarios						
2.1 Activos (Cuenta 1201)						
2.2 Pasivos (Cuenta 2201)						
3. Obligaciones con el Banco de la Nación (18)						
4. Operaciones de venta con compromiso de recompra y operaciones de compra y venta simultánea de valores (19)						
4.1 Adquiriente						
4.1.1 Con instrumentos de inversión del BCRP y del Tesoro Público						
4.1.1.1 Empresas del sistema financiero						
4.1.1.2 Otras						
4.1.2 Con otros ALAC						
4.1.2.1 Empresas del sistema financiero						
4.1.2.2 Otras						
4.1.3 Con otros instrumentos						
4.1.3.1 Empresas del sistema financiero						
4.1.3.2 Otras						
4.2 Enajenante						
4.2.1 Con instrumentos de inversión del BCRP y del Tesoro Público						
4.2.1.1 Empresas del sistema financiero						
4.2.1.2 Otras						
4.2.2 Con otros ALAC						
4.2.2.1 Empresas del sistema financiero						
4.2.2.2 Otras						
4.2.3 Con otros instrumentos						
4.2.3.1 Empresas del sistema financiero						
4.2.3.2 Otras						
5. Transferencia temporal de valores (20)						
5.1 Con activos líquidos						
5.2 Con activos no líquidos						
6. Créditos del BCRP con fines de regulación monetaria						
7. Operaciones de Reporte de Monedas con el BCRP (21)						
7.1 Repo regular						
7.2 Repo expansión						
7.3 Repo sustitución						
8. Swap cambiarios del BCRP (22)						
9. Operaciones de reporte de cartera de créditos con el BCRP (22A)						
10. Subastas del Tesoro Público (22B)						

III. ENCAJE	Moneda nacional	Moneda extranjera
1. Total de obligaciones sujetas a encaje - TOSE (23)		
1.1 Obligaciones inmediatas y a plazo hasta 30 días		
1.2 Obligaciones a plazo mayor a 30 días		
1.3 Ahorros		
1.4 Obligaciones en moneda nacional con rendimiento vinculado al tipo de cambio en moneda extranjera o a operaciones swap y similares		
1.5 Otros		
2. Posición de encaje		
2.1 Encaje exigible		
2.2 Fondos de encaje (24)		
- Caja del día		
- Caja promedio diario del periodo de encaje anterior		
- Cuenta corriente BCRP		
2.3 Resultados del día (fondos de encaje - encaje exigible)		
2.4 Posición de encaje acumulada del periodo a la fecha		
2.5 Posición acumulada del requerimiento mínimo en cuenta corriente BCRP a la fecha		
3. Cheques a deducir del total de obligaciones sujetas a encaje		
3.1 A deducir de obligaciones a la vista y a plazo hasta 30 días		
3.2 A deducir de obligaciones a plazo mayor de 30 días		
3.3 A deducir de ahorro		
3.4 A deducir de obligaciones en moneda nacional con rendimiento vinculado al tipo de cambio en moneda extranjera o a operaciones swap y similares		
4. Obligaciones con entidades financieras del exterior (25)		

IV. SALDO DE DEPÓSITOS DE GRANDES ACREEDORES	Moneda nacional	Moneda extranjera
1. Estado (26)		
2. AFPs (27)		
3. Fondos mutuos y fondos de inversión.		
4. Empresas del sistema de seguros (28)		
5. Sociedad agente de bolsa (SAB)		
6. Otros depositantes (29)		

V. SALDO DE DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO	Moneda nacional	Moneda extranjera
1. Sistema financiero nacional		
2. Sistema financiero del exterior		

VI. NUMERO DE DÍAS DE REDESCUENTO EN LOS ÚLTIMOS 180 DÍAS (30)	
VII. PÉRDIDA NETA DE DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN (31)	

VIII. POSICIONES DE CAMBIO	Balance (32)	Global (33)
Moneda Extranjera		

	En Moneda Extranjera (USD)
IX. Posición Contable Neta en Productos Financieros Derivados (Moneda Extranjera / PEN)	

## NOTAS METODOLÓGICAS DEL ANEXO N° 15-A

1. Para la presentación de este anexo, las empresas deberán seguir las siguientes pautas:
  - a) El anexo sólo será presentado a través del Sucave. No será necesaria su presentación en medios físicos.
  - b) La información correspondiente a la columna "Moneda nacional" se debe registrar en unidades de **soles** y la de la columna "Moneda extranjera" en unidades de dólares americanos, en ambos casos con 2 decimales.
  - c) Las empresas de operaciones múltiples autorizadas a emitir dinero electrónico no deberán considerar los activos ni los pasivos correspondientes al dinero electrónico en circulación para la elaboración del Anexo.
2. No se consideran los depósitos en bancos y otras instituciones financieras en intervención y liquidación.
3. En la subcuenta 1108.04 considerar sólo la parte correspondiente (p) a bancos del exterior de primera categoría, de acuerdo con la lista publicada por el Banco Central de Reserva del Perú.
4. Fondos interbancarios netos activos: Diferencia del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución a empresas del sistema financiero y el saldo de fondos interbancarios captados de empresas del sistema financiero; siempre y cuando esta diferencia sea positiva, en caso contrario se considera cero (0).

Fondos interbancarios netos pasivos: Diferencia del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución a empresas del sistema financiero y el saldo de fondos interbancarios captados de empresas del sistema financiero; siempre y cuando esta diferencia sea negativa, en caso contrario se considera cero (0).

No se deben considerar aquellos fondos otorgados a bancos y otras instituciones financieras en intervención y liquidación.
5. Considerar los valores representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú, los cuales se deberán reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**.

No deberán incluirse los activos objeto de o entregados en operaciones de reporte.
6. Considerar los valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central, los cuales se deberán reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**.

No deberán incluirse los activos objeto de o entregados en operaciones de reporte.
7. Considerar los certificados de depósito negociables y certificados bancarios emitidos por empresas del sistema financiero nacional, netos de deterioro.

No deberán incluirse los activos objeto de o entregados en operaciones de reporte.
8. Considerar los títulos representativos de deuda pública, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**; y los títulos del sistema financiero y de seguros del exterior que sean negociables y que coticen en mecanismos centralizados de negociación calificados con grado de inversión por al menos una clasificadora de riesgo a satisfacción de la SBS, netos de deterioro de valor.

No deberán incluirse los activos objeto de o entregados en operaciones de reporte.

- 8A. Considerar los bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero que califican para acceder a operaciones de reporte de valores con el Banco Central de Reserva del Perú. Estos se deberán reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**.

No deberán incluirse los bonos emitidos por personas jurídicas del grupo económico de la empresa, ni los activos objeto de o entregados en operaciones de reporte.

- 8B. Cuando la empresa sea la adquirente de los valores en operaciones de reporte, serán considerados como activos líquidos los valores representativos de deuda emitidos por el BCRP o por el Gobierno Central, los valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior que tengan por lo menos clasificación de grado de inversión, así como los bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero de acuerdo a lo descrito en la nota 8A, recibidos en dichas operaciones de reporte; siempre y cuando la empresa adquirente esté legal y contractualmente facultada para utilizar dichos valores y estos no hayan sido utilizados en una nueva operación. Se deberá registrar el monto de las cuentas por cobrar **generados por los fondos entregados en** operaciones de reporte respaldadas con estos valores.
9. Considerar las obligaciones a la vista, excluyendo las obligaciones restringidas.
10. En el caso de las obligaciones por impuesto a la renta en las cuales se haya efectuado pagos a cuenta, se deducirá el importe correspondiente.
11. Corresponde a la obligación que se genera producto de una venta en corto.
12. Deben incluirse las obligaciones por cuentas a plazo, cuando el vencimiento ocurra dentro de los trescientos sesenta (360) días siguientes, incluyendo el saldo de depósitos por compensación por tiempo de servicios (CTS) de libre disponibilidad. Deben excluirse las obligaciones restringidas. Asimismo, se debe considerar la parte correspondiente a los gastos por pagar.
13. Considerar sólo los adeudos y obligaciones financieras con instituciones financieras con vencimiento residual de hasta 360 días.
14. Deberán excluirse los montos y gastos por pagar de los valores, títulos y obligaciones en circulación emitidos por la empresa cuyo vencimiento ocurra en un período mayor a 360 días. Asimismo, deberán considerarse los montos y gastos por pagar de los valores, títulos y obligaciones en circulación sobre los cuales existen compromisos u opciones de redención anticipada a favor del inversionista o tenedor de los valores, cuyos plazos o fechas de ejercicio respectivamente, estén comprendidos en los 360 días siguientes.
15. Se considerarán como recursos prestados, para fines del cálculo de los ratios de liquidez ajustados por recursos prestados, los siguientes conceptos:
- a) Fondos interbancarios netos pasivos.
  - b) Operaciones *overnight* pasivas.
  - c) Obligaciones con el Banco de la Nación.
  - d) Créditos del Banco Central con fines de regulación monetaria.

Asimismo, para fines del cálculo de los ratios de liquidez ajustados por forwards de monedas, se considerarán dos posiciones por cada forward de moneda extranjera: una posición activa en la moneda que se recibe (posición larga) y una posición pasiva en la moneda que se entrega (posición corta), por un importe equivalente al valor presente del monto nominal.

- a) Posiciones largas en forwards de monedas (posición larga): Posiciones activas en la moneda que se recibirá, generada por forwards de moneda extranjera con vencimiento residual de hasta 90 días.
  - b) Posiciones cortas en forwards de monedas (posición corta): Posiciones pasivas en la moneda que se entregará, generada por forwards de moneda extranjera con vencimiento residual de hasta 90 días.
16. Considerar las tasas de interés para las operaciones realizadas durante el día a que corresponde el reporte. En los rubros que agrupan las operaciones considerar el promedio ponderado de las tasas de interés de las operaciones registradas. Las tasas de interés se reportarán en porcentajes y con dos decimales.
- 16A. Considerar los montos de las operaciones efectuadas durante el día a que corresponde el reporte. Registrar los montos por cada una de las operaciones que se haya realizado.
- 16B. Considerar el saldo total de las operaciones vigentes a la fecha a la que corresponde el reporte. Registrar los saldos totales por cada rubro (no por operación y/o contraparte).
17. No incluye las operaciones overnight pasivas con el Banco de la Nación, las cuales se reportan en el numeral 3 de la sección II. En "Otras" deberán incluirse las operaciones con el Banco Central de Reserva del Perú.
18. Considerar todo tipo de obligaciones con el Banco de la Nación, incluyendo los depósitos a plazo del Banco de la Nación captados en las subastas realizadas por el BCRP.
19. Se consideran como activos líquidos de alta calidad (ALAC) a aquellos instrumentos de inversión señalados en el artículo 27° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, aprobado por Resolución SBS N° 4221-2023 (en adelante, el Reglamento). En "Otras" deben incluirse las operaciones de reporte de valores con el Banco Central de Reserva del Perú.
- No considerar en esta sección las Operaciones de Reporte de Monedas y de Créditos con el BCRP, las cuales se deben registrar en los numerales 7 y 9 de la sección II, respectivamente.
20. Esta información debe ser llenada por el enajenante. Se consideran como activos líquidos a aquellos instrumentos de inversión señalados en el artículo 20° del Reglamento.
21. Se incluye las Operaciones de Reporte de Monedas con el BCRP. Registrar el monto total recibido por las operaciones efectuadas en la moneda correspondiente. Se deberán diferenciar los Repos de monedas "Moneda Nacional" de acuerdo con los tres esquemas establecidos por el BCRP (Regular, Expansión y Sustitución).
22. Considerar el monto nominal de los Swap cambiarios del BCRP.
- 22A. Considerar las operaciones de reporte de cartera de créditos con el BCRP (Circular N° 0014-2020-BCRP, Circular N° 0017-2020-BCRP, Circular N° 0021-2020-BCRP, entre otros).
- 22B. Considerar los depósitos a plazo del Tesoro Público captados en las subastas realizadas por el BCRP.
23. Considerar el monto total de las obligaciones sujetas a encaje.
24. Reportar la información para los dos rubros de caja en ambas monedas. Para efectos del cálculo de los rubros 2.2, 2.3 y 2.4, considerar la caja promedio diaria del período de encaje anterior para los cálculos en moneda nacional y la caja del día para los cálculos en moneda extranjera.
25. Considerar el total de obligaciones por créditos en moneda nacional y en moneda extranjera, respectivamente, recibidos de entidades financieras del exterior que operan en forma similar a las establecidas en el país que captan depósitos del público.

26. Corresponde a los depósitos del Estado. Para su conformación se considera al Gobierno Central, incluyendo los organismos reguladores, supervisores y administradores de recursos (se incluye a COFIDE), los fondos creados por dispositivo legal expreso, así como las entidades que los administran; los gobiernos regionales y los gobiernos locales; y las empresas de cualquiera de las entidades antes mencionadas. No se incluyen los depósitos del Banco de la Nación.
27. Administradoras privadas de fondos de pensiones (AFPs): Considera los depósitos que pertenecen a los fondos que administra y a la administradora.
28. Considera los depósitos que pertenecen a empresas del Sistema de Seguros Peruano.
29. De la lista de los 20 principales depositantes, definido en el Anexo 16-A Indicadores, considerar solo aquellos depósitos que no hayan sido consignados en los rubros "Estado"; "Empresas del Sistema Financiero"; "AFPs", "Fondos Mutuos y Fondos de Inversión", "Empresas del Sistema de Seguros" y "Sociedad Agente de Bolsa". No incluir los depósitos del Banco de la Nación.
30. Número de días que la empresa ha recurrido a créditos del Banco Central con fines de regulación monetaria en los últimos 180 días.
31. Corresponde al numerador utilizado para el cálculo del límite global a los **instrumentos** financieros derivados, de acuerdo al artículo 42 del **nuevo Reglamento para la Negociación y Contabilización de Instrumentos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero aprobado por la Resolución SBS N° XXX-2025**: valor absoluto del mínimo que resulte entre cero (0) y la suma de valores razonables de todas las posiciones en **instrumentos** financieros derivados registrados contablemente para negociación.
32. Diferencia entre el total de activos y el total de pasivos para cada divisa, expresada en dólares americanos.
33. Suma de la posición de cambio del balance, la posición contable neta en **instrumentos** financieros derivados, expresada en dólares americanos.
34. Considerar sólo las **obligaciones** por operaciones de reporte con vencimiento residual de hasta 360 días, cuando se realicen con valores distintos a los emitidos por el BCRP o el Gobierno Central, o cuando la contraparte sea diferente al BCRP.
35. Considerar solo los contratos que involucren alguna moneda extranjera y moneda nacional, sin incluir las posiciones clasificadas como con fines de cobertura contable.

