

PRESIDENCIA

Bogotá, 9 de junio de 2014



Doctor

WILMAR FRANCO

Presidente

CONSEJO TÉCNICO DE LA CONTADURÍA PÚBLICA

Bogotá D.C.

Estimado doctor Franco:

En relación con los aspectos en los que viene trabajando el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP) con base en las solicitudes presentadas por distintos representantes del sector financiero, los cuales fueron socializados con el Comité Técnico Ad-Honorem del Sector Financiero (CTSF) en la reunión realizada el pasado 22 de mayo de 2014, nos permitimos remitir la presente comunicación con el objetivo de especificar y resumir la posición de Asobancaria sobre la forma como se podría evitar la desaparición de la categoría de disponibles para la venta.

Al respecto, nos permitimos recordar que en la comunicación remitida por Asobancaria al CTCP el pasado 28 de febrero de 2014, se mencionó la preocupación del sector por la identificación de un inconveniente en la aplicación de la NIIF 9 en Colombia a partir del 1º de enero de 2015, debido a la desaparición de la categoría de inversiones disponibles para la venta. En términos generales, la preocupación radica en que, en el caso de los instrumentos de deuda, esta categoría aún no tiene una opción equivalente en NIIF, por lo cual no existiría la opción de medirlos por valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI) como ocurre con los títulos participativos.

La clasificación de todos los instrumentos de deuda medidos por valor razonable en el PyG generaría una alta volatilidad en los resultados de las entidades financieras. A manera de ejemplo, la siguiente tabla resume el comportamiento y la volatilidad que generaría sobre el estado de resultados, la inclusión del portafolio de inversiones disponibles para la venta en los estados de pérdidas y ganancias del sector bancario para 2013¹:

Período	Variación observada del PyG	Variación del PyG incluyendo variaciones de DPV
Trimestre I – 2013	+49%	+23%

¹ Para esta medición se tomaron las siguientes cuentas contables del Plan Único de Cuentas vigente para el sector financiero (Resolución 3600 de 1988): Para las variaciones del PyG, se tomó el saldo de la cuenta 590000 “Pérdidas y ganancias”. Para las variaciones de las DPV, se tomó el saldo de la cuenta 341305 “Ganancias y pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda”.



ASOBANCARIA

Trimestre II – 2013	-81%	-112%
Trimestre III – 2013	+216%	+776%
Trimestre IV - 2013	-7%	-31%

Según se mencionó en la reunión del CTSF del pasado 22 de mayo de 2014, se han planteado dos posibles alternativas de solución las cuales se mencionan a continuación:

1. Adicionar a la NIIF 9 un manejo especial con el cual se puedan presentar los cambios en valoración de los instrumentos de deuda a través del Otro Resultado Integral, no de PyG.
2. Generar una excepción para inversiones, similar a la de cartera, con la cual se seguirían utilizando todas las instrucciones del Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera.

El gremio considera que la alternativa más adecuada para solucionar esta situación es la primera, entre otros, por los siguientes argumentos:

- Evitaría la volatilidad tanto del PyG de las entidades como de los mercados de instrumentos de deuda generados por la reclasificación del portafolio. En el caso del mercado de deuda pública, esto podría implicar un impacto significativo sobre el mercado de TES, ya que el sector bancario es tenedor del 8% del saldo vigente en deuda del Gobierno Nacional.
- A nivel internacional, la mayoría de jurisdicciones han decidido posponer la aplicación de NIIF 9 y continuar utilizando la NIC 39. Como ya se ha determinado que en Colombia no se puede utilizar la NIC 39 por no haber sido incluida en el marco normativo establecido por el Decreto 2784 de 2012, esta alternativa permitiría hacer comparables los estados financieros locales con los de otras entidades financieras en mercados internacionales en los que se sigue utilizando la categoría de disponibles para la venta.
- El sector considera de gran importancia que se siga avanzando en el proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo cual consideramos que sería inadecuado que se exceptuara la aplicación de NIIF en el rubro de inversiones y se trasladara la facultad de dictar normas especiales en este aspecto a la Superintendencia Financiera. Esto implicaría abandonar un proceso en el cual ya se han logrado grandes avances y dejaría al sector en desventaja en el proceso de internacionalización de los mercados.

Para la correcta aplicación de esta alternativa, consideramos que se debería realizar una adición a la NIIF 9 señalando lo siguiente:



ASOBANCARIA

"Además de clasificar sus inversiones como medidas por costo amortizado o medidas por valor razonable, las entidades financieras podrán clasificar sus instrumentos de deuda en una tercera categoría como medidas por valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (VRORI).

Para que un instrumento de deuda sea clasificado en la categoría VRORI debe cumplir las dos siguientes condiciones:

- a) Debe ser mantenido bajo un modelo de negocio en que los activos son gestionados tanto para mantener los flujos de efectivo contractuales como para la venta.*
- b) Los términos contractuales del instrumento dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que corresponden únicamente al pago de un principal y a intereses sobre el monto del principal pendiente.*

Si un instrumento de deuda es clasificado en VRORI, deben reconocerse en Otro Resultado Integral todas las pérdidas y ganancias por valoración, hasta que el instrumento sea dado de baja o sea reclasificado a otra categoría. En cambio, deben reconocerse en el Resultado los siguientes conceptos:

- Los flujos contractuales de las inversiones disponibles para la venta, como si fueran medidas por costo amortizado.*
- Las pérdidas por deterioro en la calidad crediticia del emisor.*
- Las pérdidas y ganancias cambiarias reconocidas bajo NIC 21, para lo cual el activo es considerado una partida monetaria (Párrafo 28)."*

Esperamos que esto sirva como insumo para la toma de decisiones sobre las recomendaciones de política que el CTCP eleve ante los entes reguladores.

Agradecemos su amable atención y quedamos atentos a su respuesta.

Reciba un cordial saludo,


MARÍA MERCEDES CUÉLLAR L.
Presidente

NFT/LVALENCIA