ANEXO N° 15 - B  
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (1) (52)

Al XX/XX/202X  
Expresado en soles y dolares americanos

Cuentas de Referencia	ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD	Importe base		Factor	Importe ponderado		Importe ponderado Total (en PEN) (51)
		MN (en PEN)	ME (en USD) (50)		MN (en PEN)	ME (en USD) (50)	
	<b>Nivel 1</b>						
1101	Caja			100%			
1102+1108.02	Fondos disponibles en el BCRP (2)			100%			
	(Ajuste por encaje exigible en moneda extranjera) (3)			100%			
	Encaje liberado por los flujos salientes en moneda extranjera (4)			100%			
1304.02.01+1305.02.01+1306.02.02.01+	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP (5)			100%			
1306.03.02.01+1306.05.02.01				100%			
1304.01.01.01+1305.01.01.01+1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central (5) (6)			100%			
1304.01.01.02(p)+1305.01.01.02(p)+1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior de Riesgo I (5) (7)			100%			
1304.03.03(p)+1305.03.03(p)+1306.02.03.03(p)+1306.03.03.03(p)+1306.05.03.03(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% (5) (8)			100%			
1202(p)+1207(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP o Gobierno Central recibidos en operaciones de reporte (9)			100%			
1202(p)+1207(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior de Riesgo I recibidos en operaciones de reporte (9)			100%			
1202(p)+1207(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% recibidos en operaciones de reporte (9)			100%			
	<b>Nivel 2A</b>						
1304.01.01.02(p)+1305.01.01.02(p)+1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior de Riesgo II (5) (7)			85%			
1202(p)+1207(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior de Riesgo II recibidos en operaciones de reporte (9)			85%			
1304.07(p)+1305.07(p)+1306.02.07(p)+1306.03.07(p)+1306.05.07(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero (5) (10)			75%			
1202(p)+1207(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero recibidos en operaciones de reporte (9)			75%			
	<b>Nivel 2B</b>						
1304.01.01.02(p)+1305.01.01.02(p)+1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior de Riesgo III (5) (7)			50%			
1202(p)+1207(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior de Riesgo III recibidos en operaciones de reporte (9)			50%			
	<b>Total (I)</b>						

Cuentas de Referencia	FLUJOS ENTRANTES 30 DIAS	Importe base		Factor	Importe ponderado		Importe ponderado Total (en PEN)
		MN (en PEN)	ME (en USD)		MN (en PEN)	ME (en USD)	
1104-1104.01+1105+1106+1108.04(p)	Disponible (11)			100%			
1103+1108.03	Fondos disponibles en empresas del sistema financiero del país (11)			100%			
1104.01+1108.04(p)	Fondos disponibles en bancos del exterior de primera categoría (11)			100%			
1201(p)+1208(p)-2201(p)-2208(p)	Fondos interbancarios netos activos ≤ 30 d (12)			100%			
1304(p)+1305(p)+1306(p)	Valores con vencimiento contractual residual ≤ 30 d (13)			100%			
1401.09(p)+1408.09(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero ≤ 30 d (14)			100%			
1401.02(p)+1401.03(p)+1401.04(p)+1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1401.08(p)+1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1401.13(p)+1408(p)	Créditos no revolventes ≤ 30 d (14) (15)			50%			
1401.03.02(p)+1408.03(p)	Créditos de Consumo Revolventes ≤ 30 d (14) (16)			50%			
1401.02(p)+1401.03(p)+1401.04(p)+1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1401.08(p)+1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1401.13(p)+1408(p)	Otros Créditos Revolventes ≤ 30 d (14) (17)			50%			
1502(p)+1503(p)	Cuentas por cobrar - derivados ≤ 30 d (18)			100%			
1500(p)-1502(p)-1503(p)	Cuentas por cobrar - otros ≤ 30 d (19)			100%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con valores del BCRP y Gobierno Central ≤ 30 d (20)			0%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con valores de Gobiernos del Exterior de Riesgo I ≤ 30 d (20)			0%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con valores de Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% ≤ 30 d (20)			0%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con valores de Gobiernos del Exterior de Riesgo II ≤ 30 d (20)			15%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero ≤ 30 d (20)			25%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con valores de Gobiernos del Exterior de Riesgo III ≤ 30 d (20)			50%			
1202(p)+1207(p)	Derechos a recibir - operaciones de reporte con otros valores ≤ 30 d (20)			100%			
1908.07(p)	Operaciones por liquidar ≤ 30 d (21)			100%			
	Posiciones activas en derivados - Delivery ≤ 30 d (22)			100%			
	<b>Total (II)</b>						



Cuentas de Referencia	FLUJOS SALIENTES 30 DIAS (23)					
	<b>Financiación Minorista</b>					
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Financiación estable - personas naturales (24)			6%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Financiación menos estable - personas naturales (25)			12%		
	<b>Financiación Mayorista</b>					
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de Personas Jurídicas o Entes Jurídicos - depósitos operacionales en moneda nacional (26)			20%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de Personas Jurídicas o Entes Jurídicos - depósitos operacionales en moneda extranjera (26)			25%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de Personas Jurídicas o Entes Jurídicos - depósitos no operacionales en moneda nacional (27)			25%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de Personas Jurídicas o Entes Jurídicos - depósitos no operacionales en moneda extranjera (27)			30%		
2301(p)+2302(p)+2303(p)+2308(p)	Depósitos de Bancos Centrales y Bancos Multilaterales de Desarrollo (28)			40%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público - depósitos operacionales en moneda nacional (29)			20%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público - depósitos operacionales en moneda extranjera (29)			25%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público - depósitos no operacionales (30)			50%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de AFP - depósitos operacionales en moneda nacional (31)			20%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de AFP - depósitos operacionales en moneda extranjera (31)			25%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de AFP - depósitos no operacionales (32)			75%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros - depósitos operacionales en moneda nacional (33)			20%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros - depósitos operacionales en moneda extranjera (33)			25%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros - depósitos no operacionales (34)			75%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión - depósitos operacionales en moneda nacional (35)			20%		
2101(p)-2101.18(p)+2108(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión - depósitos operacionales en moneda extranjera (35)			25%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión - depósitos no operacionales (36)			75%		
2101(p)-2101.18(p)+2102(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público			100%		
23-2301.04-2302.04-2303.04-2308(p)+2103(p)+2108(p)	Depósitos de empresas del sistema financiero y depósitos a plazo del Tesoro Público subastados a través del BCRP (37)			100%		
2201(p)+2208(p)-1201(p)-1208(p)	Fondos interbancarios netos pasivos ≤ 30 d (12)			100%		
24(p)+26(p)	Adeudos y obligaciones financieras ≤ 30 d (38)			100%		
24(p)+26(p)	Adeudos y obligaciones financieras del exterior con plazo contractual menor a 2 años (39)			15%		
24(p)+26(p)	Adeudos y obligaciones financieras con opción de pago anticipado (40)			100%		
28(p)	Valores, títulos y obligaciones en circulación ≤ 30 d (41)			100%		
28(p)	Valores, títulos y obligaciones en circulación con opción de pago anticipado (42)			100%		
	<b>Operaciones de Reporte (43)</b>					
2202(p)+2207(p)	Obligaciones- operaciones de reporte con valores del BCRP o Gobierno Central o con el BCRP como contraparte ≤ 30 d			0%		
2202(p)+2207(p)	Obligaciones - operaciones de reporte con valores de Gobiernos del Exterior de Riesgo I ≤ 30 d			0%		
2202(p)+2207(p)	Obligaciones - operaciones de reporte con valores de Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% ≤ 30 d			0%		
2202(p)+2207(p)	Obligaciones - operaciones de reporte con valores de Gobiernos del Exterior de Riesgo II ≤ 30 d			15%		
2202(p)+2207(p)	Obligaciones- operaciones de reporte con bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero ≤ 30 d			25%		
2202(p)+2207(p)	Obligaciones - operaciones de reporte con valores de Gobiernos del Exterior de Riesgo III ≤ 30 d			50%		
2202(p)+2207(p)	Obligaciones - operaciones de reporte con otros valores ≤ 30 d			100%		
	<b>Otros Flujos Salientes</b>					
2500(p)-2502(p)-2503(p)	Cuentas por pagar - derivados ≤ 30 d (44)			100%		
2504.01(p)+2504.08(p)+2504.12(p)+2504.19(p)+2505.01(p)+2507.01(p)+2507.02(p)+2508(p)	Cuentas por pagar - otros ≤ 30 d (45)			100%		
2107(p)+2108(p)	Otras obligaciones con el público ≤ 30 d			100%		
2908.07(p)	Operaciones por liquidar ≤ 30 d (46)			100%		
	Posiciones pasivas en derivados - Delivery ≤ 30 d (22)			100%		
	<b>Obligaciones Contingentes</b>					
7207.02.03(p)-8109.32 (p)	Otorgadas para créditos de consumo (47)			5%		
7207(p)-7207.02.03(p)-8109.32 (p)	Responsabilidad por compromisos no utilizados diferentes a los otorgados para créditos de consumo (47)			5%		
7201+7202+7203+7204	Responsabilidad por avales otorgados, cartas fianza otorgadas, cartas de crédito, aceptaciones bancarias (48)			1%		
	<b>Total (III)</b>					
					RCL MN	RCL ME
						RCL Total
	<b>Ratio de Cobertura de Liquidez [ ( I + Min(II;75%*III) ) / III ] x 100</b>					

## NOTAS METODOLÓGICAS DEL ANEXO N° 15-B

1. El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) tiene por objetivo asegurar que las entidades financieras posean un adecuado nivel de activos líquidos de alta calidad que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo para hacer frente a sus necesidades de liquidez. Este ratio está definido para un horizonte de treinta (30) días calendario bajo un escenario de estrés de liquidez. Se debe considerar el capital, los rendimientos y gastos devengados en los flujos entrantes y salientes.
2. Se incluye la totalidad de los fondos disponibles en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).
3. El Monto por Ajuste por Encaje Exigible se resta del total de ALAC. El ajuste solo aplica para Moneda Extranjera. Se calcula multiplicando la tasa de encaje mínimo legal en moneda extranjera por el promedio diario del TOSE en moneda extranjera del mes anterior. Debe reportarse con signo negativo.
4. Solo aplica para Moneda Extranjera. Se calcula multiplicando la tasa de encaje mínimo legal en moneda extranjera por el importe ponderado de los flujos salientes a treinta (30) días que forman parte del TOSE en moneda extranjera.
5. Se incluyen los valores registrados en las categorías contables de inversiones: valor razonable con cambios en resultados (inversiones al valor razonable mantenidas para negociar, inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados e inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados), valor razonable con cambios en otro resultado integral y a costo amortizado. Se deben reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a costo amortizado. No se considerarán los activos líquidos objeto de o entregados en operaciones de reporte, restringidos, o que hayan sido dados en garantía. Además, solo se consideran valores con estructura simple o “*plain vanilla*”.
6. En el caso de la deuda del Gobierno Central emitida en moneda extranjera, solo se considera como ALAC hasta un importe máximo equivalente a las Salidas de Efectivo Netas en moneda extranjera.

$$\text{Salidas de Efectivo Netas}_{\text{ME}} = \text{Flujos Salientes}_{\text{ME}} - \text{Min}(\text{Flujos Entrantes}_{\text{ME}}, 0.75 * \text{Flujos Salientes}_{\text{ME}})$$

7. Para la clasificación de riesgo de los valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior se toma en cuenta lo establecido en el artículo 9° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, aprobado por la Resolución SBS N°14354-2009 y sus normas modificatorias.
8. Considera los valores representativos de deuda emitidos por los Bancos Multilaterales de Desarrollo con factor de ponderación por riesgo de crédito de 0%, de acuerdo con lo establecido en el artículo 16° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, aprobado por la Resolución SBS N° 14354-2009 y sus normas modificatorias.
9. Considera los valores listados como ALAC recibidos en operaciones de reporte siempre y cuando la empresa adquirente esté legal y contractualmente facultada para utilizar dichos valores y estos no han sido utilizados en otra operación. Se debe registrar el monto de los

derechos a recibir por el efectivo entregado al enajenante en una operación de reporte y sus intereses devengados de dichas operaciones de reporte respaldadas con estos valores.

10. Considera los bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero que califican para acceder a operaciones de reporte de valores con el BCRP. No deberán incluirse los bonos emitidos por personas jurídicas o entes jurídicos del grupo económico de la empresa.
11. No se incluirá el disponible considerado como ALAC, ni el saldo del disponible restringido de la cuenta 1107 "Disponible Restringido". Para el registro de los Fondos disponibles en bancos del exterior de primera categoría considerar la lista publicada por el BCRP.
12. Fondos interbancarios netos activos: Diferencia positiva del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución en empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días y el saldo de fondos interbancarios recibidos de empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días. En caso esta diferencia sea cero o negativa, se debe registrar cero (0).

Fondos interbancarios netos pasivos: Diferencia negativa del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución en empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días y el saldo de fondos interbancarios recibidos de empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días. En caso esta diferencia sea cero o positiva, se debe registrar cero (0).

No se debe considerar los fondos colocados en empresas del sistema financiero en intervención o liquidación.

13. Incluye los valores que no son considerados ALAC y que tienen vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.
14. No se debe incluir los créditos objeto de operaciones de reporte, a excepción de los intereses devengados generados por dichos créditos siempre y cuando no hayan sido materia de la operación de reporte.
15. Considerar los pagos de los créditos no revolventes vigentes distintos a los otorgados a empresas del sistema financiero, que la empresa espera recibir en los próximos treinta (30) días.
16. Hasta el 31 de diciembre de 2025, considerar el monto estimado de los créditos de consumo revolventes vigentes que la empresa espera recibir en los próximos treinta (30) días. Los supuestos utilizados para estimar los flujos a treinta (30) días deben ser explícitos y sustentados, y encontrarse a disposición de la Superintendencia. A partir del 1 de enero de 2026, se considerará el monto de los pagos mínimos de los créditos de consumo revolventes, calculados de acuerdo con la Circular N° B-2206-2012, F-546-2012, CM-394-2012, CR-262-2012, EDPYME-142-2012 "Metodología de cálculo del pago mínimo en líneas de crédito de tarjetas de crédito y otras modalidades revolventes, para créditos a pequeñas empresas, microempresas y de consumo", cuya fecha de pago se encuentre en los próximos treinta (30) días.
17. Considerar el monto estimado de los créditos revolventes vigentes distintos de los créditos de consumo revolventes (incluidos en la nota 16), que la empresa espera recibir en los próximos treinta (30) días. Los supuestos utilizados para estimar los flujos a treinta (30) días deben ser explícitos y sustentados, y encontrarse a disposición de la Superintendencia.

18. Incluye las cuentas por cobrar por instrumentos financieros derivados con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días: Instrumentos financieros derivados para negociación e Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.
19. Incluye las cuentas por cobrar relacionadas con productos o servicios financieros con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.
20. Respecto al tratamiento de los derechos por cobrar generados por fondos entregados en operaciones de reporte con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días:
  - Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 1 que cumplan con lo señalado en la nota 9, no se considera un flujo entrante en las cuentas por cobrar. Se asume que estas operaciones serán renovadas a su vencimiento (factor 0%).
  - Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 2 que cumplan con lo señalado en la nota 9, se considera un flujo entrante en las cuentas por cobrar equivalente al descuento aplicado sobre el ALAC de Nivel 2 correspondiente (factor 15%, 25% o 50%).
  - Para las operaciones que estén respaldadas por activos que son ALAC pero que no cumplan con lo señalado en la nota 9, se considera como flujo entrante en las cuentas por cobrar el total del efectivo relacionado con estas operaciones (factor 100%).
  - Para las operaciones que estén respaldadas por activos que no son ALAC, se considera que dichas operaciones no se renuevan. Se considera que la empresa recibe al vencimiento un flujo entrante en las cuentas por cobrar equivalente al total del efectivo relacionado a estas operaciones (factor 100%).

La empresa adquiriente no considerará como flujo entrante los derechos por cobrar generados por fondos entregados correspondiente a valores recibidos en operaciones de reporte que fueron utilizados para cubrir sus posiciones cortas, de ser el caso.

21. Considerar los activos por operaciones en trámite producto de operaciones *spot* con inversiones, de operaciones *spot* de moneda extranjera, y de la liquidación de los valores y títulos emitidos por la empresa.
22. Incluye los instrumentos financieros derivados (*forwards* y *swaps*) con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días, que hayan sido pactados bajo la modalidad *delivery*, en los cuales se producirá intercambio de efectivo. Se debe registrar dos posiciones: una posición activa en la moneda que se recibirá y una posición pasiva en la moneda que se entregará a cambio.
23. Tratándose de depósitos a plazo, se considera como flujos salientes el saldo total de estos depósitos independientemente de su vencimiento contractual.
24. Incluye el saldo de los depósitos con personas naturales (vista, ahorro y plazo) cubiertos totalmente por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD).
25. Incluye el saldo de los depósitos con personas naturales (vista, ahorro y plazo) cubiertos parcialmente o no cubiertos por el FSD.
26. Incluye los depósitos operacionales de las Personas Jurídicas o Entes Jurídicos, diferentes de Gobierno Central, Entidades del Sector Público, AFP, Empresas de Seguros y/o Reaseguros,

Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 30° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, aprobado por Resolución SBS N° 4221-2023 (en adelante, el Reglamento).

27. Incluye los depósitos de personas jurídicas con fines y sin fines de lucro o entes jurídicos diferentes de Gobierno Central, Entidades del Sector Público, AFP, Empresas de Seguros y/o Reaseguros, Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 26.
28. Incluye las obligaciones por depósitos a la vista, ahorro y plazo de Bancos Centrales y Bancos Multilaterales de Desarrollo.
29. Incluye los depósitos operacionales del Gobierno Central y Entidades del Sector Público, de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento. Los depósitos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público incluyen a los depósitos del gobierno central, los gobiernos regionales y gobiernos locales, organismos reguladores, organismos supervisores, empresas del sector público incluyendo a las empresas bajo el ámbito de FONAFE, y las universidades públicas, entre otras. Incluye los depósitos de los fideicomisos y fondos constituidos con recursos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público. No incluye los depósitos del Banco de la Nación, AGROBANCO, COFIDE ni Fondo MIVIVIENDA que son considerados depósitos de empresas del sistema financiero.
30. Incluye los depósitos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 29. Asimismo, no incluye los depósitos a plazo del Tesoro Público subastados a través del BCRP.
31. Incluye los depósitos operacionales de los Fondos Privados de Pensiones y de las Administradoras de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento.
32. Incluye los depósitos de los Fondos Privados de Pensiones y de las Administradoras, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 31.
33. Incluye los depósitos operacionales de las Empresas de Seguros y/o Reaseguros, de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento.
34. Incluye los depósitos de las Empresas de Seguros y/o Reaseguros, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 33.
35. Incluye los depósitos operacionales de las Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión (incluyen los depósitos de los Fondos y de las Sociedades Administradoras), de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento.
36. Incluye los depósitos de las Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión (incluyen los depósitos de los Fondos y de las Sociedades Administradoras), distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 35.
37. Considera los depósitos de empresas del sistema financiero del país y del exterior. Incluye los depósitos del Banco de la Nación, Agrobanco, COFIDE y Fondo MiVivienda. Asimismo, incluye los depósitos a plazo del Tesoro Público subastados a través del BCRP con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.

38. Comprende los adeudos y obligaciones financieras de la empresa, incluyendo los recibidos de empresas que pertenecen al mismo grupo consolidable del sistema financiero.

Se debe considerar los adeudos cuyas fechas de vencimiento residual estén dentro de los próximos treinta (30) días, así como la financiación con plazo de vencimiento indeterminado.

39. Comprende los adeudos y obligaciones financieras con el exterior que fueron pactados con un plazo igual o menor a dos (2) años, sin incluir los montos que venzan dentro de los próximos treinta (30) días, incluyendo los recibidos de empresas que pertenecen al mismo grupo consolidable del sistema financiero.

40. Se deben incluir los adeudos y obligaciones financieras con opciones de amortización que puedan ejercerse a discreción del inversor dentro del horizonte de treinta (30) días. En este sentido, se considera como Flujos Salientes el saldo de las obligaciones que contemplen una opción de venta o de redención anticipada a favor del inversionista, según las modalidades que hubieran sido pactadas, siempre que dicha opción pueda ejercerse dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de reporte.

Se debe considerar el saldo total de los adeudos y las obligaciones financieras cuando el acreedor haya notificado a la empresa que ha incumplido alguno de los *covenants* que activan la cláusula de pago anticipado y dicho pago es exigible en un plazo igual o menor a treinta (30) días.

41. Comprende los valores, títulos y obligaciones en circulación con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.

42. Se debe incluir los valores, títulos y obligaciones en circulación con opciones que puedan ejercerse a discreción del inversor dentro del horizonte de treinta (30) días. En este sentido, se considera como Flujos Salientes el saldo de las obligaciones que contemplen una opción de venta o de redención anticipada a favor del inversionista o tenedor de los valores, según las modalidades que hubieran sido pactadas, siempre que dicha opción pueda ejercerse dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de reporte. Así, por ejemplo, si una emisión tiene una opción de venta y la opción puede ser ejercida desde el inicio de la colocación, el monto correspondiente a la emisión sobre la cual puede ejercerse dicha opción será considerado como flujo saliente para el cálculo del RCL. Por el contrario, si la opción solo puede ser ejercida después de treinta (30) días, el monto no será considerado como flujo saliente.

Se debe considerar el saldo total de los valores, títulos y obligaciones en circulación cuando el acreedor haya notificado a la empresa que ha incumplido alguno de los *covenants* que activan la cláusula de pago anticipado y dicho pago es exigible en un plazo igual o menor a treinta (30) días.

43. **Respecto al tratamiento de las obligaciones por operaciones de reporte con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días:**

- Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 1 o que tengan como contraparte al BCRP, se considera que estas son renovadas en un escenario de estrés; por tanto, aun cuando el vencimiento de estas operaciones ocurra en los próximos treinta (30) días, no se considera como flujo saliente (factor 0%).

- Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 2 se considera una cuenta por pagar equivalente al descuento recibido en el ALAC de Nivel 2 correspondiente (factor 15%, 25%, o 50%).
  - Para las operaciones que estén respaldadas por activos que no son ALAC, se considera que dichas operaciones no son renovadas y que la empresa paga al vencimiento el equivalente al total del efectivo relacionado con estas operaciones (factor 100%).
44. Incluye las cuentas por pagar por **instrumentos financieros** derivados con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días: **Instrumentos** financieros derivados para negociación y **Instrumentos** financieros derivados con fines de cobertura.
  45. Incluye otras cuentas por pagar con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días. No incluye las cuentas por pagar no financieras.
  46. Incluye los pasivos por operaciones en trámite producto de operaciones *spot* con inversiones y de operaciones *spot* de moneda extranjera.
  47. **No se consideran los compromisos no utilizados que se encuentran bloqueados.**
  48. Se incluye las responsabilidades por contingentes correspondientes a las cuentas 7201, 7202, 7203 y 7204. Se registrará el saldo total de estas obligaciones contingentes.
  49. **Eliminado la nota por la Resolución SBS N° 4347-2024.**
  50. Los importes en moneda extranjera diferentes al dólar americano, se expresan en dólares americanos utilizando el tipo de cambio contable del día al que corresponde la información, publicado por la Superintendencia.
  51. Los importes de esta columna agregan los importes en moneda nacional y los importes en moneda extranjera expresados en moneda nacional, utilizando el tipo de cambio contable del día al que corresponde la información, publicado por la Superintendencia.
  52. Las empresas de operaciones múltiples autorizadas a emitir dinero electrónico no deberán considerar los activos ni los pasivos correspondientes al dinero electrónico emitido, para la elaboración del Anexo.





EMPRESA:.....

FECHA: Año / Mes

[illegible]

FECHA: Año / Mes

II. RATIO DE LIQUEZ EN MONEDA EXTRANJERA		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	Promedio mensual
1121+1127.01	Caja y fondos fijos																																
1122+1128.02	Fondos disponibles en el BCRP																																
1123+1128.03	Fondos disponibles en empresas del sistema financiero nacional (2)																																
1124.01+1128.04(p)	Fondos disponibles en bancos del exterior de primera categoría (14)																																
1221+1228-2221-2228	Fondos interbancarios netos activos (3)																																
1324.02.01+1325.02.01+1326.02.02.01+1326.03.02.01+1326.05.02.01	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP (4)																																
1324.01.01.01+1325.01.01.01 +1326.02.01.01(p)+ +1326.03.01.01(p)+ +1326.05.01.01(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central (5)																																
1324.05.12+1324.05.19(p) +1326.02.05.12+1326.02.05.19(p)+1326.03.05.12+1326.03.05.19(p)+1326.05.05.12+1326.05.05.19(p)	Certificados de depósito negociables y certificados bancarios (6)																																
1324.01.01.02(p)+1324.05(p)+1324.06(p)+ 1326.02.01.01(p)+1326.03.01.01(p)+1326.05.01.01(p)+1326.02.05(p)+1326.03.05(p)+1326.05.05(p)+1326.02.06(p)+1326.03.06(p)+1326.05.06(p)	Valores representativos de deuda pública y de los sistemas financiero y de seguros del exterior (15)																																
1324(p)+1325(p)+1326.02(p)+1326.03(p)+1326.05(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero (6A)																																
1222(p)	Valores representativos de deuda del BCRP y Gobierno Central recibidos en operaciones de reporte (6B)																																
1222(p)	Valores representativos de deuda de Gobiernos del Exterior recibidos en operaciones de reporte (6B)																																
1222(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero recibidos en operaciones de reporte (6B)																																
Total (a)																																	
Pasivos de corto plazo																																	
2121 - 2121.18 + 2321(p) + 2128.01 + 2328.01(p)	Obligaciones a la vista (7)																																
2527.03+2527.04+2527.05+2527.06+2528(p)	Obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos (8)																																
2222(p)	Obligaciones por operaciones de reporte (16)																																
2524.12	Cuentas por pagar por ventas en corto (9)																																
2221+2228-1221-1228	Fondos interbancarios netos pasivos (3)																																
2122+2322(p)+2128.02+2328.02(p)	Obligaciones por cuentas de ahorro																																
2123(p)+2123.05(p)+2323(p)+2128.03(p)+2328.03(p)	Obligaciones por cuentas a plazo (10)																																
2421+2422+2423+2426 +2428.01+2428.02+2428.03 +2428.06+2429.01+2622(p)+2623(p)+2626(p)+2628.02(p)+2628.03(p)+2628.06(p)+2629.01	Adeudos y obligaciones financieras del país (11)																																
2424+2425+2427+2428.04+2428.05+2428.07+2429.02+2429.03+2624(p) +2625(p)+2627(p)+2628.04(p)+2628.05(p)+2628.07(p)+2629.02+2629.03	Adeudos y obligaciones financieras del exterior (11)																																
2820(p)	Valores, títulos y obligaciones en circulación (12)																																
Total (b)																																	

Ratio de liquidez [(a)/(b)]x100																																	
Activos líquidos ajustados por recursos prestados (c) (13)																																	
Pasivos de corto plazo ajustados por recursos prestados (d) (13)																																	
Ratio de liquidez ajustado por recursos prestados [(c)/(d)]x100																																	
Posiciones largas en forwards de monedas (e) (13)																																	
Posiciones cortas en forwards de monedas (f) (13)																																	
Ratio de liquidez ajustado por forwards de monedas [(a)+(e))/(b)+(f)]x100																																	
Depósitos overnight BCRP (g)																																	
Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP y Gobierno Central (h)																																	
Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior (i)																																	
Ratio de inversiones líquidas [(g)+(h)+(j)/(i)]x100																																	

## NOTAS METODOLÓGICAS DEL ANEXO N° 15-C

El presente anexo se basa en la información diaria de liquidez con la finalidad de elaborar ratios de liquidez mensuales promedio.

1. Para la presentación de este anexo, las empresas deberán seguir las siguientes pautas:
  - a) El anexo sólo será presentado a través del SUCAVE. No será necesaria su presentación en medios físicos.
  - b) La información correspondiente al ratio de liquidez en moneda nacional deberá ser registrada en unidades de **soles** con dos decimales y aquella correspondiente al ratio en moneda extranjera deberá ser registrada en unidades de dólares americanos con dos decimales.
  - c) Para los días feriados se considerará la información del día inmediato anterior.
  - d) Las empresas de operaciones múltiples autorizadas a emitir dinero electrónico, no deberán considerar los activos ni los pasivos correspondientes al dinero electrónico en circulación para la elaboración del Anexo.

2. No se consideran los depósitos en bancos y otras instituciones financieras en intervención y liquidación.
3. Fondos interbancarios netos activos: Diferencia del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución a empresas del sistema financiero y el saldo de fondos interbancarios captados de empresas del sistema financiero; siempre y cuando esta diferencia sea positiva, en caso contrario de considera cero (0).

Fondos interbancarios netos pasivos: Diferencia del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución a empresas del sistema financiero y el saldo de fondos interbancarios captados de empresas del sistema financiero; siempre y cuando esta diferencia sea negativa, en caso contrario de considera cero (0).

No se deben considerar aquellos fondos otorgados a bancos y otras instituciones financieras en intervención y liquidación.

4. Considerar los valores representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú los cuales se deberán reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**.

No deberán incluirse los activos objeto o entregados en operaciones de reporte.

5. Considerar los valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central, los cuales se deberán reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**.

No deberán incluirse los activos objeto o entregados en operaciones de reporte.

6. Considerar los certificados de depósito negociables y certificados bancarios emitidos por empresas del sistema financiero nacional, netos de deterioro.

No deberán incluirse los activos objeto o entregados en operaciones de reporte.

- 6A. Considerar los bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero que califican para acceder a operaciones de reporte de valores con el Banco Central de Reserva del



## SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Perú. Estos se deberán reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**.

No deberán incluirse los bonos emitidos por personas jurídicas del grupo económico de la empresa, ni los activos objeto de o entregados en operaciones de reporte.

- 6B. Cuando la empresa sea la adquirente de los valores en operaciones de reporte, serán considerados como activos líquidos los valores representativos de deuda emitidos por el BCRP o por el Gobierno Central, los valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior que tengan por lo menos clasificación de grado de inversión, así como los bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero de acuerdo a lo descrito en la nota 6A, recibidos en dichas operaciones de reporte; siempre y cuando la empresa adquirente esté legal y contractualmente facultada para utilizar dichos valores y estos no hayan sido utilizados en una nueva operación. Se deberá registrar el monto de las cuentas por cobrar **generados por los fondos entregados en** operaciones de reporte respaldadas con estos valores.
7. Considerar las obligaciones a la vista, exceptuando las obligaciones restringidas.
8. En el caso de las obligaciones por impuesto a la renta en las cuales se haya efectuado pagos a cuenta, se deducirá el importe correspondiente.
9. Corresponde a la obligación que se genera producto de una venta en corto.
10. Deben incluirse las obligaciones por cuentas a plazo, cuando el vencimiento ocurra dentro de los trescientos sesenta (360) días siguientes, incluyendo el saldo de depósitos por compensación por tiempo de servicios (CTS) de libre disponibilidad. Deben excluirse las obligaciones restringidas. Asimismo, se debe considerar la parte correspondiente a los gastos por pagar.
11. Considerar sólo los adeudos y obligaciones financieras con instituciones financieras con vencimiento residual de hasta 360 días.
12. Deberán excluirse los montos y gastos por pagar de los valores, títulos y obligaciones en circulación emitidos por la empresa cuyo vencimiento ocurra en un período mayor a 360 días. Asimismo, deberá considerarse los montos y gastos por pagar de los valores, títulos y obligaciones en circulación sobre los cuales existen compromisos u opciones de redención anticipada a favor del inversionista o tenedor de los valores, cuyos plazos o fechas de ejercicio respectivamente, estén comprendidos en los 360 días siguientes.
13. Se considerarán como recursos prestados, para fines del cálculo de los ratios de liquidez ajustados por recursos prestados, los siguientes conceptos:
- Fondos interbancarios netos pasivos.
  - Operaciones *overnight* pasivas.
  - Obligaciones con el Banco de la Nación.
  - Créditos del Banco Central con fines de regulación monetaria.

Asimismo, para fines del cálculo de los ratios de liquidez ajustados por forwards de monedas, se considerarán dos posiciones por cada forward de moneda extranjera: una posición activa en la moneda que se recibe (posición larga) y una posición pasiva en la moneda que se entrega (posición corta), por un importe equivalente al valor presente del monto nominal.



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

- a) Posiciones largas en forwards de monedas (posición larga): Posiciones activas en la moneda que se recibirá, generada por forwards de moneda extranjera con vencimiento residual de hasta 90 días.
  - b) Posiciones cortas en forwards de monedas (posición corta): Posiciones pasivas en la moneda que se entregará, generada por forwards de moneda extranjera con vencimiento residual de hasta 90 días.
14. En la subcuenta 1128.04 considerar sólo la parte correspondiente (p) a bancos del exterior de primera categoría, de acuerdo con la lista publicada por el Banco Central de Reserva del Perú.
15. Considerar los títulos representativos de deuda pública, incluso los que se encuentren clasificados a **costo amortizado**; y los títulos del sistema financiero y de seguros del exterior que sean negociables y que coticen en mecanismos centralizados de negociación clasificados en grado de inversión por al menos una clasificadora de riesgo a satisfacción de la SBS, netos de deterioro de valor.
- No deberán incluirse los activos objeto o entregados en operaciones de reporte.
16. Considerar solo las **obligaciones** por operaciones de reporte con vencimiento residual de hasta 360 días, cuando se realicen con valores distintos a los emitidos por el BCRP o el Gobierno Central, o cuando la contraparte sea diferente al BCRP.

ANEXO N° 16-C  
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE (1)

Al XX/XX/202X  
Expresado en Soles y Dólares Americanos

Cuentas de Referencia	FINANCIACIÓN ESTABLE DISPONIBLE(1) (60)	Importe base			Factor	Importe ajustado		
		MN (en PEN)	ME (en USD)	TOTAL (en PEN)		MN (en PEN)	ME (en USD)	TOTAL (en PEN)
	<b>PATRIMONIO</b>							
Reporte N° 3 Patrimonio Efectivo	Patrimonio Efectivo de Nivel (Tier) 1 y 2 (2)				100%			
	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>							
2101(p)+2102(p)+2103.05(p)	Financiación estable - personas naturales, sin vencimiento (3)				95%			
2103(p)-2103.05+2107.04.01(p)	Financiación estable - personas naturales, plazo fijo con vencimiento residual < 1 año (3)				95%			
2103(p)+2103.05(p)+2107.04.01(p)	Financiación estable - personas naturales, plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (3)				100%			
2101(p)+2102(p)+2103.05(p)	Financiación menos estable - personas naturales, sin vencimiento (4)				90%			
2103(p)-2103.05+2107.04.01(p)	Financiación menos estable - personas naturales a plazo fijo con vencimiento residual < 1 año (4)				90%			
2103(p)+2103.05(p)+2107.04.01(p)	Financiación menos estable - personas naturales a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (4)				100%			
2101(p)	Depósitos de personas jurídicas o entes jurídicos - depósitos operacionales (5)				50%			
2101(p)+2102(p)	Depósitos de personas jurídicas o entes jurídicos - depósitos no operacionales sin vencimiento (6)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de personas jurídicas o entes jurídicos a plazo fijo con vencimiento residual < 1 año (6)				50%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de personas jurídicas o entes jurídicos a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (6)				100%			
2101(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público, depósitos operacionales (7)				50%			
2101(p)+2102(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público, depósitos no operacionales sin vencimiento (8)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público a plazo fijo con vencimiento residual < 1 año (8)				50%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Gobierno Central y Entidades del Sector Público a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (8)				100%			
2101(p)	Depósitos de AFP, depósitos operacionales (9)				50%			
2101(p)+2102(p)	Depósitos de AFP, depósitos no operacionales sin vencimiento (10)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de AFP a plazo fijo con vencimiento residual < 6 meses (10)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de AFP a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (10)				50%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de AFP a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (10)				100%			
2101(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros, depósitos operacionales (11)				50%			
2101(p)+2102(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros, depósitos no operacionales sin vencimiento (12)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros a plazo fijo con vencimiento residual < 6 meses (12)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (12)				50%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Empresas de Seguros y/o Reaseguros a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (12)				100%			
2101(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, depósitos operacionales (13)				50%			
2101(p)+2102(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, depósitos no operacionales sin vencimiento (14)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión a plazo fijo con vencimiento residual < 6 meses (14)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (14)				50%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de SAB, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (14)				100%			
2101(p)+2102(p)	Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público, sin vencimiento (15)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público a plazo fijo con vencimiento residual < 6 meses (15)				0%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (15)				50%			
2103(p)+2107.04.01(p)	Depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (15)				50%			
2201	<b>INTERBANCARIOS PASIVOS (38)</b>				0%			
	<b>DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES (OFI)</b>							
2301(p)+2302(p)	Depósitos de empresas del sistema financiero sin vencimiento (16)				0%			
2303(p)	Depósitos de empresas del sistema financiero a plazo fijo con vencimiento residual < 6 meses (16)				0%			
2303(p)	Depósitos de empresas del sistema financiero a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (16)				50%			
2303(p)	Depósitos de empresas del sistema financiero a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (16)				50%			
2301(p)+2302(p)	Depósitos de Bancos Multilaterales de Desarrollo y COFIDE, sin vencimiento (17)				0%			
2303(p)	Depósitos de Bancos Multilaterales de Desarrollo y COFIDE a plazo fijo con vencimiento residual < 1 año (17)				50%			
2303(p)	Depósitos de Bancos Multilaterales de Desarrollo y COFIDE a plazo fijo con vencimiento residual ≥ 1 año (17)				100%			
	<b>ADEUDOS</b>							
2401(p)+2403(p)+2406(p)+2603(p)+2606(p)	Adeudos y obligaciones financieras con el Banco Central, empresas del Sistema Financiero nacional y otros adeudos del país, con vencimiento no determinado (18) (23)				0%			
2404(p)+2405(p)+2407(p)+2604(p)+2605(p)+2607(p)	Adeudos y obligaciones financieras con empresas del Sistema Financiero del exterior y otros adeudos del exterior, con vencimiento no determinado (18)				0%			
2402(p)+2403(p)+2405(p)+2602(p)+2603(p)+2605(p)	Adeudos y obligaciones financieras con Bancos Multilaterales de Desarrollo, COFIDE, Fondo Mivivienda, con vencimiento no determinado (18) (24)				0%			
2401(p)+2403(p)+2406(p)+2603(p)+2606(p)	Adeudos y obligaciones financieras con el Banco Central, empresas del Sistema Financiero nacional y otros adeudos del país, con vencimiento residual < 6 meses (19) (23) (26)				0%			
2404(p)+2405(p)+2407(p)+2604(p)+2605(p)+2607(p)	Adeudos y obligaciones financieras con empresas del Sistema Financiero del exterior y otros adeudos del exterior, con vencimiento residual < 6 meses (19) (26)				0%			
2401(p)+2403(p)+2406(p)+2603(p)+2606(p)	Adeudos y obligaciones financieras con el Banco Central, empresas del Sistema Financiero nacional y otros adeudos del país, con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (20) (23) (26)				50%			
2404(p)+2405(p)+2407(p)+2604(p)+2605(p)+2607(p)	Adeudos y obligaciones financieras con empresas del Sistema Financiero del exterior y otros del exterior, con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (20) (26)				50%			
2402(p)+2403(p)+2405(p)+2602(p)+2603(p)+2605(p)	Adeudos y obligaciones financieras con Bancos Multilaterales de Desarrollo, COFIDE, Fondo Mivivienda, con vencimiento residual < 1 año (21) (24) (26)				50%			
2406(p)+2603(p)+2606(p)	Adeudos y obligaciones financieras con el Banco Central, empresas del Sistema Financiero nacional y otros adeudos del país, con vencimiento residual ≥ 1 año (22) (23) (26) (27)				100%			
2604(p)+2605(p)+2607(p)	Adeudos y obligaciones financieras con empresas del Sistema Financiero del exterior y otros adeudos del exterior, con vencimiento residual ≥ 1 año (22) (26) (27)				100%			
2602(p)+2603(p)+2605(p)	Adeudos y obligaciones financieras con Bancos Multilaterales de Desarrollo, COFIDE, Fondo Mivivienda, con vencimiento residual ≥ 1 año (22) (24) (26) (27)				100%			
	<b>OPERACIONES DE REPORTE (25)</b>							
2202(p)	Operaciones de reporte (enajenante) con vencimiento residual < 6 meses				0%			

2202(p)	Operaciones de reporte (enajenante) con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
2202(p)	Operaciones de reporte (enajenante) con vencimiento residual ≥ 1 año (22)				100%			
VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN								
2800(p)-2802(p)-2806(p)-2807(p)	Valores, títulos y obligaciones en circulación con vencimiento residual < 6 meses (19) (26)				0%			
2800(p)-2802(p)-2806(p)-2807(p)	Valores, títulos y obligaciones en circulación con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (20) (26)				50%			
2800(p)-2802(p)-2806(p)-2807(p)	Valores, títulos y obligaciones en circulación con vencimiento residual ≥ 1 año (22)(26)(27)				100%			
OTROS PASIVOS								
2903.01(p)	Impuesto a la Renta Diferido con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (28)				50%			
2903.01(p)	Impuesto a la Renta Diferido con vencimiento residual ≥ 1 año (28)				100%			
2504(p)+2505(p)+2506(p)+2507(p)	Cuentas por pagar - Otros con vencimiento residual < 6 meses (29)				0%			
2504(p)+2505(p)+2506(p)+2507(p)	Cuentas por pagar - Otros con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año (29)				50%			
2504(p)+2505(p)+2506(p)+2507(p)	Cuentas por pagar - Otros con vencimiento residual ≥ 1 año (29)				100%			
2502+2503-1502-1503	Posición neta pasiva en derivados (30)				0%			
	Todas las demás cuentas de pasivo y patrimonio no incluidas en las anteriores categorías (31)				0%			
	PASIVOS INTERDEPENDIENTES (32)				0%			
	TOTAL (A)							

Cuentas de Referencia	FINANCIACIÓN ESTABLE REQUERIDA (1) (33) (61)	Importe base			Factor	Importe ajustado		
		MN (en PEN)	ME (en USD)	TOTAL (en PEN)		MN (en PEN)	ME (en PEN)	TOTAL (en PEN)
	DISPONIBLE							
1101+1105+1106	Disponible - Libre de cargas				0%			
1102(p)	Encaje mínimo legal en moneda extranjera (34)				100%			
1102(p)	Fondos Disponibles en el BCRP - Otros (35)				0%			
1107.03(p)	Disponible - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses (36)				0%			
1107.03(p)	Disponible - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año (36)				50%			
1107.01+1107.03(p)	Disponible - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año (36)				100%			
1103(p)+1104(p)	Disponible en empresas del sistema financiero del país y del exterior sin vencimiento o con vencimiento residual < 6 meses - Libre de cargas				15%			
1107.02(p)+1107.09(p)	Disponible en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses (37)				15%			
1107.02(p)+1107.09(p)	Disponble en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año (37)				50%			
1107.02(p)+1107.09(p)	Disponible en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año (37)				100%			
1103(p)+1104(p)	Disponible en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Libre de cargas				50%			
1107.02(p)+1107.09(p)	Disponble en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año (37)				50%			
1107.02(p)+1107.09(p)	Disponble en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año (37)				100%			
1103(p)+1104(p)	Disponble en empresas del sistema financiero del país y del exterior con vencimiento residual ≥ 1 año - Libres de cargas				100%			
1107.02(p)+1107.09(p)	Disponble en empresas del sistema financiero del país y del exterior con venicimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas (37)				100%			
1201	INTERBANCARIOS ACTIVOS (38)				15%			
	INVERSIONES (39)							
	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP							
1306.02.02.01(p)+1306.03.02.01(p)+1306.05.02.01(p)+1304.02.01(p)+1305.02.01(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual < 6 meses - Libre de cargas				0%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+1304.18(p)+1305.18(p)+1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				0%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+1304.18(p)+1305.18(p)+1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+1304.18(p)+1305.18(p)+1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
1306.02.02.01(p)+1306.03.02.01(p)+1306.05.02.01(p)+1304.02.01(p)+1305.02.01(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual > 6 meses - Libre de cargas				5%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+1304.18(p)+1305.18(p)+1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual > 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				5%			



1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual > 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el BCRP con vencimiento residual > 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central								
1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)+1304.01.01(p)+1305.01.01.01(p)+1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central - Libre de cargas				5%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				5%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior y Bancos Multilaterales de Desarrollo (40)								
1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)+ 1306.02.02.02(p)+1306.03.02.02(p)+1306.05.02.02(p)+ 1306.02.03(p)+1306.03.03(p)+1306.05.03(p)+ 1304.01.01.02(p)+1304.02.02(p)+1304.03(p)+ 1305.01.01.02(p)+1305.02.02(p)+1305.03(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo I) y Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% - Libre de cargas				5%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo I) y Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				5%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo I) y Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo I) y Bancos Multilaterales de Desarrollo con ponderación de riesgo de crédito 0% - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)+ 1306.02.02.02(p)+1306.03.02.02(p)+1306.05.02.02(p)+ 1306.02.03(p)+1306.03.03(p)+1306.05.03(p)+ 1304.01.01.02(p)+1304.02.02(p)+1304.03(p)+ 1305.01.01.02(p)+1305.02.02(p)+1305.03(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo II) - Libre de cargas				15%			

1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo II) - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				15%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo II) - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo III) - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
1306.02.01.01(p)+1306.03.01.01(p)+1306.05.01.01(p)+ 1306.02.02.02(p)+1306.03.02.02(p)+1306.05.02.02(p)+ 1306.02.03(p)+1306.03.03(p)+1306.05.03(p)+ 1304.01.01.02(p)+1304.02.02(p)+1304.03(p)+ 1305.01.01.02(p)+1305.02.02(p)+1305.03(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo III) - Libre de cargas				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo III) - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo III) - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior, Bancos Centrales del Exterior (Riesgo III) - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
	<b>Bonos Corporativos considerados Activos Líquidos de Alta Calidad (41)</b>							
1306.02.07(p)+1306.03.07(p)+1306.05.07(p)+ +1304.07(p)+1305.07(p)+1309.05(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero - Libre de cargas				15%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				15%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1304.18(p)+1305.18(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ 1309.05(p)	Bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			

1306.01.05(p)+1306.01.06(p)+1306.01.07(p)+1306.01.19(p)+ 1306.04.05(p)+1306.04.06(p)+1306.04.07(p)+1306.04.19(p)+ 1303.05(p)+1303.06(p)+1303.07(p)+1303.19(p)	Acciones comunes que forman parte de índices bursátiles (42)				50%			
1306.01.05(p)+1306.01.06(p)+1306.01.07(p)+1306.01.19(p)+ 1306.04.05(p)+1306.04.06(p)+1306.04.07(p)+1306.04.19(p)+ 1306.06+ 1303.05(p)+1303.06(p)+1303.07(p)+1303.19(p)	Otros instrumentos de patrimonio negociados en mecanismos centralizados de negociación y otros instrumentos (43)				85%			
1306.01.05(p)+1306.01.06(p)+1306.01.07(p)+1306.01.19(p)+ 1306.04.05(p)+1306.04.06(p)+1306.04.07(p)+1306.04.19(p)+ 1303.05(p)+1303.06(p)+1303.07(p)+1303.19(p)+ 1306.01.10+1306.04.10+1306.01.11+1306.04.11+1306.01.12+130 6.04.12+1303.10+1303.11+1303.12+1303.18	Otros instrumentos de patrimonio (44)				100%			
1907.07	Commodities negociables				85%			
	Otros valores (45)							
1304(p)+1305(p)+1306.02(p)+1306.03(p)+1306.05(p)+1309.05(p)	Otros valores con vencimiento residual < 1 año - Libre de cargas				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ +1304.18(p)+1305.18(p) +1309.05(p)	Otros valores con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				50%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ +1304.18(p)+1305.18(p) +1309.05(p)	Otros valores con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
1304(p)+1305(p)+1306.02(p)+1306.03(p)+1306.05(p)+1309.05(p)	Otros valores con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				85%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ +1304.18(p)+1305.18(p) +1309.05(p)	Otros valores con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				85%			
1304.10(p)+1304.11(p)+1304.12(p)+ 1305.10(p)+1305.11(p)+1305.12(p)+ 1306.02.10(p)+1306.02.11(p)+1306.02.12(p)+ 1306.03.10(p)+1306.03.11(p)+1306.03.12(p)+ 1306.05.10(p)+1306.05.11(p)+1306.05.12(p)+ +1304.18(p)+1305.18(p) +1309.05(p)	Otros valores con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
	CRÉDITOS (46)							
	Créditos - deudores no minoristas (47)(48)							
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con vencimiento residual < 1 año - Libre de cargas				50%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				50%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con factor de ponderación por riesgo de crédito ≤ 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				65%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con factor de ponderación por riesgo de crédito ≤ 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				65%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con factor de ponderación por riesgo de crédito > 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				85%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con factor de ponderación por riesgo de crédito > 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				85%			
1401.10(p)+1401.11(p)+1401.12(p)+1409.10.01(p)+1409.11.01(p) +1409.12.01(p)	Créditos - deudores no minoristas, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas (47)							
1401.02(p)+1401.13(p)+1409.02.01(p)+1409.13.01(p)	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas, con vencimiento residual < 1 año - Libre de cargas				50%			
1401.02(p)+1401.13(p)+1409.02.01(p)+1409.13.01(p)	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				50%			
1401.02(p)+1401.13(p)+1409.02.01(p)+1409.13.01(p)	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
1401.02(p)+1401.13(p)+1409.02.01(p)+1409.13.01(p)	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				85%			
1401.02(p)+1401.13(p)+1409.02.01(p)+1409.13.01(p)	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				85%			
1401.02(p)+1401.13(p)+1409.02.01(p)+1409.13.01(p)	Créditos - pequeñas empresas y micro-empresas, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%			
	Créditos - Consumo (47)							

1401.03(p)+1409.03.01(p)	Créditos - consumo, con vencimiento residual < 1 año - Libre de cargas (49)				50%		
1401.03(p)+1409.03.01(p)	Créditos - consumo, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				50%		
1401.03(p)+1409.03.01(p)	Créditos - consumo, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
1401.03(p)+1409.03.01(p)	Créditos - consumo, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas (49)				85%		
1401.03(p)+1409.03.01(p)	Créditos - consumo, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				85%		
1401.03(p)+1409.03.01(p)	Créditos - consumo, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
<b>Créditos - hipotecarios para vivienda (47)</b>							
1401.04(p)+1409.04.01(p)	Créditos - hipotecarios para vivienda, con vencimiento residual < 1 año - Libre de cargas				50%		
1401.04(p)+1409.04.01(p)	Créditos - hipotecarios para vivienda, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				50%		
1401.04(p)+1409.04.01(p)	Créditos - hipotecarios para vivienda, con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
1401.04(p)+1409.04.01(p)	Créditos - hipotecarios para vivienda, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				85%		
1401.04(p)+1409.04.01(p)	Créditos - hipotecarios para vivienda, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				85%		
1401.04(p)+1409.04.01(p)	Créditos - hipotecarios para vivienda, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
<b>Créditos - Empresas del Sistema Financiero e Intermediarios de Valores (47)(50)</b>							
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual < 6 meses - Libre de cargas				15%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				15%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual < 6 meses - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Libre de cargas				50%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 6 meses				50%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
1401.07(p)+1401.09(p)+1409.07.01(p)+1409.09.01(p)	Créditos a empresas del Sistema Financiero con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre y sujeto a cargas				100%		
<b>Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público (47)(48)</b>							
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, con vencimiento residual < 1 año - Libre de cargas				50%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				50%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público con vencimiento residual < 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, con factor de ponderación por riesgo de crédito ≤ 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				65%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, con factor de ponderación por riesgo de crédito ≤ 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				65%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, con factor de ponderación por riesgo de crédito > 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Libre de cargas				85%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, con factor de ponderación por riesgo de crédito > 35%, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual < 1 año				85%		
1401.05(p)+1401.06(p)+1401.07(p)+1409.05.01(p)+1409.06.01(p)+1409.07.01(p)	Créditos - Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, con vencimiento residual ≥ 1 año - Sujeto a cargas por un periodo residual ≥ 1 año				100%		
1403+1404+1405+1406	<b>Créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial (51)</b>				100%		
<b>OPERACIONES DE REPORTE (52)</b>							
1202(p)+1209.02(p)	Operaciones de reporte (adquiriente) con vencimiento residual < 6 meses				15%		
1202(p)+1209.02(p)	Operaciones de reporte (adquiriente) con vencimiento residual ≥ 6 meses y < 1 año				50%		
1202(p)+1209.02(p)	Operaciones de reporte (adquiriente) con vencimiento residual ≥ 1 año				100%		
<b>OTROS ACTIVOS</b>							
1502+1503-2502-2503	Posición neta activa en derivados (30)				100%		
2502(p)+2503(p)	20% de la Posición pasiva en derivados (30)				100%		
1504(p)+1505(p)+1506(p)+1507(p)+1509(p)	Otras cuentas por cobrar con vencimiento residual < 1 año (53)				50%		
1504(p)+1505(p)+1506(p)+1507(p)+1509(p)	Otras cuentas por cobrar con vencimiento residual ≥ 1 año (53)				100%		
1600	Bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados y activos no corrientes mantenidos para la venta				100%		
1700	Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Participaciones en Negocios Conjuntos				100%		
1800	Inmuebles, mobiliario y equipo				100%		
Reporte N° 3 Patrimonio Efectivo	Deducciones del Patrimonio Efectivo (54)				100%		
1907.07	Operaciones por liquidar (55)				0%		
1900 (p)-1907.07	Otros activos (56)				100%		
	Todas las demás cuentas del activo no incluidas en las anteriores categorías (57)				100%		
<b>ACTIVOS INTERDEPENDIENTES (58)</b>					0%		
<b>OBLIGACIONES CONTINGENTES (59)</b>							
7207(p)-8109.32 (p)	Compromisos no utilizados				5%		
7201(p)+7202(p)+7203(p)+7204(p)	Responsabilidad por avales otorgados, cartas fianza otorgadas, cartas de crédito, aceptaciones bancarias				1%		
<b>Total (B)</b>							

<b>RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE (A)/(B)</b>					
---	--	--	--	--	--

## NOTAS METODOLÓGICAS DEL ANEXO N° 16-C

El Anexo N° 16-C debe elaborarse considerando los lineamientos descritos en las presentes notas metodológicas. Se deben ingresar los datos expresados en unidades de Soles o de Dólares Americanos, según corresponda. Para la información de la columna "Total", se debe utilizar el tipo de cambio contable que publica esta Superintendencia correspondiente al último día hábil del mes al que corresponda la información. Todos los valores deben ser reportados en valores absolutos (no negativos).

1. El Ratio de Financiación Neta Estable es un indicador que mide la relación entre la Financiación Estable Disponible y la Financiación Estable Requerida. Este indicador está compuesto por:

Financiación Estable Disponible: Comprende la porción de patrimonio efectivo y pasivos de la empresa que se espera sean estables en un horizonte temporal de un (1) año. No se consideran los gastos devengados.

Financiación Estable Requerida: Comprende los distintos activos y las exposiciones fuera de balance de la empresa en función de sus características de perfil de riesgo de liquidez y sus vencimientos residuales. No se consideran los rendimientos devengados.

2. Patrimonio Efectivo de Nivel 1 y Nivel 2, de acuerdo con el Reporte N° 3 "Patrimonio Efectivo" del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, antes de la aplicación de las deducciones a las que se refieren los incisos iv) al xiii) del literal h) del numeral 1.1, el literal d) del numeral 1.2 y el literal e) del numeral 2.
3. Incluye el saldo de los depósitos de personas naturales cubiertos totalmente por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD). En la financiación estable sin vencimiento se debe incluir los depósitos a la vista, de ahorro, así como los depósitos CTS de libre disponibilidad. La parte intangible de los depósitos CTS se considerarán como con vencimiento residual mayor a un (1) año.
4. Incluye el saldo de los depósitos de personas naturales cubiertos parcialmente o no cubiertos por el FSD. En la financiación menos estable sin vencimiento incluir los depósitos a la vista, de ahorro, así como los depósitos CTS de libre disponibilidad. La parte intangible de los depósitos CTS se considerarán como con vencimiento residual mayor a un (1) año.
5. Incluye los depósitos operacionales de las personas jurídicas o entes jurídicos, diferentes de Gobierno Central, Entidades del Sector Público, AFP, Empresas de Seguros y/o Reaseguros, Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, aprobado por Resolución SBS N° 4221-2023 (en adelante, el Reglamento).
6. Incluye los depósitos de personas jurídicas con fines y sin fines de lucro o entes jurídicos diferentes de Gobierno Central, Entidades del Sector Público, AFP, Empresas de Seguros y/o Reaseguros, Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 5. En los depósitos sin vencimiento considerar los depósitos a la vista no operacionales y los depósitos de ahorro.
7. Incluye los depósitos operacionales del Gobierno Central y Entidades del Sector Público, de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento. Los depósitos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público incluyen a los depósitos del gobierno central, los gobiernos regionales y gobiernos locales, organismos reguladores, organismos supervisores, empresas del sector público incluyendo las empresas bajo el ámbito de FONAFE, y las universidades públicas,

entre otras. Incluye los depósitos de los fideicomisos y fondos constituidos con recursos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público. No incluye los depósitos del Banco de la Nación, AGROBANCO, COFIDE ni Fondo MIVIVIENDA.

8. Incluye los depósitos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 7. En los depósitos sin vencimiento considerar los depósitos a la vista no operacionales y los depósitos de ahorro.
9. Incluye los depósitos operacionales de los Fondos Privados de Pensiones y de las Administradoras de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento.
10. Incluye los depósitos de los Fondos Privados de Pensiones y de las Administradoras, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 9. En los depósitos sin vencimiento considerar los depósitos a la vista no operacionales y los depósitos de ahorro.
11. Incluye los depósitos operacionales de las Empresas de Seguros y/o Reaseguros, de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento.
12. Incluye los depósitos de las Empresas de Seguros y/o Reaseguros, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 11. En los depósitos sin vencimiento considerar los depósitos a la vista no operacionales y los depósitos de ahorro.
13. Incluye los depósitos operacionales de las Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión (incluyen los depósitos de los Fondos y de las Sociedades Administradoras), de acuerdo con lo establecido en el artículo 30° del Reglamento.
14. Incluye los depósitos de las Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión (incluyen los depósitos de los Fondos y de las Sociedades Administradoras), distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 13. En los depósitos sin vencimiento considerar los depósitos a la vista no operacionales y los depósitos de ahorro.
15. Incluye los depósitos de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a captar recursos del público.
16. Incluye los depósitos de empresas del sistema financiero del país y del exterior, del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), así como de organismos financieros internacionales, excepto los Bancos Multilaterales de Desarrollo incluidos en la nota 17. Incluye los depósitos del Banco de la Nación, AGROBANCO y Fondo MIVIVIENDA.
17. Incluye los depósitos a la vista, ahorro y plazo de Bancos Multilaterales de Desarrollo y COFIDE.
18. Se incluye la financiación con plazo de vencimiento no determinado.

Asimismo, incluye el saldo total de aquellos adeudos y obligaciones financieras, y valores, títulos y obligaciones en circulación cuando el acreedor haya notificado a la empresa que ha incumplido alguno de los *covenants* que activan la cláusula de pago anticipado, y dicho pago es exigible por la contraparte.

19. Se incluyen los flujos de efectivo con vencimiento residual menor a seis (6) meses tanto de pasivos con vencimiento contractual menor a un (1) año como de pasivos con vencimiento contractual mayor a un (1) año.

20. Se incluyen los flujos de efectivo con vencimiento residual igual o mayor a seis (6) meses y menor a un (1) año tanto de pasivos con vencimiento contractual menor a un (1) año como de pasivos con vencimiento contractual mayor a un (1) año.
21. Se incluyen los flujos de efectivo con vencimiento residual menor a un (1) año tanto de pasivos con vencimiento contractual menor a un (1) año como de pasivos con vencimiento contractual mayor a un (1) año.
22. Se incluyen los flujos de efectivo con vencimiento residual igual o mayor a un (1) año. Los flujos de efectivo menores a un (1) año de los pasivos con vencimiento contractual mayor a un (1) años deben registrarse en el horizonte temporal correspondiente, menor a seis (6) meses, o igual o superior a seis (6) meses y menor a un (1) año, y de acuerdo con el tipo de acreedor.
23. No incluye los adeudos y obligaciones financieras del Fondo MIVIVIENDA ni COFIDE.
24. Se incluyen en este rubro los adeudos de Bancos Multilaterales de Desarrollo, COFIDE y Fondo MIVIVIENDA.
25. Se incluyen en este rubro las obligaciones por operaciones de reporte con el BCRP y otras contrapartes.
26. En el caso de financiación con opciones, para determinar el vencimiento residual se debe considerar la primera fecha posible en la que los inversionistas pueden ejercer la opción de amortización anticipada.
27. No se considera la deuda subordinada con vencimiento residual mayor o igual a un (1) año que cumple con los requisitos para computar en el patrimonio efectivo, ya considerada en la nota 2.
28. Se asumirá que el saldo vencerá en la fecha más cercana posible en la cual dichos pasivos podrían realizarse.
29. Incluye las cuentas por pagar.
30. Las posiciones netas en derivados se calculan de la siguiente manera:
- Posición neta pasiva en derivados = Máx (Posición pasiva en derivados - Posición activa en derivados; 0)
- Posición neta activa en derivados = Máx (Posición activa en derivados - Posición pasiva en derivados; 0)
- Dónde:
- Posición pasiva en derivados = Valor de mercado, donde el contrato tiene valor negativo
  - Posición activa en derivados = Valor de mercado, donde el contrato tiene valor positivo
- Si se cuenta con una posición neta pasiva en derivados, la posición neta activa en derivados será igual a cero (0); en caso contrario, si la posición neta activa en derivados fuese positiva, la posición neta pasiva en derivados será igual a cero (0).
31. Se incluyen todas las demás cuentas de pasivo y patrimonio no incluidas en las anteriores categorías. No se incluyen las cuentas de Gastos por Pagar.



32. Incluye los pasivos que cumplen con los criterios establecidos en el artículo 35° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, aprobado por Resolución SBS N° 4221-2023, para ser considerado como Pasivo Interdependiente. El monto a registrar debe ser el mismo monto que su respectivo activo interdependiente.
33. Se deben diferenciar los activos libres de carga y activos sujetos a carga de acuerdo con las siguientes definiciones:
- a. Libres de carga: Activos libres de cualquier restricción legal, regulatoria, contractual o de otra índole que impida a la entidad liquidar, vender, transferir o asignar el activo. El activo no debe estar pignorado (implícita o explícitamente) como garantía, colateral o mejora crediticia en cualquier transacción.
  - b. Activos sujetos a carga: incluye, entre otros, a activos que respaldan valores emitidos o activos objeto de operaciones de reporte. También deben ser considerados como activos sujetos a carga, aquellos activos que hayan sido dejados en garantía para recibir líneas de crédito o adeudos. Asimismo, serán considerados sujetos a carga la porción de créditos garantizados en el marco de algún programa de financiamiento garantizado del Gobierno
34. Se aplica sólo para moneda extranjera. Se calcula multiplicando la tasa de encaje mínimo legal en moneda extranjera por el promedio diario del TOSE en moneda extranjera del mes anterior de reporte.
35. Se consideran los fondos disponibles en el BCRP menos los fondos de encaje que se hayan considerado en la nota 34. Si el monto resulta negativo, reportar cero (0).
36. Se considera el disponible restringido.
37. Se consideran los depósitos en empresas del sistema financiero del país y del exterior que están restringidos.
38. Fondos recibidos (interbancarios pasivos) o colocados (interbancarios activos) en el mercado interbancario, entre empresas del sistema financiero, por un plazo de hasta noventa (90) días calendario.
39. En el caso de instrumentos financieros con opciones, para determinar el vencimiento del instrumento, se debe asumir que los inversionistas ejercen cualquier opción para prolongar el plazo de vencimiento.

En el caso de los instrumentos objeto de operaciones de reporte que no tengan fecha de vencimiento, se asumirá que estas tienen plazo de vencimiento residual mayor o igual a un (1) año, a menos que la empresa pueda demostrar que efectivamente tiene un vencimiento distinto.

Se debe considerar a las inversiones netas de provisiones.

40. Se deben considerar las clasificaciones de riesgo de acuerdo con lo establecido en el artículo 9° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, aprobado por la Resolución SBS N° 14354-2009 y sus modificatorias. Asimismo, considerar los valores representativos de deuda emitidos por los Bancos Multilaterales de Desarrollo con factor de ponderación por riesgo de crédito de 0%, de acuerdo con lo establecido en el artículo 16° del mencionado reglamento.

41. Se incluyen sólo los bonos corporativos considerados activos líquidos de alta calidad: bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero que califican para acceder a operaciones de reporte de valores con el BCRP. No deben incluirse los bonos emitidos por personas jurídicas o entes jurídicos pertenecientes al grupo económico de la empresa.
42. Se incluyen las acciones comunes pertenecientes a índices adecuadamente diversificados de acuerdo con el listado del Anexo N° 6 del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Mercado, aprobado por Resolución SBS N° 6328-2009 y sus modificatorias.
43. Se incluyen las acciones y otros instrumentos representativos de patrimonio que cotizan en mecanismos centralizados de negociación no incluidos en la nota 42, así como otros instrumentos tales como las participaciones en fondos mutuos y los Exchange Traded Funds (ETF).
44. En este rubro se incluyen otros instrumentos representativos de patrimonio no incluidos en las notas 42 y 43 (ej. Acciones no listadas y otros no incluidos en las notas 42 y 43).
45. Se deben considerar todas las inversiones que no hayan sido incluidas en las notas anteriores.
46. En el caso de créditos, la porción que vence dentro del horizonte de un (1) año debe recibir el tratamiento aplicable a la categoría de vencimiento residual inferior a un (1) año.

Se deben considerar los créditos netos de provisiones específicas.

Los créditos que se encuentren sujetos a cargas incluyen, por ejemplo, los créditos objeto de operaciones de reporte, u otorgados en garantía para obtener algún financiamiento o adeudo como es el caso de los otorgados con recursos del Fondo MIVIVIENDA y COFIDE, entre otros.

47. Los créditos que tengan vencimiento contractual se deben distribuir de acuerdo con el vencimiento residual de los flujos de amortización. No se deben considerar los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos ni en cobranza judicial. Los créditos serán tipificados de acuerdo con lo establecido en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.
48. Para la clasificación por riesgo de crédito de los créditos a Bancos Multilaterales de Desarrollo, Soberanos y Entidades del sector público, y otros deudores no minoristas se debe tomar en cuenta lo establecido en los artículos 14°, 15°, 16° y 18° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.
49. En el caso de los créditos revolventes asociados a líneas de crédito de tarjetas de crédito, la deuda pactada en cuotas que venza en el horizonte de un (1) año se incluye en la categoría de créditos de consumo con un vencimiento residual menor a un (1) año. La deuda pactada en cuotas que venza en un horizonte mayor o igual a un (1) año, así como la deuda sin cuotas, que se encuentra sujeta a la aplicación de un factor revolvente según el literal e) del numeral 2 de la Circular N° B- 2206-2012, F- 546-2012, CM- 394-2012, CR- 262-2012, EDPYME- 142-2012, se incluye en la categoría de créditos de consumo con un vencimiento residual mayor o igual a un (1) año.
50. Incluye los créditos otorgados a empresas del sistema financiero, a intermediarios de valores, a los patrimonios autónomos de seguro de crédito y a fondos de garantía constituidos por Ley. No se deben considerar los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos ni en cobranza judicial.
51. Incluye los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial.

52. Incluyen las cuentas por cobrar correspondientes a los derechos a recibir el efectivo entregado al enajenante en una operación de reporte con Empresas del Sistema Financiero e Intermediarios de Valores, netas de provisiones.
53. Se deben considerar las cuentas por cobrar, netas de provisiones.
54. Incluye las deducciones a las que se refieren los incisos iv) al xiii) del literal h) del numeral 1.1, el literal d) del numeral 1.2 y el literal e) del numeral 2 del el Reporte N° 3 "Patrimonio Efectivo" del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.
55. Incluye los activos por operaciones en trámite producto de operaciones *spot* con inversiones, de operaciones *spot* de moneda extranjera, de operaciones *spot* con *commodities* y de la liquidación de los valores y títulos emitidos por la empresa.
56. No se consideran las deducciones de patrimonio efectivo ya incluidas en la nota 54.
57. Se incluyen todas las demás cuentas del activo no incluidas en las anteriores notas. No se incluyen las cuentas de rendimientos devengados.
58. Incluye los activos que cumplen con los criterios establecidos en el artículo 35° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, aprobado por Resolución SBS N° 4221-2023; para ser considerados como Activo Interdependiente. El monto a registrar debe ser el mismo monto que su respectivo pasivo interdependiente.
59. Incluye las responsabilidades por obligaciones contingentes. No se incluyen los compromisos no utilizados que se encuentran bloqueados (cuenta de orden 8109.32). Se registrará el saldo total de estas obligaciones contingentes.
60. No se consideran los gastos devengados.
61. No se consideran los rendimientos devengados.



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

**ANEXO N° 17-A**

**A. DEPÓSITOS NOMINATIVOS DE PERSONAS NATURALES Y PERSONAS JURÍDICAS PRIVADAS SIN FINES DE LUCRO Y DEPOSITOS A LA VISTA DE LAS DEMAS PERSONAS JURIDICAS (EXCEPTO DEL SISTEMA FINANCIERO MIEMBROS DEL FONDO)**

CÓDIGO CTA.	DENOMINACIÓN	MONEDA NACIONAL (a)	MONEDA EXTRANJERA (b) en S/	TOTAL (c)= (a)+(b)	N° CUENTAS MONEDA NACIONAL (d)	N° CUENTAS MONEDA EXTRANJERA (e)	TOTAL N° CUENTAS (f)= (d)+(e)	N° CUENTAS ABIERTAS DURANTE EL MES (2)
2101.01	Depósitos en Cuentas Corrientes							
2101.02	Cuentas Corrientes sin movimiento							
2101.13.01	Retenciones Judiciales a Disposición							
2101.12.01	Depósitos Judiciales y Administrativos							
2108.01.03+2108.01.04+ 2108.01.06+2108.01.19(p)+ 2108.02.03+2108.02.04+ 2108.02.06+2108.02.19(p)+ 2108.03.03+2108.03.04+ 2108.03.06+2108.03.19(p)+ 2108.07.03+2108.07.04+ 2108.07.06+2108.07.19(p)	Gastos por Pagar de Obligaciones con el Público. (3)							
2102.01.03+2102.01.04+ 2102.01.06+2102.01.19(p)	Depósitos de Ahorro Activos							



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

2103.01.03+2103.01.04+ 2103.01.06+2103.01.19( p)	Certificados de Depósitos No Negociables							
2103.03.03+2103.03.04 +2103.03.06+2103.03.19 (p)	Cuentas a Plazo							
2103.09.03+2103.09.04+ 2103.09.06+2103.09.19( p)	Otras Obligaciones por Cuentas a Plazo							
2107.04.01(p)- 2107.04.01.10 2107.04.02(p)- 2107.04.02.10+2107.04. 03(p)+2107.04.09(p)- 2107.04.09.10	Depósitos en Garantía							
2103.04.03+2103.04.04+ 2103.04.06+2103.04.19( p)	Depósitos para Planes Progresivos							
2103.05	Depósitos CTS.							
2107.01.01+2107.01.02( p)+2107.02.01+2107.02. 02(p)+2107.03.01+2107. 03.02(p)+2107.09.03+21 07.09.04+2107.09.06+21 07.09.19(p)	Obligaciones con el Público Restringidas							
2102.02.03+2102.02.04+ 2102.02.06+2102.02.19( p)	Depósitos de Ahorro Inactivos							
<b>TOTAL A</b>								

(2) Considera solo las cuentas abiertas durante el último mes.

(3) En las divisionarias de las subcuentas 2108.01 y 2108.03 considerar solo las imposiciones cubiertas por el Fondo.

**REPORTE N° 3**  
**PATRIMONIO EFECTIVO**  
Art. 184°, 185° y 233° de la Ley N° 26702  
EMPRESA:  
AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_ DE \_\_\_\_  
(En Miles de Soles)

**1. Patrimonio efectivo de nivel 1**

Partes de referencia del Art. 184° Ley General	Cuenta	Denominación	Monto S/	Comentarios u observaciones
<b>1.1.Capital ordinario de nivel 1</b>				
<b>Más:</b>				
a) Acciones comunes y otros instrumentos de capital siempre que hayan sido pagados y que cumplan las condiciones señaladas por la Superintendencia.	3101.01(p)	Acciones comunes		Parte correspondiente teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	3101.09(p)	Otras Acciones		Se computa en el patrimonio efectivo el capital en trámite. El capital en trámite corresponde a aumentos de capital social aprobados por el órgano competente, que ha sido pagado y cuyas acciones han sido emitidas, pero el aumento de capital se encuentra pendiente de inscripción en los Registros Públicos. El plazo para la inscripción en Registros Públicos es de sesenta (60) días calendario contados desde la aprobación del aumento del capital por parte del órgano competente antes referido. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción en los registros públicos, el citado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo. El plazo a que se refiere el párrafo anterior puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa.
	3203.01(p)	Capital en trámite - Acciones comunes		
	3203.09(p)	Capital en trámite - Otras Acciones		
	3202.09(p)	Prima (descuento) de acciones - Otras Acciones		
c) Utilidades de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso, de conformidad con lo dispuesto por la Superintendencia.	3801.01	Utilidades acumuladas		Las empresas no pueden reducir por propia iniciativa las utilidades del ejercicio en curso o de ejercicios anteriores si dicha reducción genera incumplimientos del límite global y/o de los requerimientos de colchones y/o requerimientos de patrimonio efectivo por riesgos adicionales, sujeto a la normativa que corresponda.
	3901.03	Utilidad neta del ejercicio		
d) Ganancias no realizadas, de conformidad con lo dispuesto por la Superintendencia.	3603.01.01.01(p)	Ganancias no realizadas de instrumentos de deuda medidos a Valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral		Parte correspondiente a valores y títulos representativos de deuda país emitidos por el Gobierno del Perú o Gobiernos del exterior de países con grado de inversión, y a valores y títulos representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú.
e) Reservas legales y las reservas facultativas.	3301	Reserva legal		Son computables en capital ordinario de nivel 1 las reservas legales constituidas mediante acuerdo de la Junta General de Accionistas u órgano equivalente sobre la base de Estados Financieros auditados (con opinión favorable o sin salvedades) y aprobados. Dichas reservas legales deben determinarse de acuerdo con las disposiciones vigentes.
	3302	Reservas legales especiales		
	3303.03(p)	Reservas facultativas		Son computables en el capital ordinario de nivel 1 las reservas facultativas constituidas mediante acuerdo de la Junta General de Accionistas u órgano equivalente sobre la base de Estados Financieros auditados (con opinión favorable o sin salvedades) y aprobados. Las empresas no pueden reducir por propia iniciativa las reservas facultativas si dicha reducción genera incumplimientos del límite global y/o de los requerimientos de colchones y/o los requerimientos de patrimonio efectivo por riesgos adicionales.
f) Las donaciones que cumplan las condiciones señaladas por la Superintendencia.	3201(p)	Donaciones		Se computa en el capital ordinario de nivel 1 las donaciones en efectivo, y excepcionalmente en otros bienes que se valoren de forma fiable, estén totalmente bajo el control de la empresa y no expongan directa o indirectamente a la empresa al riesgo de crédito del donante, que sean autorizadas por la Superintendencia, que no puedan ser reducidas sin su previa autorización, que sirvan para absorber pérdidas, y que tengan compromiso de trasladarse a reservas facultativas en la Junta General de Accionistas u órgano equivalente en la que se aprueben los estados financieros correspondientes al ejercicio económico en que se efectuó la donación. Las donaciones que no cumplan con lo antes señalado no se computan en el patrimonio efectivo.
g) Otros elementos que defina la Superintendencia mediante norma de carácter general.	3101.05(p)	Acciones preferentes - DU N° 037-2021		Las acciones preferentes, mantenidas por el Estado, emitidas en el marco de los Programas de Fortalecimiento Patrimonial de Instituciones Especializadas en Microfinanzas, creados mediante Decreto de Urgencia N° 037-2021 y Decreto de Urgencia N° 013-2023, presentan las características señaladas en los Reglamentos Operativos de los preclutados Programas, aprobados mediante Resolución Ministerial N° 188-2021-EF/15 y Resolución Ministerial N° 278-2023-EF/15.
	2802.05(p)	Bonos subordinados - DU N° 037-2021		Los bonos subordinados, mantenidos por el Estado, emitidos en el marco de los Programas de Fortalecimiento Patrimonial de Instituciones Especializadas en Microfinanzas, creados mediante Decreto de Urgencia N° 037-2021 y Decreto de Urgencia N° 013-2023, presentan las características señaladas en los Reglamentos Operativos de los preclutados Programas, aprobados mediante Resolución Ministerial N° 188-2021-EF/15 y Resolución Ministerial N° 278-2023-EF/15.
<b>Menos:</b>				

<b>h) Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del capital ordinario de nivel 1:</b>				
i) Pérdidas de ejercicios anteriores y del ejercicio en curso.	3802.01	(Pérdida acumulada)		
	3902.01	(Pérdida neta del ejercicio)		
ii) Pérdidas no realizadas, de conformidad con lo dispuesto por la Superintendencia.	3603.01.01.02-3603.02.01.02	Pérdidas no realizadas de instrumentos de deuda y patrimonio medidos a Valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral		
iii) Déficit de provisiones				Déficit de provisiones estimado por la SBS, por los Auditores Externos o por la empresa, a la última fecha, el que sea mayor.
iv) Crédito mercantil (goodwill) producto de la reorganización de la empresa, así como de la adquisición de inversiones.	(1904.07-1904.09.07)-17(p)	Goodwill		Goodwill producto de las combinaciones de negocios, así como de la adquisición de inversiones. Se debe considerar el saldo pendiente de amortización o el saldo no deteriorado, según corresponda, neto de los pasivos por impuesto a la renta diferidos conexos, originados por diferencias temporarias. En el caso del rubro 17 se consigna la parte correspondiente de las cuentas de dicho rubro en las que se registre el saldo no amortizado o no deteriorado, según corresponda, del goodwill producto de la adquisición de inversiones, neto de los pasivos por impuesto a la renta diferidos conexos, originados por diferencias temporarias.
v) Activos intangibles distintos al señalado en el literal anterior.	1904.03-1904.09.03	Software		Activos intangibles distintos al señalado en el literal anterior, netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos conexos, originados por diferencias temporarias.
	1904.04-1904.09.04	Otros activos intangibles		
vi) Activos por impuesto a la renta diferidos originados por arrastre de pérdidas.	1903.02.02	Activo por impuesto a la renta diferido asociado a pérdidas tributarias generadas en períodos anteriores		
vii) Activos por impuesto a la renta diferidos, netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos, originados por diferencias temporarias que excedan el umbral del 10% del capital ordinario de nivel 1.	(1903.02.01-2903.01)(p)			Los activos por impuesto a la renta diferidos, netos de los pasivos por impuesto a la renta diferidos no considerados en los incisos iv ni v, en ambos casos originados por diferencias temporarias, que excedan el umbral del 10% del capital ordinario de nivel 1 de acuerdo con lo establecido en el artículo 15 del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.
viii) Inversiones en instrumentos de capital computables en el capital ordinario de nivel 1, emitidos por empresas del sistema financiero o del sistema de seguros, del país o del exterior.	1306.01.05(p) 1306.04.05(p)	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero		Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos representativos de capital ( <b>patrimonio</b> ) que computen en el capital ordinario de nivel 1 emitidos por Empresas del Sistema Financiero y de Seguros del País y del Exterior. No se deducen las inversiones en la CAF. Revertir las ganancias o pérdidas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales incluidas en la valorización de la inversión, que no afectaron el patrimonio efectivo.
	1306.01.06(p) 1306.04.06(p)	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros		
	1306.01.10.05/06(p) 1306.04.10.05/06(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra		
	1306.01.11.05/06(p) 1306.04.11.05/06(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores		
	1306.01.12.05/06(p) 1306.04.12.05/06(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores		
	1303.05(p)	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero		
	1303.06(p)	Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros		
	1303.10.05/06(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra		
	1303.11.05/06(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores		
	1303.12.05/06(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores		
	1303.18.05/06(p)	Valores y títulos de disponibilidad restringida		
	1306.01.18.05/06(p) 1306.04.18.05/06(p)	Valores y títulos de disponibilidad restringida Valores y títulos de disponibilidad restringida		
	1701(p)	Inversiones por participación patrimonial en personas jurídicas del país		
	1702(p)	Inversiones por participación patrimonial en personas jurídicas del exterior		
ix) Para las empresas autorizadas a calcular el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito con modelos internos, el exceso de la pérdida esperada sobre las provisiones constituidas, de conformidad con lo dispuesto en				
x) Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos de capital computables en el capital ordinario de nivel 1, que han sido emitidos por la propia empresa y que están mantenidos en tesorería. Se incluyen los instrumentos propios computables en el capital ordinario de nivel 1 para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlas en virtud de obligaciones	3104.01(p)	Acciones comunes en tesorería		
	3104.09(p)	Otras acciones en tesorería		
	Más o menos: 3204(p)	Ganancias o pérdidas por acciones en tesorería		
xi) El importe de las deducciones del capital adicional de nivel 1 que excede el importe de las adiciones.				Importe en exceso del literal d) del numeral 1.2 del artículo 184 de la Ley General sobre los literales a), b) y c) del numeral 1.2 del artículo 184 de la Ley General.
xii) Instrumentos de capital computables en el capital ordinario de nivel 1, emitidos por empresas con las que corresponde consolidar estados financieros, incluyendo las holding y las subsidiarias a que se refieren los artículos 34° y 224°, de conformidad con lo que establezca la Superintendencia.	1303.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos representativos de capital ( <b>patrimonio</b> ) que computen en el capital ordinario de nivel 1 emitidos por personas jurídicas o entes jurídicos que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar los estados financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia.
	1303.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1303.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		



xiii) Otras deducciones que determine la Superintendencia mediante norma de carácter general.	1303.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1303.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.01.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.01.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.01.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.01.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.01.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.04.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.04.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.04.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.04.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1306.04.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros		
	1701(p)	Inversiones en subsidiarias y asociadas - País		
	1702(p)	Inversiones en subsidiarias y asociadas - Exterior		
	1901.18(p)	Otras cargas diferidas		Parte correspondiente a los activos que se reconocen por la diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la cartera de créditos adquirida.
TOTAL DE CAPITAL ORDINARIO DE NIVEL 1				
1.2. Capital adicional de nivel 1				
Más:				
a) Instrumentos de capital y deuda subordinada que reúnan las condiciones señaladas por la Superintendencia. Los instrumentos de deuda subordinada deben cumplir con lo establecido en el artículo 233°.	3101.02(p)	Acciones preferentes perpetuas con derecho a dividendo no acumulativo		Parte correspondiente teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	3101.04(p)	Acciones Preferentes Redimibles a Plazo Fijo		Parte correspondiente a acciones preferentes con plazo mayor a 60 años con derecho a dividendo no acumulativo, y teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	3101.09(p)	Otras Acciones		Parte correspondiente teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	3203.02(p)	Capital en trámite - Acciones preferentes perpetuas con derecho a dividendo no acumulativo		
				Se computa en el patrimonio efectivo el capital en trámite. El capital en trámite corresponde a aumentos de capital social aprobados por el órgano competente, que ha sido pagado y cuyas acciones han sido emitidas, pero el aumento de capital se encuentra pendiente de inscripción en los Registros Públicos. El plazo para la inscripción en Registros Públicos es de sesenta (60) días calendario contados desde la aprobación del aumento del capital por parte del órgano competente antes referido. Vencido el plazo sin que se haya efectuado la inscripción en los registros públicos, el otado capital en trámite no será computable en el patrimonio efectivo. El plazo a que se refiere el párrafo anterior puede ser ampliado por la Superintendencia a solicitud de la empresa.
	3203.04(p)	Capital en trámite - Acciones Preferentes Redimibles a Plazo Fijo		
	3203.09(p)	Capital en trámite - Otras Acciones		
	2602.02.01.02(p)	Subordinados		
	2602.02.02.02(p)	Subordinados		
	2602.02.03.02(p)	Subordinados		
	2603.02.01.02(p)	Subordinados		
	2603.02.02.02(p)	Subordinados		
	2603.02.03.02(p)	Subordinados		
	2604.02.01.02(p)	Subordinados		
	2604.02.02.02(p)	Subordinados		
	2604.02.03.02(p)	Subordinados		
	2605.01.01.02(p)	Subordinados		
	2605.01.02.02(p)	Subordinados		
	2605.01.03.02(p)	Subordinados		
	2606.02.01.02(p)	Subordinados		
	2606.02.02.02(p)	Subordinados		
	2606.02.03.02(p)	Subordinados		
	2607.01.01.02(p)	Subordinados		
	2607.01.02.02(p)	Subordinados		
	2607.01.03.02(p)	Subordinados		
	2609(p)	Reclasificaciones		
	2802.02(p)	Bonos subordinados redimibles		Parte correspondiente a deuda subordinada con plazo mayor a 60 años con derecho a dividendo no acumulativo, y teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	2802.03(p)	Bonos subordinados no redimibles		
	2802.04(p)	Bonos subordinados convertibles en acciones		
	2806.01(p)	Redimibles		Parte correspondiente a deuda subordinada con plazo mayor a 60 años con derecho a dividendo no acumulativo, y teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	2806.02(p)	No redimibles		
	2806.03(p)	Convertibles en acciones		
	2809(p)	Reclasificaciones		
	34(p)	Componente patrimonial y reclasificaciones		
b) Prima de emisión de los instrumentos de capital señalados en el literal a).	3202.02(p)	Prima (descuento) de acciones - Acciones Preferentes Perpetuas con Derecho a Dividendo No Acumulativo		
	3202.04(p)	Prima (descuento) de acciones - Acciones Preferentes Redimibles a Plazo Fijo		

<p>c) Otros elementos que defina la Superintendencia mediante norma de carácter</p> <p><b>Menos:</b></p> <p>d) Ajustes regulatorios que comprenden las siguientes deducciones del capital adicional de nivel 1:</p> <p>i) Tenencia, directa o indirecta, de instrumentos de capital computables en el capital adicional de nivel 1, que han sido emitidos por la propia empresa y que están mantenidos en tesorería. Se incluyen los instrumentos propios computables en el capital adicional de nivel 1 para los que existe una obligación presente o contingente de adquirirlos en virtud de obligaciones</p> <p>ii) Inversiones en instrumentos de capital y/o deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1, emitidos por empresas del sistema financiero o del sistema de seguros, del país o del exterior.</p> <p>Préstamos subordinados computables en el capital adicional de nivel 1, emitidos por empresas del sistema financiero o del sistema de seguros, del país o del exterior.</p>	<p>3202.09(p)</p> <p>3104.02(p)</p> <p>3104.04(p)</p> <p>3104.09(p)</p> <p>Más o menos: 3204(p)</p> <p>1306.01.05(p)</p> <p>1306.04.05(p)</p> <p>1306.01.06(p)</p> <p>1306.04.06(p)</p> <p>1306.01.10.05/06(p)</p> <p>1306.04.10.05/06(p)</p> <p>1306.01.11.05/06(p)</p> <p>1306.04.11.05/06(p)</p> <p>1306.01.12.05/06(p)</p> <p>1306.04.12.05/06(p)</p> <p>1303.05(p)</p> <p>1303.06(p)</p> <p>1303.10.05/06(p)</p> <p>1303.11.05/06(p)</p> <p>1303.12.05/06(p)</p> <p>1303.18.05/06(p)</p> <p>1701(p)</p> <p>1702(p)</p> <p>1306.02.05.10(p)</p> <p>1306.03.05.10(p)</p> <p>1306.05.05.10(p)</p> <p>1306.02.06.10(p)</p> <p>1306.03.06.10(p)</p> <p>1306.05.06.10(p)</p> <p>1304.05.10(p)</p> <p>1304.06.10(p)</p> <p>1305.05.10(p)</p> <p>1305.06.10(p)</p> <p>1306.02.10.05/06(p)</p> <p>1306.03.10.05/06(p)</p> <p>1306.05.10.05/06(p)</p> <p>1306.02.11.05/06(p)</p> <p>1306.03.11.05/06(p)</p> <p>1306.05.11.05/06(p)</p> <p>1306.02.12.05/06(p)</p> <p>1306.03.12.05/06(p)</p> <p>1306.05.12.05/06(p)</p> <p>1306.01.18.05/06(p)</p> <p>1306.02.18.05/06(p)</p> <p>1306.03.18.05/06(p)</p> <p>1306.04.18.05/06(p)</p> <p>1306.05.18.05/06(p)</p> <p>1304.10.05/06(p)</p> <p>1304.11.05/06(p)</p> <p>1304.12.05/06(p)</p> <p>1304.18.05/06(p)</p> <p>1305.10.05/06(p)</p> <p>1305.11.05/06(p)</p> <p>1305.12.05/06(p)</p> <p>1305.18.05/06(p)</p>	<p>Prima (descuento) de acciones - Otras Acciones</p> <p>Acciones en tesorería - Acciones Preferentes Perpetuas con Derecho a Dividendo No Acumulativo</p> <p>Acciones en tesorería - Acciones Preferentes Redimibles a Plazo Fijo</p> <p>Acciones en tesorería - Otras acciones</p> <p>Ganancias o pérdidas por acciones en tesorería</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Inversiones por participación patrimonial en personas jurídicas del país</p> <p>Inversiones por participación patrimonial en personas jurídicas del exterior</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada</p> <p>Valores y títulos emitidos por empresas del sistema de seguros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p>	<p>Inversiones en instrumentos de <b>capital (patrimonio)</b> computables en el capital adicional de nivel 1. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos representativos de capital que computen en el capital adicional de nivel 1 emitidos por Empresas del Sistema Financiero y de Seguros del País y del Exterior. No se deducen las inversiones en la CAF. Revertir las ganancias o pérdidas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales incluidas en la valorización de la inversión, que no afectaron el patrimonio efectivo.</p> <p>Inversiones en deuda subordinada computable en el capital adicional de nivel 1. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos representativos de deuda subordinada que computen en el capital adicional de nivel 1 emitidos por Empresas del Sistema Financiero y de Seguros del País y del Exterior. Revertir las ganancias o pérdidas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales incluidas en la valorización de la inversión, que no afectaron el patrimonio efectivo.</p> <p>Parte correspondiente a bonos y otros instrumentos representativos de deuda subordinada.</p> <p>Parte correspondiente a bonos y otros instrumentos representativos de deuda subordinada.</p> <p>Préstamos subordinados computables en el capital adicional de nivel 1. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los préstamos subordinados que computen en el capital adicional de nivel 1 emitidos por Empresas del Sistema Financiero y de Seguros del País y del Exterior.</p>
---	---	---	--

iii) Instrumentos de capital y deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1, emitidos por empresas con las que corresponde consolidar estados financieros, incluyendo las holding y las subsidiarias a que se refieren los artículos 34° y 224°, de conformidad con lo que establezca la Superintendencia.	1401.09.06.06(p)	Subordinados	Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero
	1401.10.06(p)	Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros
	1404.09.06.06(p)	Subordinados	Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero
	1404.10.06(p)	Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros
	1405.09.06.06(p)	Subordinados	Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero
	1405.09.19.06(p)	Créditos refinanciados - Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados refinanciados a empresas del sistema financiero
	1405.10.06(p)	Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros
	1405.10.19.06(p)	Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros
	1406.09.06.06(p)	Subordinados	Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero
	1406.09.19.06(p)	Créditos refinanciados - Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados refinanciados a empresas del sistema financiero
	1406.10.06(p)	Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros
	1406.10.19.06(p)	Préstamos	Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros
	1303.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	Instrumentos representativos de <b>capital (patrimonio)</b> computables en el <b>capital (patrimonio)</b> adicional de nivel 1 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos representativos de capital que computen en el capital adicional de nivel 1 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia.
	1303.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	Instrumentos de deuda subordinada computables en el capital adicional de nivel 1 emitidos por empresas con las que corresponde consolidar Estados Financieros. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos de deuda subordinada que computen en el capital adicional de nivel 1 emitidos por empresas con las que corresponde consolidar Estados Financieros.
	1303.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	Revertir las ganancias o pérdidas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales incluidas en la valorización de la inversión, que no afectaron el patrimonio efectivo.
	1303.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1303.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1701(p)	Inversiones en subsidiarias y asociadas - País	
	1702(p)	Inversiones en subsidiarias y asociadas - Exterior	
	1304.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1304.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1304.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1304.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1304.18.09(p)	Valores y títulos de disponibilidad restringida - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1305.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1306.02.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	

	1306.03.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1306.03.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1306.05.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
Préstamos subordinados computables en el capital adicional de nivel 1 a empresas con quienes corresponde consolidar Estados Financieros	1401.07.18.01 (p)	Subordinados	Préstamos subordinados computables en el capital adicional de nivel 1 a empresas con quienes corresponde consolidar Estados Financieros. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los préstamos subordinados que computen en el capital adicional de nivel 1 emitidos por empresas con las que corresponde consolidar Estados Financieros.
	1401.08.18.01( p)	Subordinados	
	1401.09.18.01(p)	Subordinados	
	1401.10.18.01(p)	Subordinados	
	1401.11.18.01(p)	Subordinados	
	1401.12.18.01(p)	Subordinados	
	1401.13.18.01(p)	Subordinados	
	1404.07.18.01(p)	Subordinados	
	1404.08.18.01(p)	Subordinados	
	1404.09.18.01(p)	Subordinados	
	1404.10.18.01(p)	Subordinados	
	1404.11.18.01(p)	Subordinados	
	1404.12.18.01(p)	Subordinados	
	1404.13.18.01(p)	Subordinados	
	1405.07.18.01(p)	Subordinados	
	1405.07.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.07.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.08.18.01(p)	Subordinados	
	1405.08.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.09.18.01(p)	Subordinados	
	1405.09.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.10.18.01(p)	Subordinados	
	1405.10.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.11.18.01(p)	Subordinados	
	1405.11.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.11.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.12.18.01(p)	Subordinados	
	1405.12.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1405.13.18.01(p)	Subordinados	
	1405.13.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1406.07.18.01(p)	Subordinados	
	1406.07.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EFFF - Subordinados	
	1406.07.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EFFF - Subordinados	
	1406.08.18.01(p)	Subordinados	
	1406.08.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EFFF - Subordinados	
	1406.09.18.01(p)	Subordinados	
	1406.09.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EFFF - Subordinados	
	1406.10.18.01(p)	Subordinados	
	1406.10.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1406.11.18.01(p)	Subordinados	
	1406.11.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1406.11.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1406.12.18.01(p)	Subordinados	
	1406.12.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	
	1406.13.18.01(p)	Subordinados	
	1406.13.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados	

iv) El importe de las deducciones del patrimonio efectivo de nivel 2 que excede el importe de las adiciones.				Importe en exceso del literal e) del numeral 2 del artículo 184 de la Ley General sobre los literales a), b), c) y d) del numeral 2 del artículo 184 de la Ley General.
v) Otras deducciones que determine la Superintendencia mediante norma de carácter general.				
<b>TOTAL DE CAPITAL ADICIONAL NIVEL 1</b>				
<b>TOTAL DE PATRIMONIO EFECTIVO NIVEL 1</b>				

## 2. Patrimonio efectivo de nivel 2

Partes de referencia del Art. 184° Ley General	Cuenta	Denominación	Monto \$/	Comentarios u observaciones
<b>Más:</b>				
a) Instrumentos de capital y deuda subordinada, no incluidos en el patrimonio efectivo de nivel 1, que reúnan las condiciones señaladas por la Superintendencia. Los instrumentos de deuda subordinada deben cumplir con lo establecido en el artículo 233°.	3101.03(p)	Acciones Preferentes Perpetuas con Derecho a Dividendo Acumulativo		Parte correspondiente teniendo en cuenta el cumplimiento de los requisitos señalados en la normativa vigente.
	3101.04(p)	Acciones Preferentes Redimibles a plazo fijo		Se computa en el patrimonio efectivo el capital en trámite. El capital en trámite corresponde a aumentos de capital social aprobados por el órgano competente, que ha sido pagado y cuyas acciones han sido emitidas, pero el aumento de capital se encuentra en trámite.
	3101.09(p)	Otras acciones		
	3203.03(p)	Capital en trámite - Acciones Preferentes Perpetuas con Derecho a Dividendo Acumulativo		
	3203.04(p)	Capital en trámite - Acciones Preferentes Redimibles a plazo fijo		
	3203.09(p)	Capital en trámite - Otras acciones		
	2602.02.01.02(p)	Subordinados		
	2602.02.02.02(p)	Subordinados		
	2602.02.03.02(p)	Subordinados		
	2603.02.01.02(p)	Subordinados		
	2603.02.02.02(p)	Subordinados		
	2603.02.03.02(p)	Subordinados		
	2604.02.01.02(p)	Subordinados		
	2604.02.02.02(p)	Subordinados		Deuda subordinada no redimible que no cumple los requisitos para computar como capital adicional de nivel 1, pero si cumple los requisitos para computar como patrimonio efectivo de nivel 2.
	2604.02.03.02(p)	Subordinados		
	2605.01.01.02(p)	Subordinados		
	2605.01.02.02(p)	Subordinados		
	2605.01.03.02(p)	Subordinados		
	2606.02.01.02(p)	Subordinados		
	2606.02.02.02(p)	Subordinados		
	2606.02.03.02(p)	Subordinados		
	2607.01.01.02(p)	Subordinados		
	2607.01.02.02(p)	Subordinados		
	2607.01.03.02(p)	Subordinados		Deuda subordinada no redimible que no cumple los requisitos para computar como capital adicional de nivel 1, pero si cumple los requisitos para computar como patrimonio efectivo de nivel 2.
	2609(p)	Reclasificaciones		
	2802.02(p)	Bonos subordinados redimibles		
	2802.03(p)	Bonos subordinados no redimibles		
	2802.04(p)	Bonos subordinados convertibles en acciones		
	2806.01(p)	Redimibles		
	2806.02(p)	No redimibles		
	2806.03(p)	Convertibles en acciones		
	2809(p)	Reclasificaciones		
	34(p)	Componente patrimonial y reclasificaciones		
b) Prima de emisión de los instrumentos de capital señalados en el literal a).	3202.03(p)	Prima (descuento) de acciones - Acciones Preferentes Perpetuas con Derecho a Dividendo Acumulativo		
	3202.04(p)	Prima (descuento) de acciones - Acciones preferentes redimibles a plazo fijo		
	3202.09(p)	Prima (descuento) de acciones - Otras acciones		
c) Cuando se emplee el método estándar para la determinación del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, se suma las provisiones genéricas hasta el uno punto veinticinco por ciento (1.25%) de los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito. En caso se empleen modelos internos para el citado requerimiento patrimonial, se sumará el exceso de las provisiones constituidas sobre las provisiones esperadas hasta seis décimos por ciento (0.6 %) de los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 189°.	1409.02.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.02.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.02.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.02.06(p)	Provisión genérica por sobreendeudamiento		
	1409.03.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.03.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.03.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.03.06(p)	Provisión genérica por sobreendeudamiento		
	1409.04.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.04.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.04.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.05.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.05.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.05.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.06.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.06.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.06.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.07.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.07.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.07.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.08.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.08.03(p)	Provisión genérica voluntaria		
	1409.08.05(p)	Provisión por riesgo cambiario crediticio		
	1409.09.02(p)	Provisión genérica obligatoria		
	1409.09.03(p)	Provisión genérica voluntaria		

[illegible]

	<p>1305.18.05/06(p)</p> <p>1306.01.18.05/06(p)</p> <p>1306.02.18.05/06(p)</p> <p>1306.03.18.05/06(p)</p> <p>1306.04.18.05/06(p)</p> <p>1306.05.18.05/06(p)</p>	<p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p> <p>Valores y títulos de disponibilidad restringida</p>		
Préstamos subordinados computables en el patrimonio efectivo de nivel 2, emitidos por empresas del sistema financiero o del sistema de seguros, del país o del exterior.	<p>1401.09.06.06(p)</p> <p>1401.10.06(p)</p> <p>1404.09.06.06(p)</p> <p>1404.10.06(p)</p> <p>1405.09.06.06(p)</p> <p>1405.09.19.06(p)</p> <p>1405.10.06(p)</p> <p>1405.10.19.06(p)</p> <p>1406.09.06.06(p)</p> <p>1406.09.19.06(p)</p> <p>1406.10.06(p)</p> <p>1406.10.19.06(p)</p>	<p>Subordinados</p> <p>Préstamos</p> <p>Subordinados</p> <p>Préstamos</p> <p>Subordinados</p> <p>Créditos refinanciados - Préstamos</p> <p>Préstamos</p> <p>Préstamos</p> <p>Subordinados</p> <p>Créditos refinanciados - Préstamos</p> <p>Préstamos</p> <p>Préstamos</p>	<p>Préstamos subordinados computables en el patrimonio efectivo de nivel 2. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los préstamos subordinados que computen en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por Empresas del Sistema Financiero y de Seguros del País y del Exterior.</p> <p>Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros.</p> <p>Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros.</p> <p>Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados refinanciados a empresas del sistema financiero</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros.</p> <p>Préstamos subordinados a empresas del Sistema Financiero.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados refinanciados a empresas del sistema financiero.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros.</p> <p>Parte correspondiente a préstamos subordinados otorgados a empresas de seguros.</p>	
iii) Instrumentos de capital y deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2, emitidos por empresas con las que corresponde consolidar estados financieros, incluyendo las holding y las subsidiarias a que se refieren los artículos 34° y 224°, de conformidad con lo que establezca la Superintendencia.	<p>1303.09(p)</p> <p>1303.10.09(p)</p> <p>1303.11.09(p)</p> <p>1303.12.09(p)</p> <p>1303.18.09(p)</p>	<p>Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p> <p>Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p>	<p>Instrumentos representativos de capital-computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir las inversiones en instrumentos representativos de capital que computen en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia.</p> <p>Instrumentos de deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los instrumentos de deuda subordinada que computen en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia.</p>	
	<p>1304.09.10(p)</p> <p>1304.10.09(p)</p> <p>1304.11.09(p)</p> <p>1304.12.09(p)</p>	<p>Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p> <p>Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p> <p>Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros</p>	<p>Préstamos subordinados computables en patrimonio efectivo de nivel 2 a empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya, y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los préstamos subordinados que computen en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas que integran el grupo consolidable y/o grupo financiero a que se refiere el Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos, aprobado por la Resolución SBS N° 11823-2010 y sus modificatorias o norma que lo sustituya y, por lo tanto, les corresponde consolidar Estados Financieros de conformidad con las normas de la Superintendencia.</p> <p>Instrumentos de deuda subordinada computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas con las que corresponde consolidar Estados Financieros. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los instrumentos de deuda subordinada que computen en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas con las que corresponde consolidar Estados Financieros.</p> <p>Revertir las ganancias o pérdidas no realizadas registradas en cuentas patrimoniales incluidas en la valorización de la inversión, que no afectaron el patrimonio efectivo.</p>	

	1304.18.09(p)	Valores y títulos de disponibilidad restringida - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1305.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1305.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.01.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1306.02.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.02.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1306.03.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.03.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.04.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.09.10(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros – Bonos subordinados y otros instrumentos representativos de deuda subordinada	
	1306.05.10.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta con compromiso de recompra - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.11.09(p)	Valores objeto de operaciones de venta y compra simultáneas de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.12.09(p)	Valores objeto de o entregados en operaciones de transferencia temporal de valores - Valores y títulos emitidos por otras sociedades con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1306.05.18.09(p)	Valores y títulos emitidos por otras empresas con las que corresponde consolidar estados financieros	
	1701(p)	Inversiones en subsidiarias y asociadas - País	
	1702(p)	Inversiones en subsidiarias y asociadas - Exterior	
Préstamos subordinados computables en el patrimonio efectivo de nivel 2 a empresas con quienes corresponde consolidar Estados Financieros	1401.07.18.01 (p)	Subordinados	Préstamos subordinados computables en patrimonio efectivo de nivel 2 a empresas con quienes corresponde consolidar Estados Financieros. Las empresas del sistema financiero, excepto COFIDE, deben deducir los préstamos subordinados que computen en el patrimonio efectivo de nivel 2 emitidos por empresas con las que corresponde consolidar Estados Financieros.
	1401.08.18.01( p)	Subordinados	
	1401.09.18.01(p)	Subordinados	
	1401.10.18.01(p)	Subordinados	
	1401.11.18.01(p)	Subordinados	
	1401.12.18.01(p)	Subordinados	
	1401.13.18.01(p)	Subordinados	



	1404.07.18.01(p)	Subordinados		
	1404.08.18.01(p)	Subordinados		
	1404.09.18.01(p)	Subordinados		
	1404.10.18.01(p)	Subordinados		
	1404.11.18.01(p)	Subordinados		
	1404.12.18.01(p)	Subordinados		
	1404.13.18.01(p)	Subordinados		
	1405.07.18.01(p)	Subordinados		
	1405.07.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.07.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.08.18.01(p)	Subordinados		
	1405.08.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.09.18.01(p)	Subordinados		
	1405.09.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.10.18.01(p)	Subordinados		
	1405.10.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.11.18.01(p)	Subordinados		
	1405.11.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.11.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.12.18.01(p)	Subordinados		
	1405.12.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1405.13.18.01(p)	Subordinados		
	1405.13.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1406.07.18.01(p)	Subordinados		
	1406.07.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EEFF - Subordinados		
	1406.07.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EEFF - Subordinados		
	1406.08.18.01(p)	Subordinados		
	1406.08.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EEFF - Subordinados		
	1406.09.18.01(p)	Subordinados		
	1406.09.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar EEFF - Subordinados		
	1406.10.18.01(p)	Subordinados		
	1406.10.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1406.11.18.01(p)	Subordinados		
	1406.11.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1406.11.22.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1406.12.18.01(p)	Subordinados		
	1406.12.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
	1406.13.18.01(p)	Subordinados		
	1406.13.19.18(p)	Créditos a entidades con quienes corresponde consolidar estados financieros - Subordinados		
iv) Otras deducciones que determine la Superintendencia mediante norma de carácter general.				
TOTAL DE PATRIMONIO EFECTIVO NIVEL 2				
PATRIMONIO EFECTIVO TOTAL				



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

**REPORTE N° 4-E**  
**INFORMACIÓN PARA CALCULAR EL INDICADOR DE RIESGO POR CONCENTRACIÓN DE MERCADO**

Categoría	Sub-categoría	Variable	Unidades	Valor 7/	Definición
Tamaño	Exposición total	<b>MEDIDA DE LA EXPOSICIÓN</b>	<b>SOLES</b>	<b>A1</b>	<b>Medida de la Exposición del Ratio de Apalancamiento obtenida del Reporte N° 37 "Ratio de Apalancamiento" del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero</b>
Inter-conexión 1/	Activos dentro del sistema financiero	Disponible en bancos y otras empresas del sistema financiero del país	Soles	B1	Parte del saldo de la Cuenta 1103 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 2/
		Fondos interbancarios	Soles	B2	Parte del saldo de la Cuenta 1201 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 2/
		Créditos a empresas del sistema financiero	Soles	B3	Parte del saldo de las subcuentas 140109, 140409, 140509 y 140609 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 2/
		Valor razonable total de inversión en instrumentos representativos de patrimonio	Soles	B4	Parte de la columna "Valor Razonable Total (en MN)" del Anexo 1-A del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 3/
		Valor razonable total de inversión en instrumentos representativos de deuda	Soles	B5	Parte de la columna "Valor Razonable Total (en MN)" del Anexo 1-B del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 3/
		Valor razonable de operaciones de reporte de valores	Soles	B6	Parte de la columna "Valor Razonable (en MN)" del Anexo 1-C1 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 3/
		Valor de mercado (valor actual) de operaciones a futuro con moneda extranjera	Soles	B7	Valores positivos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones a Futuro con Moneda Extranjera del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Precio (valor actual) de operaciones con opciones de moneda extranjera	Soles	B8	Valores positivos de parte de la columna "Precio (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones con Opciones de Moneda Extranjera del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor de mercado (valor actual) de operaciones a futuro de tasas de interés	Soles	B9	Valores positivos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones a Futuro de Tasas de Interés del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor del mercado (valor actual) de operaciones con opciones de tasas de interés	Soles	B10	Valores positivos de parte de la columna "Valor del mercado actual" del Anexo 8-A: Operaciones con Opciones de Tasas de Interés del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor de mercado (valor actual) de operaciones a futuro con commodities, instrumentos representativos de patrimonio y de deuda	Soles	B11	Valores positivos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual) - Total" del Anexo 8-A: Operaciones a Futuro con Commodities, Instrumentos Representativos de Capital y de Deuda del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Precio (valor actual) de operaciones con opciones con commodities, instrumentos representativos de patrimonio y de deuda	Soles	B12	Valores positivos de parte de la columna "Precio (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones con Opciones con Commodities, Instrumentos Representativos de Capital y de Deuda del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor de mercado (valor actual) de otros productos financieros derivados	Soles	B13	Valores positivos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Otros Productos Financieros Derivados del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		<b>Posición en instrumentos financieros derivados</b>	<b>Soles</b>	<b>B14</b>	<b>B7 + B8 + B9 + B10 + B11 + B12 + B13</b>
		<b>ACTIVOS DENTRO DEL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>Soles</b>	<b>B15</b>	<b>B1 + B2 + B3 + B4 + B5 + B6 + B14</b>

CONTABILIDAD FINANCIERA II	Pasivos dentro del sistema financiero	Depósitos de empresas del sistema financiero del país	Soles	B16	Parte del saldo de las subcuentas 230101, 230201 y 230301 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 2/
		Fondos interbancarios	Soles	B17	Parte del saldo de la Cuenta 2201 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 2/
		Adeudos y obligaciones financieras	Soles	B18	Parte del saldo de las cuentas 2402, 2403, 2602 y 2603 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 2/
		Valor de mercado (valor actual) de operaciones a futuro con moneda extranjera	Soles	B19	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones a Futuro con Moneda Extranjera del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Precio (valor actual) de operaciones con opciones de moneda extranjera	Soles	B20	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Precio (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones con Opciones de Moneda Extranjera del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor de mercado (valor actual) de operaciones a futuro de tasas de interés	Soles	B21	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones a Futuro de Tasas de Interés del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor del mercado (valor actual) de operaciones con opciones de tasas de interés	Soles	B22	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Valor del mercado actual" del Anexo 8-A: Operaciones con Opciones de Tasas de Interés del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor de mercado (valor actual) de operaciones a futuro con commodities, instrumentos representativos de patrimonio y de deuda	Soles	B23	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Operaciones a Futuro con Commodities, Instrumentos Representativos de Capital y de Deuda del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Precio (valor actual) de operaciones con opciones con commodities, instrumentos representativos de patrimonio y de deuda	Soles	B24	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Precio (valor actual)" del Anexo 8-A: Operaciones con Opciones con Commodities, Instrumentos Representativos de Capital y de Deuda del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Valor de mercado (valor actual) de otros productos financieros derivados	Soles	B25	Valor absoluto de valores negativos de parte de la columna "Valor de Mercado (Valor Actual)" del Anexo 8-A: Otros Productos Financieros Derivados del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero 4/
		Posición en instrumentos financieros derivados	Soles	B26	B19 + B20 + B21 + B22 + B23 + B24 + B25
		PASIVOS DENTRO DEL SISTEMA FINANCIERO	Soles	B27	B16 + B17 + B18 + B26
	Valores en circulación	Cotización de acciones comunes en circulación	Soles	B28	Precio de negociación de acciones comunes en circulación listadas en la Bolsa de Valores de Lima 8/
		Cantidad de acciones comunes en circulación	Número	B29	Número de acciones comunes en circulación listadas en la Bolsa de Valores de Lima
		Valor de mercado de instrumentos de patrimonio	Soles	B30	B28 x B29
		Valor de instrumentos de deuda	Soles	B31	Rubro 28 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		VALORES EN CIRCULACIÓN	Soles	B32	B30 + B31
Sustituidad e infraestructura financiera	Sistema de pagos	Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR)	Soles	C1	Suma de todos los pagos (transacciones de salida) realizados en los últimos 12 meses a través del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR)
		Sistema de Liquidación Multibancaria de Valores (LMV)	Soles	C2	Suma de todos los pagos (transacciones de salida) realizados en los últimos 12 meses a través del Sistema de Liquidación Multibancaria de Valores (LMV)
		Cámara de Compensación Electrónica (CCE)	Soles	C3	Suma de todos los pagos (transacciones de salida) realizados en los últimos 12 meses a través de la Cámara de Compensación Electrónica (CCE)
		SISTEMA DE PAGOS	Soles	C4	C1 + C2 + C3
	Puntos de atención 5/	Cantidad de cajeros automáticos	Número	C5	Total de la columna "N° de Cajeros Automáticos" del Reporte 30: Parte I - Detalle de Cajeros Automáticos del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Cantidad de cajeros corresponsales	Número	C6	Total de la columna "N° de Cajeros Corresponsales en establecimientos" del Reporte 30: Parte III - Detalle de Cajeros Corresponsales del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Cantidad de agencias	Número	C7	Número de oficinas consideradas en el Anexo 10 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero que tengan al menos una de las celdas correspondientes a las columnas "TOTAL DEPOSITOS" o "TOTAL COLOCACIONES" distintas a cero
		CAJEROS AUTOMÁTICOS, CAJEROS CORRESPONSALES Y AGENCIAS	Número	C8	C5 + C6 + C7
Valor	Valor	Derivados de moneda extranjera	Soles	D1	Subcuenta 710601 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Derivados de instrumentos representativos de patrimonio, deuda y commodities	Soles	D2	Subcuenta 710603 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero

Comple- jidad	nacional de derivados over-the- counter	Valor nominal sujeto a productos derivados financieros derivados de tasa de interés	Soles	D3	Subcuenta 840904 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Valor nominal sujeto a productos derivados financieros derivados de crédito	Soles	D4	Subcuenta 840905 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		<b>VALOR NOCIONAL DE DERIVADOS OVER-THE- COUNTER</b>	<b>Soles</b>	<b>D5</b>	<b>D1 + D2 + D3 + D4</b>
	Valor de activos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado integral 6/	Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar e inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de patrimonio	Soles	D6	Subcuentas 1306.01 y 1306.04 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Inversiones al valor razonable mantenidas para negociar, inversiones designadas a valor razonable con cambios en resultados e inversiones medidas obligatoriamente al valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de deuda	Soles	D7	Subcuentas 1306.02, 1306.03 y 1306.05 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - instrumentos representativos de patrimonio	Soles	D8	Cuenta 1303 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - instrumentos representativos de deuda	Soles	D9	Cuenta 1304 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
		<b>VALOR DE ACTIVOS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>Soles</b>	<b>D10</b>	<b>D6 + D7 + D8 + D9</b>

**NOTAS:**

1/ No incluir las operaciones entre empresas requeridas de remitir el Reporte N° 4-E y que formen parte de un mismo Grupo Económico.

2/ La parte a la que se hace mención corresponde a la suma de los saldos con empresas de operaciones múltiples y empresas estatales del sistema financiero constituidas en el país.

3/ La parte a la que se hace mención corresponde a la suma de las celdas con emisores que sean empresas de operaciones múltiples y empresas estatales del sistema financiero constituidas en el país.

4/ La parte a la que se hace mención corresponde a la suma de las celdas con contrapartes que sean empresas de operaciones múltiples y empresas estatales del sistema financiero constituidas en el país.

5/ Los cajeros corresponsales, cajeros automáticos y puntos de atención que sean compartidos entre empresas requeridas de remitir el Reporte N° 4-E y que formen parte del mismo Grupo Económico deben ser

6/ No se incluyen las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú y por la CAF.

7/ Los valores en moneda extranjera deben convertirse a soles utilizando el tipo de cambio contable publicado por la SBS del último día hábil de diciembre.

8/ Reportar el valor cero si es que las acciones comunes en circulación no han sido negociadas durante el año al que corresponde el reporte.